

## АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ «Инвестиции»

по основной профессиональной образовательной программе по направлению подготовки  
38.03.01 «Экономика» (уровень бакалавриата)

**Направленность (профиль):** Финансы и кредит

**Общий объем дисциплины** – 4 з.е. (144 часов)

**Форма промежуточной аттестации** – Зачет.

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

- ПК-2.2: Способен консультировать клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг, по оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги;

**Содержание дисциплины:**

Дисциплина «Инвестиции» включает в себя следующие разделы:

**Форма обучения очная. Семестр 8.**

**1. Понятие и экономический смысл инвестиций.** Виды и объекты инвестиций. Характер инвестиций: прямые и косвенные инвестиции. Формы инвестиций, обеспечивающие воспроизводство средств производства. Процесс инвестирования, как разработка и реализация инвестиционного проекта. Понятие инвестиционного проекта и проектного цикла. Виды инвестиционных проектов. Предварительная стадия разработки проекта. Общая последовательность и разработки и анализа инвестиционного проекта как теоретическая основа для консультирования клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг, по оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги..

**2. Основные этапы разработки и анализа инвестиционного проекта.** Анализ коммерческой выполнимости проекта – маркетинговый анализ разрабатываемого инвестиционного проекта как теоретическая основа для консультирования клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг, по оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги. . Анализ рынка. Анализ конкурентной среды. Разработка маркетингового плана продукта инвестиционного проекта. Технический анализ инвестиционного проекта. Определение технологий, наиболее подходящих с точки зрения целей разрабатываемого проекта. Анализ местных условий, в том числе доступности и стоимости сырья, энергии, рабочей силы. Проверка наличия потенциальных возможностей планирования и осуществления проекта. Финансовый анализ проекта. Анализ финансового состояния предприятия в течение трех - пяти предыдущих лет работы предприятия. Оценка финансового состояния предприятия в период подготовки инвестиционного проекта. Анализ безубыточности производства основных видов продукции. Прогноз прибылей и денежных потоков в процессе реализации инвестиционного проекта. Оценка эффективности инвестиционного проекта. Экономический анализ проекта. Оценка влияния вклада проекта в увеличение национального богатства. Институциональный анализ проекта. Оценка совокупности внутренних и внешних факторов, сопровождающих инвестиционный проект. Анализ возможностей производственного менеджмента проекта. Анализ трудовых ресурсов, задействованных в разрабатываемом проекте. Анализ организационной структуры предприятия, как субъекта реализации разрабатываемого инвестиционного проекта. Оценка факторов внешнего окружения с позиции реализации разрабатываемого инвестиционного проекта (STEER – анализ). Анализ рисков. Основные направления анализа рисков реализации инвестиционного проекта. Оптимистический и пессимистический сценарии реализации инвестиционного проекта..

**3. Инвестиционные потребности проекта и источники их финансирования.** Общая схема инвестиционного анализа. Оценка структуры и характеристик необходимых инвестиций. Возможные источники финансирования инвестиций. Собственные и заемные финансовые средства. Матрицы прибыльности и риска – инструменты оценки источников финансирования инвестиций. Источники инвестиционных ресурсов, доступные российским предприятиям для консультирования клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг.

**4. Концепция стоимости денег во времени. Финансовые потоки.** Потоки платежей – ренты. Ренты, как основа для анализа инвестиций методом финансовых потоков. Основная

классификация рент. Обобщающие параметры потоков платежей (наращенная сумма, современная стоимость, коэффициент приведения, коэффициент дисконтирования). Основные зависимости расчета параметров рент с учетом их особенностей. Эквивалентные потоки платежей. Условие эквивалентности. Определение доходности на основе потока платежей. Учет риска при оценке стоимости потока платежей. Сравнение альтернативных возможностей инвестирования денежных средств с использованием аппарата анализа рент как теоретическая основа для консультирования клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг, по оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги. ..

**5. Основные критерии эффективности инвестиций и методы их оценки.** Общая характеристика методов оценки эффективности инвестиционного проекта. Допущения, принимаемые при оценке инвестиционных проектов. Показатели, характеризующие эффективность инвестиций в производственный сектор. Чистый приведенный доход. Внутренняя норма доходности. Срок окупаемости. Индекс доходности. Формирование потока платежей, как основа инвестиционного анализа проектов производственного сектора. Методы расчета чистого приведенного дохода. Учет наиболее характерных схем потока платежей при расчете чистого приведенного дохода. Основные факторы, влияющие на величину чистого приведенного дохода. Методы расчета внутренней нормы доходности. Особенности использования внутренней нормы доходности при принятии инвестиционных решений. Методы расчета величины срока окупаемости. Влияние факторов и взаимосвязь сроков окупаемости. Соотношения между основными показателями эффективности инвестиций. Дополнительные коэффициенты, характеризующие эффективность инвестиций. Принятие решений по критерию наименьшей стоимости инвестиционного проекта..

**6. Анализ и оценка рисков реализации инвестиционного проекта.** Общие понятия неопределенности и риска. Моделирование инвестиционного процесса как теоретическая основа для консультирования клиентов по использованию финансовых продуктов и услуг, по оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги. Основные этапы построения модели инвестиционного процесса. Дискретные и непрерывные модели. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска (RAD). Основные положения, зависимости, методика реализации. Метод достоверных эквивалентов. Основные положения, зависимости, методика реализации. Анализ отзывчивости (чувствительности) модели инвестиционного процесса. Основные этапы проведения анализа чувствительности модели инвестиционного процесса. Методика отбора факторов, оказывающих наиболее существенное влияние на инвестиционный процесс. Построение spider diagram. Метод сценариев. Основные положения, зависимости, методика реализации. Имитационное моделирование реализации инвестиционного проекта методом Монте – Карло. Основные положения, зависимости, методика реализации. Деревья решений. Основные положения, зависимости, методика реализации..

Разработал:  
старший преподаватель  
кафедры ЭиУ

И.В. Чугунова

Проверил:  
И.о. декана ТФ

Ю.В. Казанцева