Министерство науки и высшего образования Российской Федерации Лысьвенский филиал

федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования

«Пермский национальный исследовательский политехнический университет»



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина:	Экономическая оценка инвестиций				
	(наименование)				
Форма обучения:	очная/очно-заочная				
	(очная/очно-заочная/заочная)				
Уровень высшего образования	бакалавриат				
	(бакалавриат/специалитет/магистратура)				
Общая трудоёмкость:	108 (3)				
	(часы (3Е))				
Направление подготовки:	38.03.01 Экономика				
	(код и наименование направления)				
Направленность: Цифровая экс	номика и управление на предприятиях машино-				
строения					
	(наименование образовательной программы)				

Доцент с обязанностями зав.кафедрой ОНД, канд.пед.наук

Elef-

Е.Н. Хаматнурова

Согласовано

Начальник УМУ

канд.техн.наук, доцент

Начальник учебно-методического отдела ЛФ ПНИПУ Д.С. Репецкий

Т.В. Пашкина

1. Общие положения

1.1. Цели и задачи дисциплины

Цель дисциплины: формирование комплекса знаний в области управления инвестиционными ресурсами, умений производить расчёт эффективности их использования, умений выбирать лучшие варианты вложений, прогнозировать их последствия и определять эффективность и качество инвестиционной деятельности в предприятия.

Задачи дисциплины:

- изучение общих и правовых основ инвестиционной деятельности;
- изучение методики оценки эффективности инвестиций по системе международных показателей;
- формирование умения дисконтировать и вычислять наращенную сумму на основе сложных процентов для оценки прогнозируемых доходов;
- формирование умения рассчитывать показатели экономической оценки инвестиционных вложений;
- формирование навыков анализа альтернативных инвестиционных проектов и оптимального их размещения;
- формирование навыков учёта и оценки рисков при разработке инвестиционных проектов.

1.2. Изучаемые объекты дисциплины

Объекты:

- методология экономической оценки в принятии инвестиционных решений;
- классификация денежных потоков в экономической оценке инвестиций;
- методы оценки эффективности инвестиций;
- структура источников финансирования инвестиций;
- отбор и оценка эффективности инвестиционных проектов с учетом инфляции, неопределенности и риска.

1.3. Входные требования

Не предусмотрены

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Компетенция	Индекс	Планируемые	Индикатор	Средства
	индикатора	результаты	достижения	оценки
		обучения по	компетенции, с	
		дисциплине	которым соотнесены	
		(знать, уметь,	планируемые	
		владеть)	результаты обучения	
ПК-4.2	ИД-1 ПК-4.2	Знать:	Знает принципы и	Теоретические
		- принципы разра-	методы предвари-	вопросы к заче-
		ботки инвестицион-	тельной оценки эф-	ту
		ных проектов и на	фективности инве-	
		предприятиях ма-	стиционных проектов	

	1		1
	шиностроения; - методы предвари- тельной оценки эф- фективности инве- стиционных проек- тов на предприятиях машиностроения; отраслевые факто- ры, влияющие на инвестиционные проекты предпри- ятий машинострое- ния.	на предприятиях ма- шиностроения с уче- том отраслевых фак- торов	
ИД-2 ПК-4.2	Уметь: - оценивать срок окупаемости и пока- затели эффективно- сти инвестиционных проектов на пред- приятиях машино- строения; - учитывать отрас- левые и рыночные риски инвестицион- ных проектов; - разрабатывать ва- рианты управленче- ских решений в об- ласти инвестиций.	Умеет оценивать срок окупаемости и показатели эффективности инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения с учетом отраслевых и рыночных рисков	Индивидуальное задание. Практические задания к зачету
ИД-3 ПК-4.2	Владеть: - навыками оценки устойчивости инвестиционного проекта в машиностроении к изменению условий; - навыками учета отраслевых особенностей инвестиционного проекта в машиностроении; - навыками оценки параметров внешней и внутренней среды инвестиционного с учетом отраслевых особенностей.	Владеет навыками оценки устойчивости инвестиционного проекта в машиностроении к изменению условий и параметров внешней и внутренней среды с учетом отраслевых особенностей	Индивидуальное задание. Практические задания к зачету

3. Объем и виды учебной работы очная форма обучения

		Распределение
Вид учебной работы	Всего	по семестрам в
Вид учестои расоты	часов	часах
		Номер семестра

		8
1. Проведение учебных занятий (включая проведе-		
ние текущего контроля успеваемости) в форме:	54	54
1.1. Контактная аудиторная работа, из них:		
- лекции (Л)	18	18
- лабораторные работы (ЛР)		
- практические занятия, семинары и (или) дру-	32	32
гие виды занятий семинарского типа (ПЗ)	32	32
- контроль самостоятельной работы (КСР)	4	4
- контрольная работа		
1.2. Самостоятельная работа студентов (СРС)	54	54
2. Промежуточная аттестация		
Экзамен		
Дифференцированный зачет		
Зачет	+	+
Курсовой проект (КП)		
Курсовая работа (КР)		
Общая трудоемкость дисциплины	108	108

