

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.01.10 Инвестиции

Специальность/направление подготовки: **38.03.01 Экономика**

Специализация/направленность(профиль): **Финансы и финансовый консалтинг**

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1. Цели:

Целью дисциплины является формирование у обучающихся знаний, умений и навыков анализа инвестиций и

1.2. Задачи:

- раскрыть экономическое содержание инвестиций и инвестиционного проекта;
- изучить виды, сущность и функции инвестиций, организацию инвестиционной деятельности, методы управления инвестициями; сущность, формы и методы инвестиционного анализа организаций (предприятий);

2. ФОРМИРУЕМЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ И ИНДИКАТОРЫ ИХ ДОСТИЖЕНИЯ

ПКС-2 : Способен проводить исследования финансового рынка; оказывать консалтинговые услуги в области привлечения источников финансирования, а также в рамках взаимодействия банка с существующими и потенциальными клиентами; получать информацию об основных показателях финансовой ситуации клиента

ПКС-2.1 : Знает сущность консалтинга, основы осуществления консалтинговых услуг; способы получения информации об основных показателях финансовой ситуации клиента; современные тенденции развития рынка и технологии продаж банковских продуктов и услуг в России и за рубежом; методы и способы продаж банковских продуктов

ПКС-2.2 : Умеет оказывать консалтинговые услуги в области привлечения источников финансирования; организовывать и проводить презентации финансовых продуктов и услуг; оценивать эффективность организации продаж банковских продуктов

ПКС-2.3 : Владеет методами мониторинга финансовых возможностей клиента, приемами и технологией продаж банковских продуктов; навыками финансового консультирования клиентов в рамках взаимодействия банка с существующими и потенциальными клиентами

3. КРАТКАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА СОДЕРЖАНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Код занятия	Темы, планируемые результаты их освоения	Семестр	Часов	Прак. подг.
1.1	<p>Тема 1. Базовые понятия инвестиционной деятельности Содержание цель и задачи инвестиционной деятельности. Понятийный аппарат. Классификация инвестиций в реальном и финансовом секторах экономики. Модель принятия и реализации инвестиционных решений. Основные принципы, объекты и субъекты инвестиций. Система комплексного анализа долгосрочных инвестиций. Аналитического обоснования базовых ориентиров инвестиционной политики предприятия. Знать: базовые понятия инвестиций и инвестиционного проектирования, необходимые для решения управленческих задач /Лек/</p>	8	2	0
1.2	<p>Тема 1. Базовые понятия инвестиционной деятельности Содержание цель и задачи инвестиционной деятельности. Понятийный аппарат. Классификация инвестиций в реальном и финансовом секторах экономики. Модель принятия и реализации инвестиционных решений. Основные принципы, объекты и субъекты инвестиций. Система комплексного анализа долгосрочных инвестиций. Аналитического обоснования базовых ориентиров инвестиционной политики предприятия. Уметь: использовать адекватные содержанию профессиональных задач понятия инвестиций и инвестиционного проектирования Владеть: навыками использования инструментария инвестиционного анализа, необходимого для решения поставленных управленческих задач /Пр/</p>	8	4	0
1.3	<p>Тема 1. Базовые понятия инвестиционной деятельности Содержание цель и задачи инвестиционной деятельности. Понятийный аппарат. Классификация инвестиций в реальном и финансовом секторах экономики. Модель принятия и реализации инвестиционных решений. Основные принципы, объекты и субъекты инвестиций. Система комплексного анализа долгосрочных инвестиций. Аналитического обоснования базовых ориентиров инвестиционной политики предприятия. Знать: базовые понятия инвестиций и инвестиционного проектирования, необходимые для решения управленческих задач Уметь: использовать адекватные содержанию профессиональных задач понятия инвестиций и инвестиционного проектирования Владеть: навыками использования инструментария инвестиционного анализа, необходимого для решения поставленных управленческих задач /Ср/</p>	8	16	0
1.4	<p>Тема 2. Денежные (финансовые) потоки инвестиционной деятельности</p>	8	2	0

