

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код компетенции из УП и этап её формирования	Содержание компетенции	В результате изучения дисциплины обучающиеся должны:		
		знать	уметь	владеть
ОПК-3	способностью применять основные закономерности создания и принципы функционирования систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов	<p>Базовое программное обеспечение; возможности их использования в составлении бизнес-планов инвестиционных проектов, обработки данных. Содержание разделов текущих и перспективных планов экономического развития организации, бизнес-планов инвестиционных проектов, методические рекомендации оценки эффективности инвестиционных проектов, осуществляемых с целью укрепления экономической безопасности хозяйствующих субъектов.</p>	<p>Использовать возможности вычислительной техники. Осуществлять поиск и отбор информации, в том числе статистических данных с целью разработки проектных решений, составления бизнес-планов инвестиционных проектов организации. Составлять текущие и перспективные планы экономического развития организации, бизнес-планы.</p>	<p>Основными приёмами работы на компьютере; современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных; навыками систематизации и обобщения информации. Навыками составления бизнес-плана инвестиционного проекта с особой проработкой финансового раздела.</p>
ПК-32	способностью проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	<p>- понятие и классификацию инвестиционных рисков; - последствия наступления инвестиционных рисков для отдельных проектов и организации в целом.</p>	<p>- использовать методы анализа и оценки экономических рисков; - составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности - оценивать угрозу наступления инвестиционных рисков для организации; - учитывать разного рода инвестиционных рисков при оценке</p>	<p>- навыками анализа, оценки и прогнозирования инвестиционных рисков; Навыками расчета показателей эффективности инвестиционных проектов с учетом рисков; - навыками прогнозирования на основе теоретических и эмпирических моделей ключевых угроз экономической безопасности предприятия.</p>

Код компетенции из УП и этап её формирования	Содержание компетенции	В результате изучения дисциплины обучающиеся должны:		
		знать	уметь	владеть
			инвестиционных проектов.	
ПК-35	способностью анализировать состояние и перспективы развития внешнеэкономических связей и их влияние на экономическую безопасность	– методы анализа состояния и перспектив развития внешнеэкономических связей и их влияния на экономическую безопасность	– проводить анализ состояния и перспектив развития внешнеэкономических связей и их влияния на экономическую безопасность	– навыками проведения анализа состояния и перспектив развития внешнеэкономических связей и их влияния на экономическую безопасность

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплины (практики), предшествующие изучению дисциплины, результаты освоения которых необходимы для освоения данной дисциплины.	Оценка проектных и финансовых рисков, Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски
Дисциплины (практики), для которых результаты освоения данной дисциплины будут необходимы, как входные знания, умения и владения для их изучения.	Разработка управленческих решений, Современные платежные системы и их безопасность

3. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося

Общий объем дисциплины в з.е. /час: 3 / 108

Форма промежуточной аттестации: Зачет

Форма обучения	Виды занятий, их трудоемкость (час.)				Объем контактной работы обучающегося с преподавателем (час)
	Лекции	Лабораторные работы	Практические занятия	Самостоятельная работа	
очная	17	0	34	57	60

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

Форма обучения: очная

Семестр: 8

Лекционные занятия (17ч.)

1. Инвестиционный проект: основные положения(1ч.)[4,6] 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(2ч.)[2,3,4,5] 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(2ч.)[2,3,4]

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(5ч.)[2,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12] 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(2ч.)[2,3,4,5] 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(1ч.)[2,3,4,5,7,8,9,10,11,12] Анализ проектов, носящих затратный характер.

Особенности корректировки на риск коэффициента дисконтирования.

Анализ проектов замещения.

7. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений(2ч.)[4,5,7,8]

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 {дискуссия} (2ч.)[4,6]

Понятие риска как экономической категории.

Виды риска инвестиционных проектов.

Метод корректировки нормы дисконта.

Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов определенности).

Анализ чувствительности критериев эффективности.

Метод сценариев.

Практические занятия (34ч.)