4. Содержание дисциплины очная форма обучения

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием		аудитор нятий видам в ч		Объем внеау- диторных за- нятий по видам в ча- сах СРС
8-й семестр	1			
Инвестиционная деятельность и проблемы финансирования.	3	0	6	10
Введение. Инвестиционная политика и инвестиционная деятельность в России. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Предмет дисциплины и задачи, решаемые в ходе экономической оценки инвестиций. Связь с другими дисциплинами. Тема 1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности. Информационная база, необходимая для экономической оценки инвестиций, и ее связь со стадиями проектирования. Роль альтернативных затрат (затрат упущенных возможностей) в принятии решений по инвестициям. Сущность инвестиций, их виды и формы. Прямые, реальные, портфельные и другие инвестиции. Инвестиционная деятельность, её участники и механизм осуществления. Политика и стратегия предприятий в области инвестиционной деятельности. Рынок инвестиций. Источники финансирования инвестиций. Взаимосвязь инвестиционной и основной деятельности на предприятиях машиностроения. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Законодательные основы инвестиционной деятельности. Законодательные основы инвестиционной деятельности. Тема 2. Затраты финансирования инвестиций по различным источникам. Классификация источников				

Наименование разделов дисциплины с кратким со- держанием		аудитор нятий видам в ч		Объем внеау- диторных за- нятий по видам в ча- сах
финансирования инвестиций. Понятие затраты финансирования по различным источникам. Внутреннее и внешнее финансирование. Централизованное и децентрализованное финансирование. Рискованные и безрисковые источники финансирования. Самофинансирование и распределение прибыли. Собственные и заемные источники финансирования инвестиций. Определение стоимости заемных и собственных средств. Финансирование по различным источникам. Развивающиеся источники финансирования. Лизинг и его виды. Выбор метода финансирования: лизинг или приобретение имущества. Организация лизинговой сделки. Определение размера и графика лизинговых платежей. Государственное финансирование. Иностранные инвестиции, законодательные основы. Оптимальная структура финан-				
сирования инвестиций. Финансово-инвестиционные предприятий машиностроения. Методологические и методические основы эко-	3	0	6	10
номической оценки инвестиций Тема 3. Классификация инвестиционных проектов и	3	V	U	10
задачи, решаемые при их оценке. Понятие и классификация инвестиционных проектов: по уровню проекта, по масштабу, по сложности, по срокам реализации, по требованиям к качеству и способам обеспечения, по требованиям к ограниченности ресурсов совокупности проектов, по характеру проекта или уровню участников, по характеру целевой задачи проекта, по предлагаемой схеме финансирования, по уровню автономности реализации, по типу денежного потока, по целям инвестирования. Продолжительность экономической жизни инвестиций. Понятия горизонта проекта и шаг проекта, факторы на них влияющие. Прединвестиционые исследования и их значение. Технико-экономическое обоснование инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Тема 4. Принципы оценки инвестиционных проектов и их эффективность. Задачи, решаемые в ходе оценки инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Абсолютная и сравнительная эффективность вариантов инвестиционных проектов. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Методологические: комплексность и системность, интегральность оценки, ограниченность и платность ресурсов, ориентация на оптимальное использование ресурсов и многоэтапность оценки. Методические: учет затрат упущенных возможно-				

