

## АННОТАЦИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

### «Инвестиционный анализ и оценка рисков проекта»

Дисциплина «Инвестиционный анализ и оценка рисков проекта» является частью программы магистратуры «Управление отходами и экономика замкнутого цикла» по направлению «20.04.01 Техносферная безопасность».

#### **Цели и задачи дисциплины**

Цель дисциплины – приобретение теоретических знаний и практических навыков оценки инвестиционных проектов, понимание особенностей их анализа в соответствии с принятыми в организации стандартами. Задачи дисциплины: - изучение экономической сущности инвестиций, методов оценки эффективности инвестиционных проектов, источников его финансирования и рисков; - формирование умений по проведению расчетов и обоснованию экономических показателей эффективности инвестиционных проектов на основе типовых методик ; - формирование умений по представлению результатов расчетов эффективности инвестиционных проектов, выбора методов финансирования, оценки рисков для различных заинтересованных сторон; - формирование навыков разработки экономических разделов инвестиционных планов предприятия в соответствии с принятыми в организации стандартами.

#### **Изучаемые объекты дисциплины**

- инвестиции и инвестиционные процессы на предприятиях; - эффективность инвестиционной деятельности; - затраты и результаты хозяйствующих агентов; - финансовые и информационные потоки инвестиционных проектов; - результаты расчета эффективности инвестиций..

### Объем и виды учебной работы

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах	
		Номер семестра	
		2	
1. Проведение учебных занятий (включая проведение текущего контроля успеваемости) в форме:	18	18	
1.1. Контактная аудиторная работа, из них:			
- лекции (Л)			
- лабораторные работы (ЛР)			
- практические занятия, семинары и (или) другие виды занятий семинарского типа (ПЗ)	16	16	
- контроль самостоятельной работы (КСР)	2	2	
- контрольная работа			
1.2. Самостоятельная работа студентов (СРС)	54	54	
2. Промежуточная аттестация			
Экзамен			
Дифференцированный зачет			
Зачет	9	9	
Курсовой проект (КП)			
Курсовая работа (КР)			
Общая трудоемкость дисциплины	72	72	

### 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
3-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
Раздел 1. Экономическая оценка инвестиционных проектов	0	0	8	26
<p>Тема 1. Теоретические основы оценки инвестиционных проектов.  Экономическая сущность и виды инвестиций.  Понятие инвестиционного проекта.  Классификация проектов. Теоретические основы оценки инвестиционных проектов.  Этапы оценки инвестиционных проектов.  Будущая, текущая стоимость денег. Виды представления денежных потоков – аннуитет, перпетуитет. Простые и сложные проценты  Концепция временной стоимости денег.  Денежный поток. Временные рамки инвестиционного проекта. Горизонт инвестиционного планирования. Конечная стоимость проекта. Терминальная стоимость.</p> <p>Тема 2. Методы оценки экономической эффективности инвестиций.  Критерии оценки экономической эффективности инвестиций в реальные активы.  Динамические методы. Чистая приведенная стоимость (NPV): расчет, критерии принятия решения, недостатки и преимущества. Индекс рентабельности (PI): расчет, критерии принятия решения, недостатки и преимущества.  Внутренняя норма доходности (IRR): расчет, критерии при принятии решения, проблемы при расчете, недостатки и преимущества. Срок окупаемости, дисконтированный срок окупаемости (PP/DPP): примеры расчета, критерии принятия решения, недостатки и преимущества.</p> <p>Тема 3. Расчет ставки дисконтирования.  Средневзвешенная стоимость капитала (WACC). Метод оценки капитальных активов (CAPM – Capital Assets Pricing Model). Модель прибыли на акцию. Метод кумулятивного построения (CCM – Capital Cumulative).  Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов.</p>				
Раздел 2. Финансовая состоятельность и риски инвестиционных проектов	0	0	8	28
Тема 4. Денежный поток предприятия.				

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>Финансовая оценка инвестиционного проекта. Денежные притоки и оттоки. Построение бюджета движения денежных средств инвестиционного проекта. Основные правила принятия решения по финансовой состоятельности проекта.</p> <p>Тема 5. Учет инфляции при оценке инвестиционных проектов. Формирование потоков денежных средств с учетом инфляции. Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований. Методы финансирования инвестиционных проектов. Методы долгового финансирования. Долгосрочное кредитование. Лизинг, виды и преимущества.</p> <p>Тема 6. Анализ рисков проекта. Риск и неопределенность. Метод сценариев. Метод Монте-Карло. Оптимизация портфеля инвестиций и распределение бюджета. Анализ чувствительности параметров инвестиционных проектов. Расчет точки безубыточности по инвестиционному проекту.</p>				
ИТОГО по 3-му семестру	0	0	16	54
ИТОГО по дисциплине	0	0	16	54