

Аннотация рабочей программы дисциплины «Инвестиционный анализ»

Учебный курс «Инвестиционный анализ» предназначен для студентов направления подготовки 38.03.01 Экономика, профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит».

Дисциплина «Инвестиционный анализ» включена в состав дисциплин по выбору вариативной части блока «Дисциплины (модули)».

Общая трудоемкость освоения дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 180 часов. Учебным планом предусмотрены лекционные занятия (6 часов), практические занятия (18 часов, в том числе МАО 6 часа), самостоятельная работа студента (156 часов, в том числе 9 часов на подготовку к экзамену). Дисциплина реализуется на 5 курсе.

Изучение дисциплины «Инвестиционный анализ» базируется на знаниях и навыках, полученных при освоении дисциплин: «Финансы», «Экономика предприятия», «Финансово-экономические расчеты» и позволяет подготовить студентов к освоению ряда таких дисциплин, как «Анализ финансовой отчетности», «Бухгалтерский учет ценных бумаг».

Содержание дисциплины состоит из 6 разделов и охватывает следующий круг вопросов:

1. Введение в дисциплину. Предмет курса, его место в учебном плане. Задачи и методы изучения. Понятие и виды инвестиций. Классификация инвестиций. Финансовые и реальные, валовые и чистые, краткосрочные и долгосрочные, частные, государственные, иностранные и совместные инвестиции.

2. Регулирование инвестиционной деятельности. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Регулирование условий инвестиционной деятельности. Общая характеристика используемых при этом экономических рычагов, мировой и

российский опыт. Прямое участие государства в инвестиционной деятельности.

3. Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Логика разработки и оценки инвестиционных проектов. Принципы оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план и ТЭО инвестиционного проекта. Методика оценки ЮНИДО, разделы бизнес-плана инвестиционного проекта.

4. Классификация денежных потоков инвестиционного проекта. Формирование денежного потока инвестиционного проекта. Вертикальный и горизонтальный состав и структура денежного потока. Понятие чистого денежного потока.

5. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Простые методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Финансовый профиль проекта. Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта.

6. Управление финансовыми рисками. Финансовые риски: основные определения и понятия. Понятие риска и связанные с ним понятия. Природа и классификация финансовых рисков.

Цель - обучение студентов методам и моделям обоснования, анализа и оценки инвестиционных проектов в условиях динамично изменяющейся внешней и внутренней финансовой среды.

Задачи:

- раскрыть экономическое содержание инвестиций и инвестиционной деятельности в современной России;
- рассмотреть основные понятия, характеризующие инвестиционный процесс; роль и место инвестиций в обеспечении экономического роста;
- дать критическую оценку применяемым методам измерения эффективности инвестиционных проектов в российской практике;
- раскрыть экономическое содержание инвестиционных рисков;
- изучить влияние инфляции на принятие инвестиционных решений.

Для успешного изучения дисциплины «Инвестиционный анализ» у обучающихся должны быть сформированы следующие предварительные компетенции:

- способность к изучению финансовой и управленческой документации организации;
- способность к работе с нормативно-правовой базой, регулирующей инвестиционную и финансовую деятельность;
- способность проявлять инициативу и принимать ответственные решения, осознавая ответственность за результаты своей профессиональной деятельности;
- способность использовать современные методы и технологии (в том числе информационные) в профессиональной деятельности;
- способность к самоорганизации и самообразованию;
- умение пользоваться базами статистики и международными базами научной литературы;
- способность к аналитике экономических процессов в стране и за рубежом.

В результате изучения данной дисциплины у обучающихся формируются следующие общепрофессиональные и профессиональные компетенции (элементы компетенций):

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	
ПК-1 Способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	Знает	Методы аналитической работы, связанных с финансовыми аспектами работы коммерческих и некоммерческих организаций
	Умеет	Собирать и анализировать данные для выполнения аналитических расчетов связанными с финансовыми аспектами работы коммерческих и некоммерческих организаций
	Владеет	Инструментарием аналитической работы в организациях различных организационно-правовых форм, в том числе финансово-кредитных, органов государственной власти и местного самоуправления
ПК-2 Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-	Знает	Основные формулы для расчета показателей, взаимосвязь между экономическими показателями и формулами

правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	Умеет	Выполнять расчеты для составления финансовых планов, бюджетов инвестиционных проектов, анализировать информацию (расчеты, финансовые показатели) и оформлять их в виде графиков, аналитических записок
	Владеет	Владеет методиками расчета экономических планов организации в целом и показателей, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность
ПК-3 – Способность выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	Знает	Знает методы и методики комплексного экономического и финансового анализа результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм
	Умеет	Применять методы и выполнять расчеты, используя методики комплексного экономического и финансового анализа результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм
	Владеет	Комплексным экономическим и финансовым анализом оценки органов государственной власти и местного самоуправления
ПК-4 – Способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты	Знает	Конкретные технологии и подходы реализации разработанных проектов и программ
	Умеет	Применять успешную практику других организаций для реализации разработанных проектов и программ
	Владеет	Приемами минимизации инвестиционных рисков при реализации разработанных проектов и программ
ПК-5 – Способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Знает	Формы финансовой, бухгалтерской и иной отчетности предприятий
	Умеет	Анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию,
	Владеет	Методами принятия управленческих решений

Для формирования вышеуказанных компетенций в рамках дисциплины «Инвестиционный анализ» применяются следующие методы активного / интерактивного обучения: бизнес-кейс; выступления с презентацией.