Наименование разделов дисциплины с кратким со- держанием		аудиторі нятий зидам в ч		Объем внеау- диторных за- нятий по видам в ча- сах
стей; потоковый подход на основе «cash flow»; учет				
фактора времени; сравнение «с проектом» и «без проекта»; учет влияния инфляции, неопределенно-				
сти и рисков; учет организационно-экономических				
особенностей реализации проекта (учетной полити-				
ки, схемы финансирования, расчетов и т.д.). Прито-				
ки (cash in flow) и оттоки (cash out flow) средств по				
текущим, инвестиционным и финансовым операци-				
ям.				
Тема 5. Сущность эффективности инвестиционных				
проектов, ее виды, критерии. Общепринятые виды				
эффективности инвестиций. Эффективность проекта				
в целом общественная (социально-экономическая) и				
коммерческая. Эффективность участия в проекте:				
эффективность участия предприятий, эффектив-				
ность инвестирования в акции, эффективность уча-				
стия в проекте структур более высокого уровня (от-				
раслевых объединений и т.д.) и бюджетная эффек-				
тивность. Система показателей, рекомендации, от-				
личия. Критерии экономической эффективности				
инвестиционных проектов, особенности для пред-				
приятий машиностроения.				
Ερομότ ποικοροτοπικ αικομονιμμοσικού αφφοικτυρμο	6	Λ	10	10
Расчёт показатели экономической эффективно-	6	0	10	18
сти инвестиционных проектов	6	0	10	18
сти инвестиционных проектов Тема 6. Фактор времени и его учет в экономической	6	0	10	18
сти инвестиционных проектов Тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов,	6	0	10	18
сти инвестиционных проектов Тема 6. Фактор времени и его учет в экономической	6	0	10	18
сти инвестиционных проектов Тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты	6	0	10	18
сти инвестиционных проектов Тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты фактора времени: динамичность параметров проекта	6	0	10	18
сти инвестиционных проектов Тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты фактора времени: динамичность параметров проекта и его окружения; временные лаги между затратами	6	0	10	18
сти инвестиционных проектов Тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты фактора времени: динамичность параметров проекта и его окружения; временные лаги между затратами и результатами; необходимость соизмерения разновременных затрат. Формула сложных процентов. Компаундинг и дисконтирование (приведение впе-	6	0	10	18
сти инвестиционных проектов Тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты фактора времени: динамичность параметров проекта и его окружения; временные лаги между затратами и результатами; необходимость соизмерения разновременных затрат. Формула сложных процентов. Компаундинг и дисконтирование (приведение вперед и назад по оси времени). Норматив экономиче-	6	0	10	18
сти инвестиционных проектов Тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты фактора времени: динамичность параметров проекта и его окружения; временные лаги между затратами и результатами; необходимость соизмерения разновременных затрат. Формула сложных процентов. Компаундинг и дисконтирование (приведение вперед и назад по оси времени). Норматив экономической эффективности (норма дисконта), его сущность	6	0	10	18
сти инвестиционных проектов Тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты фактора времени: динамичность параметров проекта и его окружения; временные лаги между затратами и результатами; необходимость соизмерения разновременных затрат. Формула сложных процентов. Компаундинг и дисконтирование (приведение вперед и назад по оси времени). Норматив экономической эффективности (норма дисконта), его сущность и принципиальная схема определения. Обоснование	6	0	10	18
тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты фактора времени: динамичность параметров проекта и его окружения; временные лаги между затратами и результатами; необходимость соизмерения разновременных затрат. Формула сложных процентов. Компаундинг и дисконтирование (приведение вперед и назад по оси времени). Норматив экономической эффективности (норма дисконта), его сущность и принципиальная схема определения. Обоснование ставки дисконтирования различными методами.	6	0	10	18
ти инвестиционных проектов Тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты фактора времени: динамичность параметров проекта и его окружения; временные лаги между затратами и результатами; необходимость соизмерения разновременных затрат. Формула сложных процентов. Компаундинг и дисконтирование (приведение вперед и назад по оси времени). Норматив экономической эффективности (норма дисконта), его сущность и принципиальная схема определения. Обоснование ставки дисконтирования различными методами. Различные обоснования норматива ставки для рас-	6	0	10	18
тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты фактора времени: динамичность параметров проекта и его окружения; временные лаги между затратами и результатами; необходимость соизмерения разновременных затрат. Формула сложных процентов. Компаундинг и дисконтирование (приведение вперед и назад по оси времени). Норматив экономической эффективности (норма дисконта), его сущность и принципиальная схема определения. Обоснование ставки дисконтирования различными методами. Различные обоснования норматива ставки для расчёта коэффициентов дисконтирования по видам эф-	6	0	10	18
ти инвестиционных проектов Тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты фактора времени: динамичность параметров проекта и его окружения; временные лаги между затратами и результатами; необходимость соизмерения разновременных затрат. Формула сложных процентов. Компаундинг и дисконтирование (приведение вперед и назад по оси времени). Норматив экономической эффективности (норма дисконта), его сущность и принципиальная схема определения. Обоснование ставки дисконтирования различными методами. Различные обоснования норматива ставки для расчёта коэффициентов дисконтирования по видам эффективности: общественной, коммерческой, бюд-	6	0	10	18
тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты фактора времени: динамичность параметров проекта и его окружения; временные лаги между затратами и результатами; необходимость соизмерения разновременных затрат. Формула сложных процентов. Компаундинг и дисконтирование (приведение вперед и назад по оси времени). Норматив экономической эффективности (норма дисконта), его сущность и принципиальная схема определения. Обоснование ставки дисконтирования различными методами. Различные обоснования норматива ставки для расчёта коэффициентов дисконтирования по видам эффективности: общественной, коммерческой, бюджетной.	6	0	10	18
тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты фактора времени: динамичность параметров проекта и его окружения; временные лаги между затратами и результатами; необходимость соизмерения разновременных затрат. Формула сложных процентов. Компаундинг и дисконтирование (приведение вперед и назад по оси времени). Норматив экономической эффективности (норма дисконта), его сущность и принципиальная схема определения. Обоснование ставки дисконтирования различными методами. Различные обоснования норматива ставки для расчёта коэффициентов дисконтирования по видам эффективности: общественной, коммерческой, бюджетной. Тема 7. Показатели эффективности инвестиционных	6	0	10	18
тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты фактора времени: динамичность параметров проекта и его окружения; временные лаги между затратами и результатами; необходимость соизмерения разновременных затрат. Формула сложных процентов. Компаундинг и дисконтирование (приведение вперед и назад по оси времени). Норматив экономической эффективности (норма дисконта), его сущность и принципиальная схема определения. Обоснование ставки дисконтирования различными методами. Различные обоснования норматива ставки для расчёта коэффициентов дисконтирования по видам эффективности: общественной, коммерческой, бюджетной. Тема 7. Показатели эффективности инвестиционных проектов (реальных инвестиций). Основные показа-	6	0	10	18
тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты фактора времени: динамичность параметров проекта и его окружения; временные лаги между затратами и результатами; необходимость соизмерения разновременных затрат. Формула сложных процентов. Компаундинг и дисконтирование (приведение вперед и назад по оси времени). Норматив экономической эффективности (норма дисконта), его сущность и принципиальная схема определения. Обоснование ставки дисконтирования различными методами. Различные обоснования норматива ставки для расчёта коэффициентов дисконтирования по видам эффективности: общественной, коммерческой, бюджетной. Тема 7. Показатели эффективности инвестиционных проектов (реальных инвестиций). Основные показатели экономической эффективности проекта: чис-	6	0	10	18
тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты фактора времени: динамичность параметров проекта и его окружения; временные лаги между затратами и результатами; необходимость соизмерения разновременных затрат. Формула сложных процентов. Компаундинг и дисконтирование (приведение вперед и назад по оси времени). Норматив экономической эффективности (норма дисконта), его сущность и принципиальная схема определения. Обоснование ставки дисконтирования различными методами. Различные обоснования норматива ставки для расчёта коэффициентов дисконтирования по видам эффективности: общественной, коммерческой, бюджетной. Тема 7. Показатели эффективности инвестиционных проектов (реальных инвестиций). Основные показа-	6	0	10	18
Тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты фактора времени: динамичность параметров проекта и его окружения; временные лаги между затратами и результатами; необходимость соизмерения разновременных затрат. Формула сложных процентов. Компаундинг и дисконтирование (приведение вперед и назад по оси времени). Норматив экономической эффективности (норма дисконта), его сущность и принципиальная схема определения. Обоснование ставки дисконтирования различными методами. Различные обоснования норматива ставки для расчёта коэффициентов дисконтирования по видам эффективности: общественной, коммерческой, бюджетной. Тема 7. Показатели эффективности инвестиционных проектов (реальных инвестиций). Основные показатели экономической эффективности проекта: чистый доход — ЧД (Net Value — NV); чистый дисконти-	6	0	10	18
тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты фактора времени: динамичность параметров проекта и его окружения; временные лаги между затратами и результатами; необходимость соизмерения разновременных затрат. Формула сложных процентов. Компаундинг и дисконтирование (приведение вперед и назад по оси времени). Норматив экономической эффективности (норма дисконта), его сущность и принципиальная схема определения. Обоснование ставки дисконтирования различными методами. Различные обоснования норматива ставки для расчёта коэффициентов дисконтирования по видам эффективности: общественной, коммерческой, бюджетной. Тема 7. Показатели эффективности инвестиционных проектов (реальных инвестиций). Основные показатели экономической эффективности проекта: чистый доход — ЧД (Net Value — NV); чистый дисконтированный доход — ЧДД (Net Present Value — NPV); внутренняя норма доходности — ВНД (Internal Rate of Return — IRR); индекс рентабельности ИД	6	0	10	18
Тема 6. Фактор времени и его учет в экономической оценке инвестиций. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты фактора времени: динамичность параметров проекта и его окружения; временные лаги между затратами и результатами; необходимость соизмерения разновременных затрат. Формула сложных процентов. Компаундинг и дисконтирование (приведение вперед и назад по оси времени). Норматив экономической эффективности (норма дисконта), его сущность и принципиальная схема определения. Обоснование ставки дисконтирования различными методами. Различные обоснования норматива ставки для расчёта коэффициентов дисконтирования по видам эффективности: общественной, коммерческой, бюджетной. Тема 7. Показатели эффективности инвестиционных проектов (реальных инвестиций). Основные показатели экономической эффективности проекта: чистый доход — ЧД (Net Value — NV); чистый дисконтированный доход — ЧДД (Net Present Value — NPV); внутренняя норма доходности — ВНД (Internal Rate	6	0	10	18