1. Техника дисконтирования и наращивания {беседа} (4ч.)[2,3,4,5,7]

Временная концепция стоимости денег: настоящая и будущая стоимость. Понятие аннуитета: потоки пренумерандо, постнумерандо.

Спотовые и форвардные ставки процента, используемые в процессе инвестиционного анализа.

Учет инфляции и риска в расчетных ставках.

2. Цена капитала и ее роль в оценке инвестиционных проектов(5ч.)[2,3,4,5,7]

Понятие цены капитала.

Структура капитала инвестиционного проекта.

Модели определения цены собственного капитала.

Модель определения цены привилегированных акций.

Модель определения цены заемного капитала.

Средневзвешенная цена капитала.

3. Статические методы оценки инвестиционных проектов(4ч.)[4,5,6,7]

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. Методы оценки инвестиционных проектов, основанные на дисконтированных показателях(8ч.)[2,3,4,5,7,8,9,10,11,12] Метод расчета дисконтированного срока окупаемости (DPP).

Метод расчета чистой текущей стоимости проекта (NPV).

Метод расчета индекса рентабельности инвестиций (PI).

Метод расчета внутренней нормы доходности инвестиционного проекта (IRR).

Специфика применения критерия IRR для оценки проектов.

5. Анализ альтернативных проектов. Анализ специфических

проектов(5ч.)[2,3,4,5,7] Оценка абсолютной и относительной эффективности инвестиционных проектов.

Выбор наиболее приемлемого для финансирования проекта в случае разногласия оценочных показателей.

Рекомендации по ранжированию методов оценки по степени приоритетности их использования.

Сравнительный анализ проектов различной продолжительности.

Анализ проектов с различными по масштабу денежными потоками.

Анализ проектов, носящих затратный характер.

Особенности корректировки на риск коэффициента дисконтирования. Анализ проектов замещения.

6. Формирование и оптимизация бюджета капиталовложений(4ч.)[2,3,4,5,7]

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.

7. Анализ инвестиционных рисков(4ч.)[4,5,6,7] Метод корректировки нормы дисконта.

Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов определенности).

Анализ чувствительности критериев эффективности.

Метод сценариев.

Самостоятельная работа (57ч.)

1. Проработка теоретического материала (работа с конспектом лекций, учебными пособиями)(7ч.)[2,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12]

2. Подготовка к практическим занятиям, включая подготовку к контрольным опросам(18ч.)[2,3,4,5,6,7,10,11,12]

3. Подготовка к зачету(6ч.)[2,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12]

4. Выполнение расчетного задания(18ч.)[2,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12]

5. Подготовка к выступлению на семинаре с докладом и презентацией(8ч.)[2,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12]

5. Перечень учебно-методического обеспечения самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Для каждого обучающегося обеспечен индивидуальный неограниченный доступ к электронно-библиотечным системам: Лань, Университетская библиотека он-лайн, электронной библиотеке АлтГТУ и к электронной информационно-образовательной среде:

1. Наземцева, Ю. Ю. Теоретическое обоснование этапов выполнения расчетного задания по дисциплине "Инвестиционный анализ и инвестиционные

риски" : учебно-методическое пособие для студентов экономических специальностей / Ю. Ю. Наземцева.-Барнаул: АлтГТУ, 2021.

Прямая

ссылка:

http://elib.altstu.ru/eum/download/meo/Nasemzeva_TeorObosn_rz_ump.pdf

6. Перечень учебной литературы

6.1. Основная литература

2. Инвестиционный анализ: электронный практикум : [16+] / сост. Е. А. Федулова, С. А. Кононова ; Кемеровский государственный университет, Кафедра финансов и кредита. – Кемерово : Кемеровский государственный университет, 2017. – 111 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495215>. – Библиогр.: с. 106-108. – ISBN 978-5-8353-2170-4. – Текст : электронный.