	<p>Экономическое содержание финансовых потоков. Виды финансовых рент. Характеристика финансовых рент. Финансовая рента или аннуитет и ее основные параметры. Рента обыкновенная (постнумерандо), пренумерандо и в середине периода. Использование обобщающих характеристик ренты. наращенная сумма потока платежей. Современная или текущая стоимость</p> <p>Знать: понятие и виды денежных потоков, необходимых для решения профессиональных задач; основные методы и модели оценки денежного потока /Лек/</p>			
1.5	<p>Тема 2. Денежные (финансовые) потоки инвестиционной деятельности</p> <p>Экономическое содержание финансовых потоков. Виды финансовых рент. Характеристика финансовых рент. Финансовая рента или аннуитет и ее основные параметры. Рента обыкновенная (постнумерандо), пренумерандо и в середине периода. Использование обобщающих характеристик ренты. наращенная сумма потока платежей. Современная или текущая стоимость</p> <p>Уметь: использовать методы анализа денежных потоков</p> <p>Владеть: навыками использования современного инструментария анализа денежных потоков, необходимых для решения поставленных профессиональных задач /Пр/</p>	8	4	0
1.6	<p>Тема 2. Денежные (финансовые) потоки инвестиционной деятельности</p> <p>Экономическое содержание финансовых потоков. Виды финансовых рент. Характеристика финансовых рент. Финансовая рента или аннуитет и ее основные параметры. Рента обыкновенная (постнумерандо), пренумерандо и в середине периода. Использование обобщающих характеристик ренты. наращенная сумма потока платежей. Современная или текущая стоимость</p> <p>Знать: понятие и виды денежных потоков, необходимых для решения профессиональных задач; основные методы и модели оценки денежного потока</p> <p>Уметь: использовать методы анализа денежных потоков</p> <p>Владеть: навыками использования современного инструментария анализа денежных потоков, необходимых для решения поставленных профессиональных задач /Ср/</p>	8	16	0
1.7	<p>Тема 3. Долгосрчные инвестиции и источники их финансирования</p> <p>Реальные, финансовые и интеллектуальные (инновационные) инвестиции. Основные направления долгосрочного инвестирования: производственно-экономический потенциал предприятия, привлекательность рынка и качественные характеристики выпускаемой продукции. Оценка стратегических направлений с использованием жестко детерминированных факторных моделей. Трехфакторная модель зависимости показателя рентабельности собственного капитала. Модель чистой текущей стоимости денежных потоков. Анализ структуры капитальных вложений и источников их финансирования. Потенциальная возможность долгосрочного инвестирования. Анализ динамики объема и структуры инвестиций по конкретным группам и видам основных фондов.</p> <p>Знать: понятие и особенности долгосрочных инвестиций и источников их финансирования; методы анализа источников долгосрочных инвестиций, необходимых для решения профессиональных задач /Лек/</p>	8	1	0
1.8	<p>Тема 3. Долгосрчные инвестиции и источники их финансирования</p> <p>Реальные, финансовые и интеллектуальные (инновационные) инвестиции. Основные направления долгосрочного инвестирования: производственно-экономический потенциал предприятия, привлекательность рынка и качественные характеристики выпускаемой продукции. Оценка стратегических направлений с использованием жестко детерминированных факторных моделей. Трехфакторная модель зависимости показателя рентабельности собственного капитала. Модель чистой текущей стоимости денежных потоков. Анализ структуры капитальных вложений и источников их финансирования. Потенциальная возможность долгосрочного инвестирования. Анализ динамики объема и структуры инвестиций по конкретным группам и видам основных фондов.</p> <p>Уметь: выбирать и использовать методы анализа источников долгосрочных инвестиций; оценивать ожидаемые результаты инвестиционных решений</p> <p>Владеть: навыками использования современного инструментария анализа источников долгосрочных инвестиций, необходимых для решения поставленных профессиональных задач /Пр/</p>	8	4	0
1.9	<p>Тема 3. Долгосрчные инвестиции и источники их финансирования</p> <p>Реальные, финансовые и интеллектуальные (инновационные) инвестиции. Основные направления долгосрочного инвестирования: производственно-экономический потенциал предприятия, привлекательность рынка и качественные характеристики выпускаемой продукции. Оценка стратегических направлений с использованием жестко детерминированных факторных моделей. Трехфакторная модель зависимости показателя рентабельности</p>	8	20	0