ванный срок окупаемости – ИСО (Discounted Раудзас Кетоі — DPP). Тема 8. Определение стоимости ценных бумаг и анализ эффективности финансовых инвестиций. В виды ценных бумаг. Кации и определение их доходности. Прищип рыночного равновесия. Линия рынка ценных бумаг. Формирование портфеля акщий и оценка его доходности. Основные характеристики облигаций и мстоды расчета их доходности. Расчёт курса. Купонная, текущая и полная доходности. Принятил докодности портфеля облигаций. Приниппы принятий инвестиционных решений. Оценка денежных потоков. Намы в условиях дефицита финансовых ресурсов. Рашкирование проектов с использованием ноказателя рентабельности. Принятис решений по выбору инвестиционных проектов с использованием всех показателя рентабельности. Принятиренней нормы доходности для анализа альтернативных проектов (точка Финцера). Сравнение проектов с использование меня сторы бупора доходности для анализа альтернативных проектов (точка Финцера). Сравнение проектов с вотоды продолжительностью. Использование живиалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поравляються и не подлающаем дроблению. Тема 10. Учёт и оцепка рисков инвестицию пых проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый двередж (рычат). Предпринимательский и финансовый риск. Проектый риск (построения) проектов на предприятиях машиностроения меня проектов. Метод корректирован нормы дисконта. Метод достоверных эквивалснтов (коффицированный (несчетматический) и недвверситей инвестиций проектов. Метод монтежатический риск проблемы постеки риск (всетопортфеля). Днавиз участвятьсьности критерие эффективности проектов. Метод спенки риск в проекты проекты проекты проекты прое	Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием		аудитор нятий идам в ч		Объем внеау- диторных за- нятий по видам в ча- сах
Раубаск Регіоd — ОРР). Тема 8. Определение стоимости ценных бумаг и анализ эффективности финансовых инвестиций. Виды ценных бумаг. Акции и определение их доходности. Принцип рыночного равновесия. Лиция рышка ценных бумаг. Формирование портфеля акций и оценка сто доходности. Основные характеристики облигаций и методы расейта их доходности. Расейт курса. Купонная, текущая и полная доходности. Расейт курса. Купонная, текущая и полная доходность. Дополнительные характеристики облигаций. Анализ доходности портфеля облигаций. Прининны принятий инвестиционных решений и пошка денежных потоков. Тема 9. Принятие инвестиционных решений. Оценка денежных потоков. Апализ альтернативных инвестиционных проектов с использованием показателя рентабельности. Принятие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием показателя рентабельности. Принятие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием показателей. Использование внутрешией порым доходности для нализа вытернативных проектов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета затрат- Оптимальное размещение инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета детоды ображительностью. Использование эквивалентного аннуитета методы предергатирация и общий риск проекты, поддающиеся и не подлающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиций) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (несистематический) и дриверсифицированный (иссетематический) и дриверситенный потоков плагежей. (построенны дрежей). Построенны дражей (иссете	ванный срок окупаемости – ИСО (Discounted				
анализ эффективности финансовых инвестиций. Виды ценных бумаг. Акции и определение их доходности. Принцип рыночного равновесия. Линия рынка ценных бумаг. Формирование портфеля акций и оценка его доходности. Основные характеристики облигаций и методы расчёт курса. Купонная, текущая и полная доходности. Расчёт курса. Купонная, текущая и полная доходности. Расчёт курса. Купонная, текущая и полная доходности. Основные характеристики облигаций. Апализ доходности портфедл облигаций. Принципы принятий инвестиционных решений и оценка денежных потоков. Тема 9. Принципы принятий инвестиционных решений и оценка денежных потоков. Анализ альтернативных инвестиционных проектов ка предприятиях машиностростии. Оценка инвестиций и условиях дефицита финансовых ресурсов. Ранжирование проектов с использованием всех показателя рентабельности. Принятие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием всех показателя рентабельности. Принятие рентаций по выбору инвестиционных проектов с использование методы проектов (тока Финера). Сравнение преектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета митоды оценки затратных инвестиций. Прослованием зевивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Прострающеся и не подлающиеся и не подлающие и не подла					
анализ эффективности финансовых инвестиций. Виды ценных бумаг. Акции и определение их доходности. Принцип рыночного равновесия. Линия рынка ценных бумаг. Формирование портфеля акций и оценка его доходности. Основные характеристики облигаций и методы расчёт курса. Купонная, текущая и полная доходности. Расчёт курса. Купонная, текущая и полная доходности. Расчёт курса. Купонная, текущая и полная доходности. Основные характеристики облигаций. Апализ доходности портфедл облигаций. Принципы принятий инвестиционных решений и оценка денежных потоков. Тема 9. Принципы принятий инвестиционных решений и оценка денежных потоков. Анализ альтернативных инвестиционных проектов ка предприятиях машиностростии. Оценка инвестиций и условиях дефицита финансовых ресурсов. Ранжирование проектов с использованием всех показателя рентабельности. Принятие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием всех показателя рентабельности. Принятие рентаций по выбору инвестиционных проектов с использование методы проектов (тока Финера). Сравнение преектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета митоды оценки затратных инвестиций. Прослованием зевивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Прострающеся и не подлающиеся и не подлающие и не подла	Тема 8. Определение стоимости ценных бумаг и				
Виды ценных бумаг. Акции и определение их доходности. Принцип рыночного равновесия. Линия рынка ценных бумаг. Формирование портфеля акций и оценка его доходности. Основные характеристики облигаций и методы расчёта их доходности. Расчёт курса. Купонная, текущая и полная доходность. Дополнительные характеристики облигаций. Анализ доходности портфеля облигаций. Принципы принятий инвестиционных решений. Оценка денежных потоков. Анализ адктернативных инвестиционных просктов на предприятиях машиностроения. Оценка денежных потоков. Анализ альтернативных инвестиционных просктов с использоващием показателя рентабельности. Припятие репнений по выбору инвестиционных проектов с использоващием всех показателя фитансовый продолжительностью. Использоващие внутренней нормы доходности для анализа альтернативных просктов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной продолжительностью. Использование вкивалентного аннуитета анграт. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, подлающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и опсика рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый деверсяж (рычаг). Предпринимательский и финансовый деверсяж (рычаг). Предпринимательский и финансовый деверсяж (проблены оценки риск (отдельной долгосрочной инвестиций). Диверсифицированный (систематический) и недиверсифицированный (систематический) и недиверсифицированный (систематический) и недиверсифицированный (систематический) и недиверсифицированный (систематический). Диверсифицированный (систематический) и недиверсифицированный (пресковым дегора ренежий). Воточейская дележа правожение извести на дележа правожа правожа правожа правожа правожа п	анализ эффективности финансовых инвестиций.				