3. Коренкова, С. И. Инвестиционный анализ : учебное пособие : [16+] / С. И. Коренкова. – 3-е изд., перераб. – Тюмень : Тюменский государственный университет, 2017. – 240 с. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=600319>. – Библиогр.: с. 153-155. – ISBN 978-5-400-01242-6. – Текст : электронный.

4. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник : [16+] / С. Л. Блау. – 2-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 256 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495752>. – Библиогр.: с. 234-235. – ISBN 978-5-394-02843-4. – Текст : электронный.

6.2. Дополнительная литература

5. Болодурина, М. Инвестиционный анализ : учебное пособие / М. Болодурина ; Министерство образования и науки Российской Федерации, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Оренбургский государственный университет», Кафедра финансов. - Оренбург : ОГУ, 2017. - 255 с. : ил. - Библиогр.: с. 208-216 - ISBN 978-5-7410-1754-8 ; То же [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=485272>

6. Балдин, К. В. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия : учебное пособие : [16+] / К. В. Балдин, И. И. Передеряев, Р. С. Голов. – 4-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2019. – 418 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573212>

7. Нешиной, А. С. Инвестиции : учебник : [16+] / А. С. Нешиной. – 9-е изд., перераб. и испр. – Москва : Дашков и К°, 2018. – 352 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=495803>. – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-02216-6. – Текст : электронный.

8. Николаева, И. П. Инвестиции : учебник : [16+] / И. П. Николаева. –

Москва : Дашков и К°, 2018. – 254 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496144>. – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-01410-9. – Текст : электронный.

9. Межов, И. С. Инвестиции: оценка эффективности и принятие решений : [16+] / И. С. Межов, С. И. Межов ; Новосибирский государственный технический университет. – Новосибирск : Новосибирский государственный технический университет, 2018. – 380 с. : ил., табл., схем. – (Учебники НГТУ). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=576721>. – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-7782-3482-6. – Текст : электронный.

7. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

10. Правительство РФ [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – М., [202.]. - Режим доступа: www.government.gov.ru. - Загл. с экрана.

11. Справочная правовая система «Консультант Плюс» [Электронный ресурс]. – Электрон.дан. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

12. Рейтинговое агентство Standard & Poor's [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – М., [202.]. - Режим доступа: www.standardandpoors.com, www.standardandpoors.ru. - Загл. с экрана.

8. Фонд оценочных материалов для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Содержание промежуточной аттестации раскрывается в комплекте контролирующих материалов, предназначенных для проверки соответствия уровня подготовки по дисциплине требованиям ФГОС, которые хранятся на кафедре-разработчике РПД в печатном виде и в ЭИОС.

Фонд оценочных материалов (ФОМ) по дисциплине представлен в приложении А.

9. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Для успешного освоения дисциплины используются ресурсы электронной информационно-образовательной среды, образовательные интернет-порталы, глобальная компьютерная сеть Интернет. В процессе изучения дисциплины происходит интерактивное взаимодействие обучающегося с преподавателем через личный кабинет студента.

№пп	Используемое программное обеспечение
1	Flash Player
2	Microsoft Office
3	Windows

№пп	Используемое программное обеспечение
4	Kaspersky Endpoint Security для бизнеса Расширенный
5	LibreOffice
6	Антивирус Kaspersky

№пп	Используемые профессиональные базы данных и информационные справочные системы
1	Бесплатная электронная библиотека онлайн "Единое окно к образовательным ресурсам" для студентов и преподавателей; каталог ссылок на образовательные интернет-ресурсы (http://Window.edu.ru)
2	Национальная электронная библиотека (НЭБ) — свободный доступ читателей к фондам российских библиотек. Содержит коллекции оцифрованных документов (как открытого доступа, так и ограниченных авторским правом), а также каталог изданий, хранящихся в библиотеках России. (http://нэб.рф/)

10. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа
учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа
учебные аудитории для проведения групповых и индивидуальных консультаций
учебные аудитории для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации

Материально-техническое обеспечение и организация образовательного процесса по дисциплине для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с «Положением об обучении инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья».