

Аннотация рабочей программы дисциплины «Инвестиционный анализ»

Цель дисциплины: формирование комплекса знаний об организационных, научных и методических основах инвестиционного анализа как одного из видов экономического анализа и одновременно важнейшей функции управления современной фирмой (организацией), а также освоение теоретико-методических и приобретение практических навыков в проведении анализа инвестиционной деятельности в процессе реализации инвестиционной политики организации.

Задачи дисциплины:

- изучение основных направлений и последовательности проведения анализа инвестиционной деятельности;
- освоение методов и приемов инвестиционного анализа при исследовании различных сторон инвестиционной деятельности фирмы (организации);
- ознакомление с исходными положениями анализа инвестиционных проектов и их практическое применение при обосновании принятия управленческих решений при реализации реальных инвестиций;
- изучение методик анализа эффективности реальных инвестиций (инвестиционных проектов), финансовых инвестиций (портфельное инвестирование), оценки инвестиционного потенциала и его использования для целей развития фирмы (организации), планирования ее финансово-хозяйственной деятельности;
- освоение методов оценки и управления риском инвестиционного проекта для принятия управленческих решений в условиях неопределенности, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании проектов.

Названия тем, основных вопросов в виде дидактических единиц:

1. Инвестиционная деятельность, инвестиционный менеджмент: сущность, методический инструмент.

Экономическая сущность инвестиций, виды, классификация инвестиций. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Типы инвесторов, обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Система показателей, используемых в деловой практике РФ для оценки эффективности инвестиций (коммерческая, бюджетная и экономическая эффективность). Инвестиционный менеджмент. Этапы управления инвестиционной деятельностью организации и их взаимосвязь.

2. Общая методология инвестиционного анализа. Формирование инвестиционной стратегии организации

Инвестиционный анализ: сущность, цели, информационное обеспечение и последовательность его осуществления. Классификация видов инвестиционного анализа. Стратегический инвестиционный анализ и методы его осуществления. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия. Основные этапы процесса формирования инвестиционной стратегии организации. Обзор программных продуктов, используемых в инвестиционном анализе: Microsoft Windows; Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint).

3. Разработка и оценка эффективности инвестиционного проекта

Инвестиционный проект: классификация, стадии, характеристики, критерии оценки. Оценка экономической эффективности отрасли в рамках реализации инвестиционного проекта. Статические методы оценки эффективности инвестиций. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта.

4. Инвестиционный портфель, оценка риска и доходности портфеля ценных бумаг

Сущность, отличительные особенности и инвестиционные качества финансовых (портфельных) инвестиций. Понятие, цели формирования и классификации

инвестиционного портфеля. Стратегия финансового инвестирования и управления инвестиционным портфелем. Оценка риска и доходности портфеля ценных бумаг.

5. Сравнительный анализ инвестиционных проектов и оценка инвестиционной привлекательности

Виды инвестиционных проектов: альтернативные, взаимодополняющие, взаимовлияющие и независимые. Анализ альтернативных инвестиционных проектов и проектов с неравными сроками окупаемости. Анализ источников финансирования инвестиционного проекта. Инвестиционная привлекательность: цель, задачи и показатели оценки. Методика расчета показателей инвестиционной привлекательности организации.

6. Управление рисками инвестиционного проекта

Сущность и классификация инвестиционных рисков. Качественный и количественный методы оценки риска инвестиционного проекта в условиях неопределенности. Методы управления рисками инвестиционного проекта. Особенности оценки эффективности инвестиционного проекта в условиях риска.

Объем дисциплины 4 з.е.

Форма промежуточного контроля – экзамен, курсовая работа.