родисти. Принцип рыночного равновесия. Линия рынка ценных бумаг. Формирование портфеля акций и оценка стодоходности. Основных характеристики облигаций и методы расчёта их доходности. Расчёт курса. Купонная, текущая и полная доходности. Расчёт курса. Купонная, текущая и полная доходности. Пориплительных сарактериетики облигаций. Анализ доходности портфеля облигаций. Принципы принтий инвестиционных решений и оценка денежных потоков. Анализ альтернативных инвестиционных проектов на предприятиях машиностиционных проектов на предприятиях машиностроения. Оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсов. Рагжирование проектов с использованием показателя рентабельности. Принятие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием показателя рентабельности. Принятие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием всех показателей. Использование внутренней пормы доходности для анализа альтернативных проектов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной породожительностью. Использование внутренней пормы доходности для анализа альтерных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машипостроеция. Опсрационный и финансовый лекередж (рычаг). Предпринимательской и финансовый лекередж (рычаг). Предпринимательской и финансовый риск. Проблемы оценки риска проектов на предприятия живинистроения. Метод мостоверных эквивалентов (коэффицированный (систематический) и недиверсифицированный (систематический) и недиверсифицированный (систематический) и недиверсифицированный (пресктов достоверных эквивалентов (коэффицированный (пресктов достоверных эквивалентов (коэффицированный пресктов достоверных эквивалентов (коэффицированный пресктов достоверных эквивалентов (коэффицированный пресктов достоверных пресктов на предкта на предкта на предкт					
пий и оценка его доходности. Основные характеристики облигаций и методы расчёта их доходности. Расчёт курса. Купонная, текущая и полная доходность. Дополнительные характеристики облигаций. Анализ доходности портфеля облигаций. Принципы принятий инвестиционных решений. Оценка денежных потоков Тема 9. Принятие инвестиционных решений. Оценка денежных потоков. Анализ альтернативных инвестиционных проектов и предприятиях машиностроения. Оценка инвестиционных делевный инвестиционных проектов и использованием показателя рентабельности. Принятие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием всех показателей. Использование впутретией пормы доходности для апализа альтернативных проектов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета она предприятиях машиностроения. Отерационный ифинансовый ряск. Проектый риск (отдельной долгоерочной инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный ифинансовый ряск. Проектый риск (отдельной долгоерочной инвестиции) и общий риск (остопортфеля инвестиций). Диверсифицированный (песистематический) и педивереифицированный (песистематический) и педиверенфицированный (песистематический) и педиверенфицированны					
расчёт курса. Купонная, текушая и полная доход- ность. Дополнительные характеристики облигаций. Анализ доходности портфеля облигаций. Прининпы принятий инвестиционных решений и оценка денежных потоков. Анализ альтернативных инве- стиционных проектов на предприятиях машино- строения. Оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсов. Ранжирование проектов с использованием показатсля рентабельности. Приня- тие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием восх показателей. Использование внутренней нормы доходности для анализа альтер- нативных проектов (точка Фишера). Сравнение про- ектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затрат- ных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета этрат. Оптимальное размещение инве- стиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый раск. Проектный риск (отдель- ной долгосрочной инвестиций). Диверсифицированный (ие- систематический) и недиверсифицированный (ие- систематический) и недиверсифицированный (ие- систематический) и недиверсифицированный (ис- тематический) риски. Проблемы оценки риска про- ектов. Метод корректировки нормы дисконта. Ме- тод достоверных эквивалентов (коэффициентов дос- товерности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проек- тов на предприятиях машиностроения. Метод Мон- те-Карло (имитационное моделированные).	рынка ценных бумаг. Формирование портфеля ак-				
Расчёт курса. Купонная, текущая и полная доходность. Дополнительные характеристики облигаций. Принципы принятий инвестиционных решений и оценка денежных потоков Тема 9. Принятите инвестиционных решений. Оценка денежных потоков. Анализ альтернативных инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсов. Ранжирование проектов с использованием показателя рентабельности. Принятие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием всех показателя рентабельности. Принятие решений по выбору инвестиционных проектов с использование внутреней нормы доходности для анализа альтернативных проектов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычат). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиции). Диверсифицированный (систематический) и недиверсифицированный пресктоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных просктов на предприятиях машиностроения. Метод Монтель проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монтель достоверности). Анализ чрежения предвежения пресктов на предприятиях достований инвестиционные предвежения предвежения предве	ций и оценка его доходности. Основные характери-				
ность. Дополнительные характеристики облигаций. Анализ доходности портфеля облигаций. Принципы принятий инвестиционных решений оценка денежных потоков Тема 9. Принятие инвестиционных решений. Оценка денежных потоков. Анализ альтернативных инвестиционных проектов и предприятиях машиностроения. Оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсов. Ранжирование проектов с использованием показателя рентабельности. Принятие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием всех показателей. Использование внутренней нормы доходности для анализа альтернативных проектов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дюболению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычат). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и кис. Проблемы оценки риск апроектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монтес-Карло (имитационное моделирование).	стики облигаций и методы расчёта их доходности.				
Принципы принятий инвестиционных решений и оценка денежных потоков Тема 9. Принятие инвестиционных решений. Оценка денежных потоков. Анализ альтернативных инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсов. Ранжирование проектов с использованием показателя рентабельности. Принятие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием показателя. Использование внутренней порымы доходности для анализа альтернативных проектов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной продолжительносты. Использование эквивалентного аннунтета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннунтета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (песистематический) и нетоматический (песистематический) и нетомат	Расчёт курса. Купонная, текущая и полная доход-				
Принципы принятий инвестиционных решений и оценка денежных потоков Тема 9. Принятие инвестиционных решений. Оценка денежных потоков. Анализ альтернативных инвестиционных проектов ка денежных потоков. Анализ альтернативных инвестиционных проектов с использованием показателя рентабельности. Принятие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием всех показателей. Использование внутренней нормы доходности для анализа альтернативных проектов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета антрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычат). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).					