	<p>собственного капитала. Модель чистой текущей стоимости денежных потоков. Анализ структуры капитальных вложений и источников их финансирования. Потенциальная возможность долгосрочного инвестирования. Анализ динамики объема и структуры инвестиций по конкретным группам и видам основных фондов.</p> <p>Знать: понятие и особенности долгосрочных инвестиций и источников их финансирования; методы анализа источников долгосрочных инвестиций, необходимых для решения профессиональных задач</p> <p>Уметь: выбирать и использовать методы анализа источников долгосрочных инвестиций; оценивать ожидаемые результаты инвестиционных решений</p> <p>Владеть: навыками использования современного инструментария анализа источников долгосрочных инвестиций, необходимых для решения поставленных профессиональных задач /Ср/</p>			
1.1	<p>Тема 4. Эффективность реальных инвестиций</p> <p>Оценка финансовых результатов инвестиций (доходности). Критерии оценки: финансовые, экологические последствия осуществления проекта, различные социальные и гуманитарные соображения, возможность создания дополнительных рабочих мест, развитие производственной базы в данной местности. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов: динамические (учитывающие фактор времени) и статические (бухгалтерские). Классификация методов оценки эффективности инвестиций по признаку учета фактора времени. «Золотое» правило бизнеса. Индекс рентабельности и коэффициент эффективности инвестиций. Внутренняя норма доходности. Критерии принятия решения инвестиционного характера при различных соотношениях IRR и СС. Срок окупаемости. Анализ альтернативных проектов. Применение пакетов программ: PROPSIN (ЮНИДО), ПРОЕКТ EXPERT.</p> <p>Знать: понятие эффективности реальных инвестиций; методы анализа эффективности реальных инвестиций, необходимых для решения профессиональных задач /Лек/</p>	8	1	0
1.2	<p>Тема 4. Эффективность реальных инвестиций</p> <p>Лабораторная работа "Оценка экономической эффективности реальных инвестиций"</p> <p>Оценка финансовых результатов инвестиций (доходности). Критерии оценки: финансовые, экологические последствия осуществления проекта, различные социальные и гуманитарные соображения, возможность создания дополнительных рабочих мест, развитие производственной базы в данной местности. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов: динамические (учитывающие фактор времени) и статические (бухгалтерские). Классификация методов оценки эффективности инвестиций по признаку учета фактора времени. «Золотое» правило бизнеса. Индекс рентабельности и коэффициент эффективности инвестиций. Внутренняя норма доходности. Критерии принятия решения инвестиционного характера при различных соотношениях IRR и СС. Срок окупаемости. Анализ альтернативных проектов. Применение пакетов программ: PROPSIN (ЮНИДО), ПРОЕКТ EXPERT.</p> <p>Уметь: выбирать и использовать адекватные содержанию профессиональных задач методы анализа эффективности реальных инвестиций</p> <p>Владеть: навыками использования современного инструментария анализа эффективности реальных инвестиций, необходимых для решения поставленных профессиональных задач /Лаб/</p>	8	4	0
1.3	<p>Тема 4. Анализ эффективности реальных инвестиций</p> <p>Оценка финансовых результатов инвестиций (доходности). Критерии оценки: финансовые, экологические последствия осуществления проекта, различные социальные и гуманитарные соображения, возможность создания дополнительных рабочих мест, развитие производственной базы в данной местности. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов: динамические (учитывающие фактор времени) и статические (бухгалтерские). Классификация методов оценки эффективности инвестиций по признаку учета фактора времени. «Золотое» правило бизнеса. Индекс рентабельности и коэффициент эффективности инвестиций. Внутренняя норма доходности. Критерии принятия решения инвестиционного характера при различных соотношениях IRR и СС. Срок окупаемости. Анализ альтернативных проектов. Применение пакетов программ: PROPSIN (ЮНИДО), ПРОЕКТ EXPERT.</p> <p>Знать: понятие эффективности реальных инвестиций; методы анализа эффективности реальных инвестиций, необходимых для решения профессиональных задач</p> <p>Уметь: выбирать и использовать адекватные содержанию профессиональных задач методы анализа эффективности реальных инвестиций</p> <p>Владеть: навыками использования современного инструментария анализа эффективности реальных инвестиций, необходимых для решения поставленных</p>	8	20	0

