

## АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.Б.17 «Инвестиционный анализ»

### Автор:

Доцент кафедры экономики, финансов и менеджмента,  
к.э.н., доцент Фокина О.М.

**по направлению подготовки** 38.03.02 «Менеджмент»,  
**профиль** «Управление человеческими ресурсами»

**квалификация** бакалавр

**форма обучения** очная

### Цель освоения дисциплины:

*Сформировать компетенцию «владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов» в области управления человеческими ресурсами*

Алгоритм формирования компетенции базируется на:

- знании концепций альтернативной стоимости капитала, денежных потоков, временной стоимости денег; принципов оценки инвестиционных решений;
- знании методов прогнозирования денежных потоков по видам деятельности, методиках оценки инвестиционных решений в условиях определенности;
- умении применять методики инвестиционного анализа в условиях рисков и неопределенности, инфляции;
- владении методами оценки влияния финансовых рынков и институтов на оценку инвестиционных проектов

### План курса:

№ п/п	Наименование тем	Краткое описание тем
1	Содержание, цель и задачи инвестиционного анализа	Предмет курса, задачи, место в учебном процессе. Задачи изучения дисциплины. Связь со смежными дисциплинами. Цели и задачи анализа инвестиционных проектов. Информационная база инвестиционного анализа и пути ее совершенствования.
2	Базовые инструменты инвестиционного анализа	Классификация инвестиций в реальном и финансовом секторах экономики. Основопологающие принципы, объекты и субъекты инвестиционного анализа. Понятия «цена капитала» и «проектная дисконтная ставка». Методика анализа цены капитала
3	Инвестиционный проект	Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности. Инвестиционный проект и его роль в инвестиционной деятельности. Классификация проектов. Принципы оценки и критерии. Состав технико-экономического обоснования и бизнес-план инвестиционного проекта.
4	Анализ и прогнозирование денежных потоков инвестиционного проекта	Концепция денежных потоков в финансово - инвестиционном анализе (косвенный и прямой методы прогнозирования денежного потока по видам деятельности). Анализ и прогнозирование денежных потоков в системе

№ п/п	Наименование тем	Краткое описание тем
		комплексного анализа долгосрочных инвестиций. Оценка будущих денежных потоков инвестиционного проекта. Роль прогнозирования в оценке проектных денежных потоков.
5	Анализ показателей экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций	Классификация показателей оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций. Простые (статические) и динамические показатели оценки. Достоинства, недостатки, проблемы. Оценка практики использования показателей эффективности долгосрочных инвестиций в России и за рубежом.
6	Анализ и оценка влияния инфляции на принятие долгосрочных инвестиционных решений	Номинальный и реальный подходы в оценке и прогнозированию конечных результатов финансово-инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов.
7	Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании	Сущность и экономическая природа инвестиционного риска. Классификация типов риска в долгосрочном инвестировании, виды, методы, приёмы и система показателей анализа инвестиционного риска. Использование в анализе проектного риска показателей вариации стандартного отклонения.
8	Анализ динамики и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций	Классификация источников средств финансирования долгосрочных инвестиций. Информационная база анализа динамики и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций. Система показателей оценки структуры капитала коммерческой организации инвестиционного проекта. Критерии оценки оптимизации структуры капитала инвестиционного проекта
9	Анализ портфеля инвестиций в условиях ограниченного бюджета капиталовложений	Понятие, виды, цели, принципы формирования инвестиционного портфеля. Формирование портфеля реальных инвестиционных проектов. Формирование портфеля ценных бумаг. Методы моделирования инвестиционного портфеля. Отбор объектов по критерию доходности и по критерию ликвидности.

#### **Формы текущего контроля**

**- направленные на контроль усвоения знаний** в области и сущности инвестиционной деятельности; видов и классификаций инвестиций и инвестиционных проектов; особенностей инвестиционных инструментов, применяемых в российской и зарубежной практике инвестирования; современных методов определения эффективности инвестиционных проектов; современных методах оценки инвестиционного риска; принципов принятия инновационных и инвестиционных решений; методов финансового планирования и прогнозирования денежных потоков по видам деятельности:

*опрос, тестирование, подготовка студентами докладов и презентаций по отдельным темам*

**- направленные на формирование умений:** прогнозировать денежные потоки в целях их оценки; использовать основные методы инвестиционного анализа:

*групповое обсуждение, решение типовых ситуаций, тестирование, типовые задачи*

– **направленные на формирование навыков** владения методиками оценки инвестиционных решений в условиях определенности; исследования проектных рисков; методологией инвестиционного анализа в условиях риска, неопределенности, инфляции; методиками финансового прогнозирования с учетом роли и функций финансовых рынков и институтов:

*решение типовых ситуаций, тестирование, отчеты по решению ситуаций, типовые задачи, презентации доклада и др.*

#### **Форма промежуточной аттестации – экзамен**

##### **Основная литература:**

1. Инвестиционный анализ: учебное пособие / коллектив авторов под ред. И.С. Межова. – М. : КНОРУС, 2014. – 416 с.
2. Киселева О.В. Инвестиционный анализ: учебное пособие / О.В. Киселева, Ф.С. Макеева. - М.: КНОРУС, 2010. - 208 с.