тема 9. Принятие инвестиционных решений. Оценка денежных потоков. Анализ альтернативных инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсов. Ранжирование проектов с использованием показателя рентабельности. Принятие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием всех показателей. Использование внутренней нормы доходности для анализа альтернативных проектов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета автрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый девередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый девередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгоерочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (несистематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дискоита. Метод остоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежй. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).	Анализ доходности портфеля облигаций.				
Тема 9. Принятие инвестиционных решений. Оценка денежных потоков. Анализ альтернативных инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсов. Ранжирование проектов с использованием показателя рентабельности. Принятие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием всех показателей. Использование внутренней нормы доходности для анализа альтернативных проектов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (песистематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).	Принципы принятий инвестиционных решений	6	0	10	16
ка денежных потоков. Анализ альтернативных инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсов. Ранжирование проектов с использованием показателя реитабельности. Прииятие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием всех показателей. Использование внутренней нормы доходности для анализа альтернативных проектов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета эктрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиции). Диверсифицированный (песистематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дискоита. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов и предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).	и оценка денежных потоков				
стиционных проектов на предприятиях машино- строения. Оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсов. Ранжирование проектов с использованием показателя рентабельности. Приня- тие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием всех показателей. Использование внутренней нормы доходности для анализа альтер- нативных проектов (точка Фишера). Сравнение про- ектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затрат- ных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инве- стиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычат). Предприниматель- ский и финансовый риск. Проектный риск (отдель- ной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (не- систематический) и недиверсифицированный (не- систематический) риски. Проблемы оценки риска про- ектов. Метод корректировки нормы дисконта. Ме- тод достоверных эквивалентов (коэффициентов дос- товерности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проек- тов на предприятиях машиностроения. Метод Мон- те-Карло (имитационное моделирование).	Тема 9. Принятие инвестиционных решений. Оцен-				
строения. Оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсов. Ранжирование проектов с использованием показателя рентабельности. Принятие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием всех показателей. Использование внутренней нормы доходности для анализа альтернативных проектов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).	ка денежных потоков. Анализ альтернативных инве-				
финансовых ресурсов. Ранжирование проектов с использованием показателя рентабельности. Принятие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием всех показателей. Использование внутренней нормы доходности для анализа альтернативных проектов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).	стиционных проектов на предприятиях машино-				
использованием показателя рентабельности. Принятие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием весх показателей. Использование внутренней нормы доходности для анализа альтернативных проектов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (истематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).	строения. Оценка инвестиций в условиях дефицита				
тие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием всех показателей. Использование внутренней нормы доходности для анализа альтернативных проектов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиции). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).	финансовых ресурсов. Ранжирование проектов с				
использованием всех показателей. Использование внутренней нормы доходности для анализа альтернативных проектов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычат). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).	использованием показателя рентабельности. Приня-				
внутренней нормы доходности для анализа альтернативных проектов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).	тие решений по выбору инвестиционных проектов с				
нативных проектов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционый и финансовый левередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).	использованием всех показателей. Использование				
ектов с разной продолжительностью. Йспользование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (систематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод остоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).	внутренней нормы доходности для анализа альтер-				
эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).	нативных проектов (точка Фишера). Сравнение про-				
ных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).	ектов с разной продолжительностью. Использование				
аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).					
стиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).	ных инвестиций. Использование эквивалентного				
поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).					
10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).	1 1				
на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).	•				
финансовый левередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).					
ский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).					
ной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).					
портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).					
систематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).					
тематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).					
ектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).					
тод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).					
товерности). Анализ чувствительности критериев эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).					
эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).	` 11				
вероятностных распределений потоков платежей. Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).					
Построение древа решений инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).					
тов на предприятиях машиностроения. Метод Монте-Карло (имитационное моделирование).					
те-Карло (имитационное моделирование).					
11 O 10 0-my cemecrpy 18 U 32 S4	* `	10	Λ	22	51
ИТОГО по дисциплине 18 0 32 54	, it				

