

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина Б1.В.ДВ.15 Инвестиционный анализ

Семестр: 8

Количество часов: 72

Количество зачетных единиц: 2

Промежуточная аттестация: зачет

Место дисциплины в структуре ООП:

Дисциплина по выбору «Инвестиционный анализ» входит в вариативную часть учебного плана подготовки бакалавров по направлению 38.03.01 *Экономика*, профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

Дисциплина «Инвестиционный анализ» содержательно дополняет дисциплину базовой части «Бухгалтерский учет и анализ».

Цель и задачи освоения дисциплины:

Приобретение студентами теоретических знаний и практических навыков в области анализа инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов для оценки их инвестиционной привлекательности и обоснования оптимальных инвестиционных и финансовых решений.

Задачи освоения дисциплины:

- определение места и роли инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа деятельности хозяйствующих субъектов рыночной экономики;
- изучение и систематизация теоретических основ инвестиционного анализа;
- ознакомление с информационной базой, используемой для проведения инвестиционного анализа;
- изучение методов анализа экономической эффективности инвестиций, построения факторных моделей и их преобразования;
- освоение и выработка навыков использования основных методик и алгоритмов проведения инвестиционного анализа;
- обоснование оптимальных инвестиционных решений в рамках финансово-инвестиционной деятельности организаций.

Содержание дисциплины:

Классификация инвестиций. Нормативное регулирование инвестиционного анализа. Основные понятия инвестиционного анализа. Цель и задачи инвестиционного анализа. Объекты, субъекты и методы инвестиционного анализа. Содержание основных направлений инвестиционного анализа. Информационная база инвестиционного анализа и пути ее совершенствования.

Концепция временной ценности денежных средств. Сущность концепции стоимости капитала. Цена капитала. Концепция денежных потоков. Основные задачи анализа денежных потоков.

Сущность понятий эффект и эффективность инвестиционного проекта. Виды эффективности: политическая, экономическая, коммерческая (финан-

совая), бюджетная, социальная, экологическая. Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов. Типы финансовых операций: наращение капитала и дисконтирование. Методика расчета, правила применения, положительные стороны и недостатки показателей: чистой текущей стоимости, внутренней нормы рентабельности, модифицированной внутренней нормы рентабельности, средних годовых показателей инвестиционной привлекательности, индекса рентабельности инвестиций. Методика оценки оптимального срока реализации инвестиционного проекта.

Понятия «риск» и «неопределенность». Классификация рисков. Соответствие видов риска этапам жизненного цикла реализации инвестиционного проекта. Методы управления инвестиционными рисками: качественные и количественные. Сущность и характеристика качественных методов анализа инвестиционных рисков. Учет влияния инфляции при расчете показателей эффективности инвестиционных проектов.

Понятие финансовых инвестиций. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг. Направления анализа фондового рынка: фундаментальное и техническое. Методика рейтинговой оценки для определения инвестиционных качеств ценных бумаг. Инвестиционные показатели оценки качеств ценных бумаг: финансовый рычаг, доходность (рентабельность) собственного капитала, процентное покрытие, покрытие дивидендов по привилегированным и по обыкновенным акциям, коэффициент выплаты дивидендов, дивиденд на одну обыкновенную акцию, прибыль на одну обыкновенную акцию и др.

Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей. Принципы и этапы формирования инвестиционных портфелей. Диверсификация инвестиционных портфелей: понятие, содержание, подходы. Традиционный подход и современная портфельная теория. Показатели анализа инвестиционного портфеля. Модели оптимального портфеля инвестиций. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем.

В результате освоения учебной дисциплины обучающийся должен обладать следующими профессиональными (ПК) компетенциями:

ПК-3 - способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами (*знать* теоретические основы формирования базы знаний по инвестиционному анализу; законодательные акты и нормативно-справочную документацию, регулирующие финансово-инвестиционную деятельность хозяйствующих субъектов; основные методы исследования, формирующие основу инвестиционного анализа; *уметь* использовать приемы и способы анализа для осуществления расчетов по экономическим разделам; осуществлять обобщение результатов выполненной аналитической работы; *владеть* навыками самостоятельного проведения расчетов и качественной интерпретации результатов инвестиционного анализа);

ПК-7 - способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий

различных форм собственности, организаций, ведомств и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (*знать* систему методов и показателей оптимизации инвестиционных решений, характерные особенности использования каждого показателя в различных экономических ситуациях; содержание методики анализа инвестиционного риска и оптимизации структуры капитала; *уметь* проводить инвестиционный анализ организаций различных форм собственности, ведомств; применить полученные результаты анализа для разработки управленческих решений; *владеть* методиками анализа, адаптированными к особенностям предприятий различных форм собственности; навыками самостоятельного проведения инвестиционного анализа и качественной интерпретации его результатов);

ПК-9- способен, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет (*знать* основные виды и требования к организации инвестиционного анализа; состав и содержание учетной, отчетной и другой документации, необходимой для проведения инвестиционного анализа; *уметь* самостоятельно разрабатывать план проведения инвестиционного анализа деятельности организаций; проверять достоверность источников данных для инвестиционного анализа, полноту и качество информационного обеспечения; систематизировать и классифицировать аналитическую информацию; формировать необходимую информационную базу для проведения инвестиционного анализа; формировать аналитический обзор/или аналитический отчет в рамках финансово-инвестиционной деятельности организаций; *владеть* современными способами и методами обработки экономической информации; навыками использования результатов инвестиционного анализа для оценки инвестиционной привлекательности и обоснования оптимальных инвестиционных и финансовых решений).

Образовательные технологии: проблемно-ориентированные лекции, лекции-визуализации, групповая дискуссия, блиц-опрос, круглый стол, анализ миникейсов.

Составитель: Т.И. Белоусова, канд. экон. наук, доцент, кафедра экономики