

## АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ «Инвестиционный анализ и инвестиционные риски»

по основной профессиональной образовательной программе по направлению подготовки  
38.05.01 «Экономическая безопасность» (уровень специалитета)

**Направленность (профиль):** Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

**Общий объем дисциплины** – 3 з.е. (108 часов)

**Форма промежуточной аттестации** – Зачет.

**В результате освоения дисциплины обучающийся должен обладать следующими компетенциями:**

- ОПК-3: способностью применять основные закономерности создания и принципы функционирования систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов;
- ПК-32: способностью проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности;
- ПК-35: способностью анализировать состояние и перспективы развития внешнеэкономических связей и их влияние на экономическую безопасность;

**Содержание дисциплины:**

Дисциплина «Инвестиционный анализ и инвестиционные риски» включает в себя следующие разделы:

**Форма обучения очная. Семестр 8.**

**1. Инвестиционный проект: основные положения.** Понятие инвестиционного анализа и инвестиционного проекта. Цели и задачи инвестиционного анализа. Инвестиция и финансирование как денежные потоки.

Классификация инвестиционных проектов.

Фазы осуществления инвестиционного проекта.

Источники финансирования инвестиционных проектов.

Понятие цены капитала. Структура капитала инвестиционного проекта..

**2. Введение в инвестиционный анализ.** Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, действующие на территории Российской Федерации.

Понятие денежного потока. Ординарный и неординарный денежные потоки.

Основные проблемы, возникающие при составлении денежных потоков в процессе инвестиционного анализа..

**3. Статические методы оценки инвестиционных проектов.** Однопериодные и многопериодные статические методы оценки.

Расчет и сравнение прибыли. Расчет и сравнение издержек.

Метод расчета учетной доходности (ARR).

Метод расчета срока окупаемости (PP)..

**4. Динамические методы оценки инвестиционных проектов.** Метод расчета дисконтированного срока окупаемости (DPP).

Метод расчета чистой текущей стоимости проекта (NPV). График NPV.

Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.

Метод расчета индекса рентабельности инвестиций (PI).

Метод расчета внутренней нормы доходности инвестиционного проекта (IRR)..

**5. Анализ альтернативных проектов.** Взаимосвязь методов оценки инвестиционных проектов.

Преимущества и недостатки каждого метода.

Ранжирование методов оценки по степени приоритетности их использования.

Сравнительный анализ проектов различной продолжительности.

Анализ проектов с различными по масштабу денежными потоками..

**6. Специальные области применения критериев оценки инвестиционных проектов.** Анализ проектов, носящих затратный характер.

Особенности корректировки на риск коэффициента дисконтирования.

Анализ проектов замещения..

**7. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений.** Понятие бюджета капиталовложений. Алгоритм составления. Два подхода к формированию бюджета капиталовложений: на основе IRR и на основе NPV.

График предельной цены капитала (MCC). График инвестиционных возможностей (IOS).

Пространственная оптимизация. Временная оптимизация..

**8. Методы анализа рисков инвестиционных проектов.** Понятие риска как экономической категории.

Виды риска инвестиционных проектов.

Метод корректировки нормы дисконта.

Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов определенности).

Анализ чувствительности критериев эффективности.

Метод сценариев..

Разработал:

доцент

кафедры МЭО

Проверил:

Директор ИЭиУ

Ю.Ю. Наземцева

И.Н. Сычева