No	Наименование темы практического (семинарского) занятия
п.п.	паименование темы практического (семинарского) занятия
1	Расчёты по операциям наращения и дисконтирования под простые и сложные проценты.
2	Обоснование ставок дисконтирования: собственный, заёмный и смешанный капиталы, риски и инфляция.
3	Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов, расчёт основных показателей.
4	Оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта по выпуску новой продукции
	Сравнительный анализ проектов различной продолжительности: методом наименьшего
5	общего кратного; методом бесконечного повторения проектов; методом эквивалентного аннуитета.
6	Оценка эффективности альтернативных методов финансирования проекта: кредит и лизинг
7	Оптимизация бюджета инвестиций при формировании инвестиционного портфеля в про-
,	ектах поддающихся и неподдающихся дроблению
8	Определение возможности достижения планируемого показателя рентабельности инве-
	стиционного проекта на основании данных по аналогичным проектам
_	Анализ двух взаимоисключающих проектов, имеющих одинаковую продолжительность,
9	на основе использования метода построения безрискового эквивалентного денежного потока.
10	Анализ чувствительности инвестиционного проекта на основании показателя безубыточного объема производства продукции.
	Оценка эффективности использования реальных инвестиций на предприятии при реали-
11	зации мероприятий, направленных на повышение технического уровня производства и
	обеспечение конкурентоспособности продукции
12	Анализ устойчивости инвестиционного проекта на основе рассчёта уровня безубыточно-
12	сти
13	Анализ вариантов проектов замещения оборудования
14	Анализ чувствительности критериев эффективности проектов.
15	Расчёт на основе сценарного подхода. Построение древа решений.
16	Анализ проектов, носящих затратный характер

