

Аннотация учебной дисциплины «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ»

для образовательной программы «Финансовый менеджмент»
направление 38.03.01 Экономика подготовки бакалавра

Цели освоения дисциплины

- ознакомить студентов с современной методологической базой проведения анализа эффективности инвестиционных проектов создания реальных активов, показать особенности анализа отдельно реализуемых проектов и портфеля реальных проектов,
- сформировать навыки использования различных технологий и методов анализа инвестиций в ситуации риска, акцентировать внимание на типичные ошибки в подборе данных и применении алгоритмов анализа,
- дать представление о методических рекомендациях государственных ведомств по оценке эффективности инвестиционных решений (Минэкономки, Минфин РФ)
- дать навыки работы с информационными базами данных, необходимых для аналитической работы по оценке и управлению инвестиционными проектами, научить формировать базовые параметры оценки проектов (прогнозные денежные потоки, приростные денежные потоки, необходимые инвестиции, параметры риска),
- научить современным методам проведения анализа риска инвестиционного проекта (сценарные и имитационные модели, вероятностные методы, портфельный подход, модели нечетких множеств) и корректировки оценки эффективности на производственный, финансовый риски, риски управления (конфликт участников).
- ознакомить с новыми, только завоевывающими популярность, подходами к оценке проектов с учетом управленческой гибкости (модели реальных опционов)
- дать навыки проведения компьютерного моделирования реализуемости проекта и оценки чувствительности его к факторам риска, ознакомить с популярными пакетами прикладных программ по анализу инвестиционных предложений (Альт-Инвест, Project Expert).

Тематическое содержание учебной дисциплины

Раздел 1. Общие принципы финансового анализа инвестиционных возможностей

Тема 1. Введение в инвестиционный анализ.

Тема 2. Особенности прогнозирования денежных выгод по проекту и оценки инвестиционных затрат.

Тема 3. Сопоставление методов анализа при введении третьего параметра оценки эффективности: ставки дисконтирования

Раздел 2. Анализ рискованных инвестиций в реальные активы: риск как негативный фактор и риск как конкурентное преимущество.

Тема 4. Включение риска как негативного фактора в инвестиционный анализ денежных потоков по проекту с рыночной доходностью).

Тема 5. Оценка сравнительной эффективности проектов в ситуации риска.

Тема 6. Сопоставление вероятностных (частотных и субъективных) и минимаксных (на базе сценарного подхода и имитационного моделирования) методов анализа риска проектов и построения интегрированной оценки риска.

Тема 7. Риск как конкурентное преимущество и современный анализ рисковых инвестиций.

Учебно-методическая литература

Базовый учебник

- 1 . Теплова Т.В. 7 ступеней анализа инвестиций, ЭКСМО
- 2 . Теплова Т.В. Инвестиции, ЮРАЙТ
- 3 . Теплова Т.В. Корпоративные финансы, ЮРАЙТ

Дополнительная литература

1. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов (Официальное издание, 2-я ред.) М., Экономика
Федеральный закон (№39-ФЗ) «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений»
2. Теплова Т.В. Эффективный финансовый директор, М.:Юрайт
3. П. Л. Виленский, В.Н.Лившиц, С.А.Смоляк Оценка эффективности инвестиционных проектов: теория и практика, М., Дело
4. Теплова Т.В. Инвестиционные рычаги максимизации стоимости компании. Практика российских предприятий, - М.: Вершина
5. Грей, К. Ф. Управление проектами: Практ. руководство: Пер. с англ. / К. Ф. Грей, Э. У. Ларсон. М., Дело и Сервис