

## Аннотация дисциплины М.1.2.2 Дисциплина. Инвестиционная деятельность организации

Дисциплина "Инвестиционная деятельность организации" изучается обучающимися по основной профессиональной образовательной программе "Финансы организаций" направления подготовки "38.04.08 Финансы и кредит".

Дисциплина изучается в 2 семестре. Общая трудоемкость дисциплины составляет 180/5 часов/з.ед. Самостоятельная работа заключается в выполнении работ, указанных в разделе 4.

В ходе изучения дисциплины осуществляется текущий контроль в форме технологии рейтингового контроля в соответствии с технологической карты дисциплины, размещенной на электронном курсе, а также промежуточный контроль в форме экзамен.

Целью изучения дисциплины является формирование следующих компетенций:

1. ПК-3 Способен осуществлять финансовое планирование и прогнозирование деятельности организации с учетом особенностей макроэкономической ситуации, перспектив развития цифровой экономики, рисков, формирования и использования финансовых ресурсов
2. ПК-4 Способен сформировать стратегию инвестирования, подготовить и реализовать инвестиционный проект

В ходе изучения дисциплины последовательно рассматриваются темы:

1. Теоретико-методологические основы инвестиционной деятельности организации

Инвестиции в системе рыночных отношений. Содержание и основные понятия инвестиционной деятельности. Виды решений инвестиционного характера и логика их обоснования. Инвестиционный рынок. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики и регионов. Инвестиционная привлекательность организации

2. Формализованные методы обоснования реальных инвестиционных проектов

Общеметодологические вопросы оценки эффективности инвестиций.

Критерии оценки инвестиционных проектов.

Особенности оценки инвестиционных проектов с релевантными и нерелевантными денежными потоками.

Сравнительный анализ проектов различной продолжительности.

Анализ влияния факторов риска и неопределенности на эффективность инвестиционных проектов.

Стоимость источников финансирования инвестиционного проекта

3. Формирование инвестиционной стратегии организации

Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии организации. Факторы, влияющие на выбор инвестиционной стратегии.

Принципы и основные этапы разработки инвестиционной стратегии организации.

Концептуальная модель формирования инвестиционной стратегии организации.

Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности. Определение стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов.

Оценка разработанной инвестиционной стратегии.

4. Портфель реальных инвестиционных проектов: формирование и управление

Понятие инвестиционного портфеля, цели и принципы его формирования. Алгоритм оптимизации инвестиционного портфеля.

Портфель капитальных вложений. Этапы формирования портфеля капитальных вложений: поиск проектов, первичная оценка и отбор проектов, анализ и окончательный выбор проектов. Оптимизация бюджета капиталовложений. Оперативное управление портфелем. Минимизация финансовых рисков.

5. Портфель ценных бумаг организации: формирование и управление

Типы портфелей и цели портфельного инвестирования (понятие и особенности портфеля ценных бумаг; цель и принципы формирования ПЦБ).

Особенности формирования и управления портфелем ценных бумаг. Способы управления: самостоятельный и трастовый. Этапы формирования и управления ПЦБ: выработка инвестиционной политики с учетом ожидаемой доходности и риска портфеля; осуществление финансового анализа; формирование портфеля (тактика управления портфелем ценных бумаг – активная и пассивная; понятие эффективного множества; доминирующий портфель; эффективный набор портфелей; оптимальный портфель); пересмотр портфеля; оценка эффективности портфеля. Мера эффективности управления портфелем. Эталонный портфель.

Основными стратегическими образовательными технологиями являются: лекционные занятия, практические занятия, процедуры самообучения.

В рамках указанных технологий применяются тактические образовательные технологии: case-study, задания, классическая лекция.