

АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ «Инвестиционный анализ и инвестиционные риски»

по основной профессиональной образовательной программе по направлению подготовки
38.05.01 «Экономическая безопасность» (уровень специалитета)

Направленность (профиль): Экономическая безопасность организаций по отраслям и сферам деятельности (со специальной подготовкой)

Общий объем дисциплины – 6 з.е. (216 часов)

Форма промежуточной аттестации – Экзамен.

В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы компетенции с соответствующими индикаторами их достижения:

- ПК-2.1: Способен вести аналитическую работу с использованием материалов на иностранном языке;

Содержание дисциплины:

Дисциплина «Инвестиционный анализ и инвестиционные риски» включает в себя следующие разделы:

Форма обучения заочная. **Семестр 8.**

1. Инвестиционный анализ: основные положения. Сущность инвестиционной политики. Цели и задачи формирования инвестиционной политики организации. Инвестиция и финансирование как денежные потоки.

Классификация инвестиционных проектов.

Фазы осуществления инвестиционного проекта.

Источники финансирования инвестиционных проектов.

Понятие цены капитала. Структура капитала инвестиционного проекта..

2. Особенности осуществления инвестиционного анализа в организации. Разработка бизнес-проектов в рамках инвестиционной политики. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, действующие на территории Российской Федерации.

Понятие денежного потока. Ординарный и неординарный денежные потоки.

Основные проблемы, возникающие при составлении денежных потоков в процессе инвестиционного анализа..

3. Экономические расчеты бизнес-проектов: статические методы оценки инвестиционных проектов. Однопериодные и многопериодные статические методы оценки.

Расчет и сравнение прибыли. Расчет и сравнение издержек.

Метод расчета учетной доходности (ARR).

Метод расчета срока окупаемости (PP)..

4. Экономические расчеты бизнес-проектов:: динамические методы оценки инвестиционных проектов. Метод расчета дисконтированного срока окупаемости (DPP).

Метод расчета чистой текущей стоимости проекта (NPV). График NPV.

Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.

Метод расчета индекса рентабельности инвестиций (PI).

Метод расчета внутренней нормы доходности инвестиционного проекта (IRR).

Анализ показателей на основе материалов на иностранном языке. Разница в ранжировании показателей западных и отечественных инвесторов..

5. Анализ альтернативных проектов. Взаимосвязь методов оценки инвестиционных проектов. Преимущества и недостатки каждого метода.

Ранжирование методов оценки по степени приоритетности их использования.

Сравнительный анализ проектов различной продолжительности.

Анализ проектов с различными по масштабу денежными потоками..

6. Специальные области применения критериев оценки инвестиционных проектов. Анализ проектов, носящих затратный характер.

Особенности корректировки на риск коэффициента дисконтирования.

Анализ проектов замещения..

7. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений. Понятие бюджета

капиталовложений. Алгоритм составления. Два подхода к формированию бюджета капиталовложений: на основе IRR и на основе NPV.

График предельной цены капитала (MCC). График инвестиционных возможностей (IOS).

Пространственная оптимизация. Временная оптимизация..

8. Методы анализа рисков инвестиционных проектов. Понятие риска как экономической категории.

Виды риска инвестиционных проектов.

Метод корректировки нормы дисконта.

Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов определенности).

Анализ чувствительности критериев эффективности.

Метод сценариев..

Разработал:

доцент

кафедры МЭО

Ю.Ю. Наземцева

Проверил:

Директор ИЭиУ

И.Н. Сычева