

## АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.04.01 «Инвестиционный анализ»

### Автор:

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

по направлению подготовки 38.03.04 «Государственное и муниципальное управление»  
профиль «Государственные и муниципальные финансы»

квалификация бакалавр

форма обучения заочная

### Цель освоения дисциплины:

*Сформировать компетенцию «способность проводить оценку инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования» в государственного и муниципального управления*

Алгоритм формирования компетенции базируется на представлениях:

- концепций альтернативной стоимости капитала, денежных потоков, временной стоимости денег; принципов оценки инвестиционных решений;
- о методах прогнозирования денежных потоков по видам деятельности, методиках оценки инвестиционных решений в условиях определенности;
- пользоваться методиками исследования проектных рисков;
- о методиками инвестиционного анализа в условиях рискови, неопределенности, инфляции;

### 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, оценки 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 комплексного анализа долгосрочных инвестиций.

№ п/п	Наименование тем	Краткое описание тем
		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, практика применения
6	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 показателей вариации стандартного отклонения.
7	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
8	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**

#### **Уровень освоения компетенции подтверждается навыками:**

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

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

**- направленные на формирование умений:** оценивать технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта, прогнозировать денежные потоки в целях их оценки; использовать основные методы инвестиционного анализа; оценивать принимаемые решения с учетом рисков и неопределенности, по использованию источников финансирования.

*групповое обсуждение, решение типовых ситуаций, тестирование, отчеты по решению ситуаций, 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 условий финансирования:

*коллоквиум, решение типовых ситуаций, тестирование, отчеты по решению ситуаций, типовые задачи, презентации доклада, дискуссии, защита курсовой работы и др.*

**Форма промежуточной аттестации – экзамен, курсовая работа**

**Основная литература:**

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