

ИНВЕСТИЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

1. Цель освоения дисциплины

Формирование у студентов компетенций, позволяющих применять инвестиционные проекты и проводить анализ.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиции и инвестиционный анализ» относится к базовой части блока дисциплин.

Для освоения дисциплины «Инвестиции и инвестиционный анализ» обучающиеся используют знания, умения, способы деятельности и установки, сформированные в ходе изучения дисциплин «Математика», «Мировая экономика», «Инновационный менеджмент», «Информатика», «Конфликтология», «Методы оптимальных решений», «Основы аудита», «Оценка эффективности деятельности организации», «Предпринимательское право», «Риск-менеджмент», «Теория организации», «Управление человеческими ресурсами».

Освоение данной дисциплины является необходимой основой для последующего изучения дисциплин «Анализ финансовой отчетности», «Правовое регулирование экономической деятельности», «Рынок ценных бумаг», «Финансово-хозяйственное планирование и оценка бизнеса», «Финансовые рынки», «Финансы организации», «Экономика управления персоналом», «Этика деловых отношений», «Анализ хозяйственной деятельности организации», «Аудит», «Бухгалтерский учет в коммерческих организациях», «Валютно-финансовый дилинг», «Государственное регулирование экономики», «Инвестиционное управление», «Информационные системы в управлении», «Концепции современного естествознания», «Налоговое планирование и консультирование», «Общий режим налогообложения», «Организационная культура», «Судебно-бухгалтерская экспертиза», «Учет затрат, калькулирование и бюджетирование», «Финансовое право», прохождения практик «Практика по получению первичных профессиональных умений и навыков», «Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности», «Преддипломная практика».

3. Планируемые результаты обучения

В результате освоения дисциплины выпускник должен обладать следующими компетенциями:

- способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности (УК-10);
- способен формировать нетерпимое отношение к коррупционному поведению (УК-11);
- способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности (ОПК-4).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

знать

- значение инвестиций для экономики;
- содержание и основные этапы инвестиционного процесса; понятие и структура инвестиционного процесса;
- сущность и содержание инвестиционного проекта; жизненный цикл проектов классификацию инвестиционных проектов;
- роль экономической оценки инвестиционных проектов; ключевые критерии оценки инвестиционных проектов; метод расчета чистого приведенного эффекта — NPV; метод определения срока окупаемости инвестиций: простой срок окупаемости — PP; динамический срок окупаемости — DPP;

- анализ эффективности проектов в условиях инфляции;
- сущность и классификация капитальных вложений; основы государственного регулирования и защиты капитальных вложений;
- процесс инвестиций в ценные бумаги;
- источники инвестиций и инвестиционная среда в России;

уметь

- анализировать классификацию различных видов инвестиций; выбирать субъекты и объекты инвестиций;
- определять цели и направления инвестирования;
- применять методы управления инвестиционными проектами;
- рассчитать внутреннюю норму доходности инвестиций — IRR; индекс рентабельности инвестиций — PI; коэффициент эффективности инвестиций — ARR;
- провести оценку рисков инвестиционного проекта;
- проанализировать инвестиции в недвижимое имущество; основные инвестиционные характеристики недвижимости;
- рассчитать доходность основных ценных бумаг; риск вложений в ценные бумаги;
- провести анализ государственной инвестиционной политика Российской Федерации на современном этапе;

владеть

- основными характеристиками инвестиционных инструментов и понятием "источники инвестиций";
- понятием участников инвестиционного процесса и классификацией инвесторов;
- финансово-математическими основами инвестиционного проектирования;
- сравнительным анализом применимости различных методов оценки эффективности инвестиционных проектов;
- методикой минимизации инвестиционных рисков;
- различать формы и методы финансирования капитальных вложений;
- принципами и порядком формирования инвестиционного портфеля;
- особенностями формирования плана государственных капитальных вложений в России.

4. Общая трудоёмкость дисциплины и её распределение

количество зачётных единиц – 2,

общая трудоёмкость дисциплины в часах – 72 ч. (в т. ч. аудиторных часов – 20 ч., СРС – 52 ч.),

распределение по семестрам – 4,

форма и место отчётности – аттестация с оценкой (4 семестр).

5. Краткое содержание дисциплины

Основные понятия теории инвестиционного анализа.

Значение инвестиций для экономики. Классификация различных видов инвестиций.

Субъекты и объекты инвестиций. Основные характеристики инвестиционных инструментов.

Источники инвестиций

Содержание и основные этапы инвестиционного процесса.

Содержание и основные этапы инвестиционного процесса. Понятие и структура инвестиционного процесса. Цели и направления инвестирования. Участники инвестиционного процесса. Классификация инвесторов

Основы инвестиционного проектирования.

Сущность и содержание инвестиционного проекта. Жизненный цикл проектов

Классификация инвестиционных проектов. Методы управления инвестиционными проектами. Финансово-математические основы инвестиционного проектирования: концепция изменения стоимости денег во времени; основы теории сложных процентов; влияние инфляции при определении настоящей и будущей стоимости денег; взаимосвязь номинальной и реальной процентной ставок; операции наращивания и дисконтирования денежных потоков

Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

Роль экономической оценки инвестиционных проектов. Ключевые критерии оценки инвестиционных проектов. Метод расчета чистого приведенного эффекта — NPV. Метод определения срока окупаемости инвестиций: простой срок окупаемости — PP; динамический срок окупаемости — DPP. Определение внутренней нормы доходности инвестиций — IRR. Расчет индекса рентабельности инвестиций — PI. Расчет коэффициента эффективности инвестиций — ARR. Сравнительный анализ применимости различных методов оценки эффективности инвестиционных проектов

Анализ рисков и учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов. Анализ эффективности проектов в условиях инфляции. Оценка рисков инвестиционного проекта. Виды инвестиционных рисков. Управление инвестиционными рисками. Методы оценки рисков инвестиционных проектов

Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.

Сущность и классификация капитальных вложений. Основы государственного регулирования и защиты капитальных вложений. Инвестиции в недвижимое имущество. Основные инвестиционные характеристики недвижимости. Источники, формы и методы финансирования капитальных вложений. Оценка экономической эффективности капитальных вложений

Инвестиции в ценные бумаги.

Инвестиции в ценные бумаги. Доходность основных ценных бумаг. Риск вложений в ценные бумаги. Принципы и порядок формирования инвестиционного портфеля. Доходность и риск инвестиционного портфеля

Инвестиционный климат в Российской Федерации.

Источники инвестиций и инвестиционная среда в России. Государственная инвестиционная политика Российской Федерации на современном этапе. Особенности формирования плана государственных капитальных вложений в России

6. Разработчик

Шохнех Анна Владимировна, доктор экономических наук, профессор кафедры технологии, экономики образования и сервиса ФГБОУ ВО «ВГСПУ».