

Сибирский институт управления – филиал РАНХиГС

Кафедра экономики и инвестиций

## **АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ**

# **ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИЙ**

(Б1.В..14)

краткое наименование дисциплины – не устанавливается

по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

направленность (профиль): «Инвестиционный анализ и управление проектами»

квалификация: Бакалавр

формы обучения: очная

Год набора 2022

### **Авторы – составители:**

канд. экон. наук, доцен Н. С. Епифанова

канд. экон. наук, доцен Ю.В. Чепига

Новосибирск, 2022

**Цель освоения дисциплины:**

Сформировать компетенцию, необходимую при осуществлении профессиональной деятельности - способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов, анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей

**План курса:****Тема 1. Введение в дисциплину «Оценка инвестиций». Основные понятия.**

Предмет и задачи дисциплины «Оценка инвестиций». Место дисциплины в учебном плане подготовки экономиста. Структура курса. Характеристика его разделов. Порядок организации учебного процесса. Место и роль дисциплины в финансовом и инвестиционном менеджменте. Сущность инвестиций. Формы инвестиций. Инвестиции в реальные активы. Портфельные инвестиции. Источники и организационные формы финансирования проектов. Источники финансирования инвестиций. Организационные формы финансирования. Инвестиционный рынок. Развитие аналитических и информационных центров по изучению характеристик инвестиционных проектов. Развитие форм финансирования реальных инвестиционных проектов. Безопасность и защита инвестиций. Инвестиции в России. Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность территории. Направления поддержки инвестиционной активности в регионе. Государственно-частное и муниципально-частное партнерство. Состояние рынка проектов государственно-частного партнерства в Российской Федерации.

**Тема 2. Оценка финансовых вложений в акции.**

Определение и сущность акции. Привилегированные акции. Обыкновенные акции. Депозитарные расписки. Номинальная, книжная и курсовая стоимость акции. Расчетная цена привилегированной акции. Расчетная цена обыкновенной акции. Требуемая норма прибыли на акцию. Темпы роста дивидендов и способы их прогнозирования. Определение доходности за период владения акцией.

**Тема 3. Оценка финансовых вложений в облигации.**

Сущность облигации как долговой ценной бумаги. Виды облигаций, встречающихся в отечественной и мировой практике. Государственные краткосрочные и долгосрочные облигации РФ. Корпоративные облигации. Международные облигации. Определение стоимости ценной бумаги. Особенности определения цены различных видов облигаций. Переменная ставка дисконтирования. Процентный доход продавца и покупателя облигации. Доходность облигации к погашению. Доходность облигаций за период владения. Реализованный процент.

#### **Тема 4. Методы оценки инвестиций в условиях определенности.**

Принципы принятия инвестиционных решений и оценка денежных потоков. Метод расчета чистого приведенного эффекта. Определение срока окупаемости инвестиций. Определение внутренней нормы доходности инвестиционных проектов. Расчет индекса рентабельности и коэффициента эффективности инвестиций.

#### **Тема 5. Риски инвестиций, методы их анализа и снижения.**

Виды рисков, учитываемых при оценке проектов. Ожидаемая доходность проекта. Ценовая модель капитальных активов. Методы анализа риска. Анализ чувствительности. Точка безубыточности. Метод экспертных оценок. Метод аналогий. Дерево решений. Методы снижения риска. Экономическая эффективность программы (группы проектов) или «проектная совокупность» программы. Критерии экономической эффективности программы (группы проектов) или «проектной совокупности» программы. Основные методы расчета интегральной доходности экономической эффективности программы (группы проектов) или «проектной совокупности» программы.

#### **Тема 6. Финансовый анализ предприятия.**

Принципы проведения и методы проведения финансово-инвестиционного анализа. Количественный и качественный анализ проекта. Финансовые коэффициенты: коэффициенты ликвидности, коэффициенты деловой активности, коэффициенты устойчивости, коэффициенты рентабельности, инвестиционные коэффициенты. Методы определения и оценки возможного банкротства предприятия. Основные принципы, используемые при оценке финансово-экономической жизнеспособности проекта. Оценка потенциала доходности и ликвидности проекта. Анализ риска, издержек и доходности.

#### **Формы текущего контроля и промежуточной аттестации**

Тема (раздел)	Методы текущего контроля успеваемости
Тема 1. Введение в дисциплину «Оценка инвестиций». Основные понятия.	Устные ответы на вопросы.
Тема 2. Оценка финансовых вложений в акции.	Устные ответы на вопросы. Решение практических заданий.
Тема 3. Оценка финансовых вложений в облигации.	Устные ответы на вопросы. Решение практических заданий.
Тема 4. Методы оценки инвестиций в условиях определенности.	Устные ответы на вопросы. Решение практических заданий.
Тема 5. Риски инвестиций, методы их анализа и снижения.	Решение практических заданий. Решение мини-кейса в малых группах
Тема 6. Финансовый анализ предприятия.	Решение практических заданий.

Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена.

**Основная литература:**

1. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учеб. и практикум и для студентов вузов, обучающихся по экон. направлениям и специальностям / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова ; С.-Петерб. гос. экон. ун-т. - Москва : Юрайт, 2014. - 559 с. – То же [Электронный ресурс]. - Доступ из ЭБС изд-ва «Юрайт». - Режим доступа : <https://biblio-online.ru/book/27B9BE0F-B56F-4654-8FDD-A5EFA152B082>, требуется авторизация (дата обращения : 29.07.2016). - Загл. с экрана.
2. Сироткин, С. А. Экономическая оценка инвестиционных проектов [Электронный ресурс] : учебник / С. А. Сироткин, Н. Р. Кельчевская. - Электрон. дан. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 312 с. - Доступ из ЭБС «IPRbooks». - Режим доступа : <http://www.iprbookshop.ru/10516.html>, требуется авторизация (дата обращения : 18.04.2016). – Загл. с экрана.
3. Степочкина, Е. А. Экономическая оценка инвестиций [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Е. А. Степочкина. – Электрон. дан. – Москва : Директ-Медиа, 2014. - 366 с. - Доступ из ЭБС «Унив. б-ка ONLINE». - Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=226095>, требуется авторизация (дата обращения : 18.04.2016). – Загл. с экрана.
4. Турманидзе, Т. У. Анализ и оценка эффективности инвестиций : учеб. для студентов вузов, обучающихся по экон. специальностям / Т. У. Турманидзе. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - 247 с. – То же [Электронный ресурс]. - Доступ из ЭБС «IPRbooks». - Режим доступа : <http://www.iprbookshop.ru/18187.html>, требуется авторизация (дата обращения : 18.04.2016). – Загл. с экрана.