

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

1. Цель освоения дисциплины

Целью учебной дисциплины «Инвестиционный анализ» является изучение методов анализа эффективности инвестиционных проектов, понимание особенностей анализа различных видов инвестиций, получение навыков инвестиционного анализа при разработке и реализации бизнес-планов, стратегии развития предприятия, а также формирование компетенций, которые позволят принимать аналитически обоснованные инвестиционные решения.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиционный анализ» относится к базовой части блока дисциплин. Для освоения дисциплины «Инвестиционный анализ» обучающиеся используют знания, умения, способы деятельности и установки, сформированные в ходе изучения дисциплин «Бухгалтерский (финансовый) учет», «Внешнеэкономическая деятельность предприятий», «Договорная политика в мировой экономике», «Институциональная экономика», «История (история России, всеобщая история)», «История экономических учений», «Математика», «Международные экономические отношения», «Международный бизнес», «Международный валютный рынок», «Мировая экономика и международные экономические отношения», «Организация и техника внешнеторговых операций», «Основы статистического анализа мировой экономики», «Философия», «Экономика общественного сектора», «Экономика организаций (предприятий)», «Экономическая статистика», «Экономическая теория», «Контроль и анализ», «Международная статистика», «Международные стандарты финансовой отчетности», «Операционный анализ», «Организация и регулирование внешнеэкономической деятельности», «Правовое обеспечение экономики», «Управленческий учет», «Цифровая экономика», «Экономическая география», прохождения практики «Ознакомительная практика».

3. Планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины выпускник должен обладать следующими компетенциями:

- способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач (УК-1);
- способен применять знания (на промежуточном уровне) экономической теории при решении прикладных задач (ОПК-1);
- способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач (ОПК-2);
- способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне (ОПК-3).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

знать

- различие финансовых и капитальных вложений;
- виды инвестиций, содержание и участников инвестиционной деятельности;
- методы анализа экономической эффективности инвестиций;

уметь

- определять цели инвестиционных проектов;
- собирать и анализировать информацию, необходимую для экономической оценки инвестиций;

– применить методы анализа эффективности инвестиционных проектов к решению конкретных задач;

владеть

– навыками оценки эффективности инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов любых форм собственности и различных иерархических уровней;
– выявлять воздействие различных факторов риска на экономическую эффективность инвестиционного проекта.

4. Общая трудоёмкость дисциплины и её распределение

количество зачётных единиц – 4,
общая трудоёмкость дисциплины в часах – 144 ч. (в т. ч. аудиторных часов – 54 ч., СРС – 90 ч.),
распределение по семестрам – 9,
форма и место отчётности – экзамен (9 семестр).

5. Краткое содержание дисциплины

Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа.

Экономическая сущность и виды инвестиций. Реальные и финансовые (портфельные) инвестиции. Капитальные вложения. Функции инвестиций на макро- и микроуровне. Предмет инвестирования. Объект и субъект вложений. Цели инвестирования. Место нахождения объекта вложений и сроки инвестирования. Роль и значение инвестиций в экономике страны. Показатели, характеризующие состояние инвестиционной деятельности в стране: общий объем инвестиций, доля инвестиций в ВВП, доля реальных инвестиций в общем объеме инвестиций и др. Классификация и структура инвестиций. Признаки классификации инвестиций: по объектам вложения, по характеру участия в инвестиции, по периоду инвестирования, по формам собственности, по региональному признаку. Классификация инвестиций на предприятии: инвестиции на развитие производства, на развитие непромышленной сферы, на приобретение ценных бумаг, вложения в активы других предприятий. Структура инвестиций: общая и частная. Технологическая, воспроизводственная, отраслевая, территориальная структура инвестиций.

Оценка и анализ эффективности.

Понятие и классификация инвестиционных рисков. Риск реализации инвестиционного проекта для инвестора. Понятие риска финансового и реального инвестирования. Внешние, внутрипроектные риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска. Метод анализа чувствительности. Метод сценариев.

6. Разработчик

Мельникова Юлия Васильевна, к.э.н., доцент, доцент кафедры технологии, экономики и сервиса.