	профессиональных задач /Ср/			
1.4	<p>Тема 5. Инвестиционные проекты в условиях инфляции и риска Влияние инфляции на окупаемость капитальных вложений. Учет влияния инфляции в оценке будущих денежных потоков. Влияние инфляции на результаты оценки эффективности инвестиционных проектов. Методы учета влияния инфляции. Факторы, влияющие на денежные потоки. Виды риска. Учет риска через корректировку основных характеристик инвестиционного проекта. Определение величины премии за риск. Имитационное моделирование рисков инвестиционных проектов. Этапы имитационного моделирования. Количественное измерение степени риска инвестиций. Знать: методы анализа инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска для решения профессиональных задач Уметь: выбирать и использовать адекватные содержанию профессиональных задач методы анализа инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска Владеть: навыками использования современного инструментария анализа инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска; методами проведения оценки результатов предлагаемых инвестиционных решений /Лек/</p>	8	1	0
1.5	<p>Тема 5. Инвестиционные проекты в условиях инфляции и риска Лабораторная работа "Анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска" Влияние инфляции на окупаемость капитальных вложений. Учет влияния инфляции в оценке будущих денежных потоков. Влияние инфляции на результаты оценки эффективности инвестиционных проектов. Методы учета влияния инфляции. Факторы, влияющие на денежные потоки. Виды риска. Учет риска через корректировку основных характеристик инвестиционного проекта. Определение величины премии за риск. Имитационное моделирование рисков инвестиционных проектов. Этапы имитационного моделирования. Количественное измерение степени риска инвестиций. Уметь: выбирать и использовать адекватные содержанию профессиональных задач методы анализа инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска Владеть: навыками использования современного инструментария анализа инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска; методами проведения оценки результатов предлагаемых инвестиционных решений /Лаб/</p>	8	4	0
1.6	<p>Тема 5. Инвестиционные проекты в условиях инфляции и риска Влияние инфляции на окупаемость капитальных вложений. Учет влияния инфляции в оценке будущих денежных потоков. Влияние инфляции на результаты оценки эффективности инвестиционных проектов. Методы учета влияния инфляции. Факторы, влияющие на денежные потоки. Виды риска. Учет риска через корректировку основных характеристик инвестиционного проекта. Определение величины премии за риск. Имитационное моделирование рисков инвестиционных проектов. Этапы имитационного моделирования. Количественное измерение степени риска инвестиций. Знать: методы анализа инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска для решения профессиональных задач Уметь: выбирать и использовать адекватные содержанию профессиональных задач методы анализа инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска Владеть: навыками использования современного инструментария анализа инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска; методами проведения оценки результатов предлагаемых инвестиционных решений /Ср/</p>	8	20	0
1.7	<p>Тема 6. Финансовые инвестиции Сущность ценных бумаг и права, которые они обеспечивают инвестору (акционеру). Классификация ценных бумаг на основные, производные и инструменты денежного рынка (векселя, сертификаты). Источники информации инвестиционного анализа ценных бумаг. Критерии эффективности вложения денежных средств в ценные бумаги. Доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг. Зависимость доходности облигаций от условий займа. Анализ инвестиционной активности. Абсолютные и относительные показатели доходности финансовых инвестиций. Знать: понятие и особенности финансовых инвестиций; методы анализа финансовых инвестиций, необходимых для решения профессиональных задач /Лек/</p>	8	1	0
1.8	<p>Тема 6. Финансовые инвестиции Сущность ценных бумаг и права, которые они обеспечивают инвестору (акционеру). Классификация ценных бумаг на основные, производные и инструменты денежного рынка (векселя, сертификаты). Источники информации инвестиционного анализа ценных бумаг. Критерии эффективности вложения денежных средств в ценные бумаги. Доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг. Зависимость доходности облигаций от условий займа. Анализ инвестиционной активности. Абсолютные и относительные</p>	8	4	0

	<p>показатели доходности финансовых инвестиций.</p> <p>Уметь: выбирать и использовать адекватные содержанию профессиональных задач методы анализа финансовых инвестиций; оценивать ожидаемые результаты инвестиционных решений</p> <p>Владеть: навыками использования современного инструментария анализа финансовых инвестиций, необходимых для решения поставленных инвестиционных задач /Пр/</p>			
1.9	<p>Тема 6. Финансовые инвестиции</p> <p>Сущность ценных бумаг и права, которые они обеспечивают инвестору (акционеру). Классификация ценных бумаг на основные, производные и инструменты денежного рынка (векселя, сертификаты). Источники информации инвестиционного анализа ценных бумаг. Критерии эффективности вложения денежных средств в ценные бумаги. Доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг. Зависимость доходности облигаций от условий займа. Анализ инвестиционной активности. Абсолютные и относительные показатели доходности финансовых инвестиций.</p> <p>Знать: понятие и особенности финансовых инвестиций; методы анализа финансовых инвестиций, необходимых для решения профессиональных задач</p> <p>Уметь: выбирать и использовать адекватные содержанию профессиональных задач методы анализа финансовых инвестиций; оценивать ожидаемые результаты инвестиционных решений</p> <p>Владеть: навыками использования современного инструментария анализа финансовых инвестиций, необходимых для решения поставленных инвестиционных задач /Ср/</p>	8	20	0
1.10	<p>Подготовка и проведение экзамена</p> <p>Знать: сущность консалтинга, основы осуществления консалтинговых услуг; способы получения информации об основных показателях финансовой ситуации клиента; современные тенденции развития рынка и технологии продаж банковских продуктов и услуг в России и за рубежом; методы и способы продаж банковских продуктов</p> <p>Уметь: оказывать консалтинговые услуги в области привлечения источников финансирования; организовывать и проводить презентации финансовых продуктов и услуг; оценивать эффективность организации продаж банковских продуктов</p> <p>Владеть: методами мониторинга финансовых возможностей клиента, приемами и технологией продаж банковских продуктов; навыками финансового консультирования клиентов в рамках взаимодействия банка с существующими и потенциальными клиентами /Экзамен/</p>	8	36	0

4. ФОРМА ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Экзамен: 8 семестр

Разработчик программы Мельникова Е.Н.



И.о. зав. кафедрой Братишко Н.П.

