

АННОТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

«Инвестиционный анализ»

Дисциплина «Инвестиционный анализ» является частью программы бакалавриата «Менеджмент (общий профиль, СУОС)» по направлению «38.03.02 Менеджмент».

Цели и задачи дисциплины

Цель дисциплины : формирование у студентов системы знаний о теоретико-методологических основах инвестиционного анализа, умений и навыков применения основных подходов, методов и инструментов инвестиционного анализа при оценке эффективности управленческих решений. Задачи: - изучение главных целей и теоретико-методологических основ инвестиционного анализа, подходов и методов моделирования и анализа процессов операционной, инвестиционной, финансовой деятельности организации, основных моделей принятия инвестиционных решений и критериев оценки их эффективности при различных условиях риска и неопределенности; - формирование умений анализировать основные модели инвестиционных решений в области финансовых и реальных инвестиций, проводить оценку показателей их эффективности с учетом особенностей их реализации при различных условиях риска и неопределенности; - формирование навыков выбора моделей инвестиционного анализа и проведения анализа эффективности процессов управления в сферах операционной, инвестиционной и финансовой деятельности организации, анализа рисков инвестиционных решений и учета его в оценке эффективности инвестиционных решений..

Изучаемые объекты дисциплины

- основные понятия инвестирования, типология инвестиционных решений; - процессы инвестирования и правовые основы инвестиционной деятельности; - подходы и методы использования в инвестиционном анализе теории временной стоимости денег; - подходы и методы риск – анализа и оценки рисков инвестиционной деятельности; - математические методы и модели оценки рисков; - подходы и методы инвестиционного анализа ценных бумаг и производных финансовых инструментов; - психология поведения в условиях неопределенности и личностные факторы, определяющие реализуемость инвестиционных решений; - подходы и методы инвестиционного анализа реальных инвестиций, проект как объект инвестиционного анализа; - предприятие (организация) как объект инвестиционного анализа, подходы и методы оценки стоимости предприятия; - инновационный проект как объект инвестиционного анализа..

Объем и виды учебной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах	
		Номер семестра	
		7	
1. Проведение учебных занятий (включая проведение текущего контроля успеваемости) в форме:	72	72	
1.1. Контактная аудиторная работа, из них:			
- лекции (Л)	14	14	
- лабораторные работы (ЛР)			
- практические занятия, семинары и (или) другие виды занятий семинарского типа (ПЗ)	54	54	
- контроль самостоятельной работы (КСР)	4	4	
- контрольная работа			
1.2. Самостоятельная работа студентов (СРС)	108	108	
2. Промежуточная аттестация			
Экзамен	36	36	
Дифференцированный зачет			
Зачет			
Курсовой проект (КП)			
Курсовая работа (КР)	18	18	
Общая трудоемкость дисциплины	216	216	

Краткое содержание дисциплины

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
7-й семестр				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
Модуль 2. Анализ финансовых инвестиций	4	0	18	36
Тема 4. Доходность и риск финансовых инвестиций. Подходы и методы оценки доходности и риска финансовых инвестиций, доходность и риск акций и облигаций, портфельный анализ, безрисковая норма доходности, модель оценки капитальных активов, оптимальный портфель ценных бумаг. Тема 5. Анализ финансовых решений. Временная структура процентных ставок, дюрация и изменение курса облигаций и акций, иммунизация, инвестиционный анализ производных финансовых инструментов, опционы и свопы, рынок опционных контрактов инвестиционные стратегии на рынке финансовых инструментов и их оценка. Тема 6. Инвестиционный анализ на этапе оценки бизнеса. Оценочная деятельность, цели и задачи оценки бизнеса, подходы и методы в оценке бизнеса, место и роль инвестиционного анализа в оценке бизнеса, анализ капитальных вложений, собственного оборотного капитала, долгосрочной задолженности, выводы и рекомендации инвестиционного анализа для целей оценки.				
Модуль 3. Анализ реальных инвестиций	4	0	18	36
Тема 7. Реальные инвестиции и особенности их анализа. Основные виды реальных инвестиций, цели, задачи и особенности анализа реальных инвестиций, инвестиции, связанные с выполнением законодательных норм и стандартов, инвестиции в совершенствование процессов, в обновление основного капитала, в новое строительство, в новые товары, технологии и рынки, в опытно-конструкторские и научно-исследовательские работы. Тема 8. Анализ инвестиционных проектов. Инвестиционный анализ проекта, анализ целей проекта, определение инвестиционных и производственных затрат, планирование денежных потоков для инвестиционного анализа проекта, выбор ставки дисконтирования, показатели экономической оценки проекта, чистая современная стоимость, срок окупаемости, внутренняя				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах			Объем внеаудиторных занятий по видам в часах
	Л	ЛР	ПЗ	СРС
<p>норма доходности, рентабельность инвестиций. Финансирование инвестиционных проектов. Формы финансирования проектов. Самофинансирование. Акционирование. Долгосрочное кредитование. Лизинговое финансирование инвестиционного проекта. Проектное финансирование.</p> <p>Тема 9. Риск анализ инновационного проекта Иновационная деятельность, инновации и инвестиции, инновационный проект, Природа рискового предпринимательства в инновационной деятельности. Неопределенность инновационного проекта, подходы и методы ее учета, определение уровня риска инновационного проекта, подходы и методы к оценке риска, учет риска в ставках дисконтирования. Психология поведения и оценки лица, принимающего решение в условиях риска и неопределенности.</p>				
Модуль 1. Основы инвестиционного анализа	6	0	18	36
<p>Тема 1. Содержание и структура инвестиций и особенности их анализа. Типология инвестиций, инвестор, инвестирование и финансирование, инвестиционный портфель, инвестиционные процесс, типы инвестиционных процессов, место и роль инвестиционного анализа в разработке и принятии управленческих решений.</p> <p>Тема 2. Концепция временной стоимости денег. Базовые понятия концепции временной стоимости денег, накопление и дисконтирование, конверсионные операции, финансовые потоки, переменные потоки платежей, шесть функций стоимости денег во времени и математические модели стоимостных оценок.</p> <p>Тема 3. Концепция: доходность и риск. Понятие риска и неопределенности, современные концепции риска, идентификация, анализ и оценка риска, классификации риска, показатели и критерии оценки риска, модели риск – анализа инвестиционных решений.</p>				
ИТОГО по 7-му семестру	14	0	54	108
ИТОГО по дисциплине	14	0	54	108