

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): Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

Общий объем дисциплины – 3 з.е. (108 часов)

Форма промежуточной аттестации – Зачет.

В результате освоения дисциплины обучающийся должен обладать следующими компетенциями:

- ОПК-3: способностью применять основные закономерности создания и принципы функционирования систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов;
- ПК-32: способностью проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности;
- ПК-35: способностью анализировать состояние и перспективы развития внешнеэкономических связей и их влияние на экономическую безопасность;

Содержание дисциплины:

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

Форма обучения очная. Семестр 8.

1. Инвестиционный проект: основные положения. Понятие инвестиционного анализа и инвестиционного проекта. Цели и задачи инвестиционного анализа. 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. Введение в инвестиционный анализ. 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. 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. 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)..

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

Проверил:

Директор ИЭиУ

Ю.Ю. Наземцева

И.Н. Сычева