5. Организационно-педагогические условия

5.1. Образовательные технологии, используемые для формирования компетенций

Проведение лекционных занятий по дисциплине основывается на активном методе обучения, при котором учащиеся не пассивные слушатели, а активные участники занятия, отвечающие на вопросы преподавателя. Вопросы преподавателя нацелены на активизацию процессов усвоения материала, а также на развитие логического мышления. Преподаватель заранее намечает список вопросов, стимулирующих ассоциативное мышление и установление связей с ранее освоенным материалом.

Практические занятия проводятся на основе реализации метода обучения действием: определяются проблемные области, формируются группы. При проведении практических занятий преследуются следующие цели: применение знаний отдельных дисциплин и креативных методов для решения проблем; отработка у обучающихся навыков взаимодействия в составе коллектива; закрепление основ теоретических знаний.

При проведении учебных занятий используются интерактивные лекции, групповые дискуссии, ролевые игры, тренинги и анализ ситуаций и имитационных моделей.

5.2. Методические указания для обучающихся по изучению дисциплины

При изучении дисциплины обучающимся целесообразно выполнять следующие рекомендации:

- 1. Изучение учебной дисциплины должно вестись систематически.
- 2. После изучения какого-либо раздела по учебнику или конспектным материалам рекомендуется по памяти воспроизвести основные термины, определения, понятия раздела.
- 3. Особое внимание следует уделить выполнению отчетов по практическим занятиям и на самостоятельную работу.
- 4. Вся тематика вопросов, изучаемых самостоятельно, задается на лекциях преподавателем. Им же даются источники (в первую очередь вновь изданные в периодической научной литературе) для более детального понимания вопросов, озвученных на лекции.

6. Перечень учебно-методического и информационного обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Учебно-методическая литература

№ п/п	Библиографическое описание	Количество
	(автор, заглавие, вид издания, место, издательство,	экземпляров в
	год издания, количество страниц)	библиотеке
	1. Основная литература	
	Басовский, Л.Е. Экономическая оценка инвестиций:	
1.	учеб. пособие для ВУЗов / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басов-	10
	ская М. : ИНФРА- М, 2010 241 с.	
2.	Бочаров, В.В. Инвестиции: учебник для ВУЗов / В.В.	10
2.	Бочаров 2-е изд СПб. : Питер, 2010 384 с. : ил.	10
	2. Дополнительная литература	
	2.1. Учебные и научные издания	
	2.2. Периодические издания	
	Экономика в промышленности: научно-	
1	производственный журнал/Учредители ФГАОУ ВО	
1.	МИСиС при содействии Российской Академии Естест-	
	венных наук. – Архив номеров в фонде ОНБ ЛФ ПНИПУ 2015-2017 гг.	
	Экономика и управление: научный журнал/Учредитель	
2	ЧОУ ВО Санкт-Петербургский академический универ-	
2.	ситет. – Архив номеров в фонде ОНБ ЛФ ПНИПУ 2013-	
	2016 гг.	
	ПЭО. Планово-экономический отдел: специализирован-	
3.	ный экономический журнал/ Учредитель ООО «Профес-	
٥.	сиональное издательство» Архив номеров в фонде	
	ОНБ ЛФ ПНИПУ 2014-2015 гг.	
	2.3. Нормативно-технические издания	
	Не используется	
	3. Методические указания для студентов по освое-	
	нию дисциплины	
	Не используется	
	4. Учебно-методическое обеспечение самостоятель-	

ной работы студента	
Не используется	

6.2. Электронная учебно-методическая литература

Вид литера-	Наименование	Ссылка на	Доступность
туры	разработки	информационный	(сеть Интернет /
		pecypc	локальная сеть;
			авторизованный /
			свободный доступ)
Дополните	Полянская, О. А. Экономиче-	https://e.lanbook.com/	Сеть Интернет/
льная	ская оценка инвестиций :	book/45597	авторизованный
литература	учебное пособие / О. А. По-	<u>000K/13377</u>	ивторизованный
	лянская, З. А. Дикая. —		
	Санкт-Петербург: СПбГЛТУ,		
	2012. — 44 c.		
Дополните	Елохова, И. В. Инвестицион-	https://www.iprbooks	Сеть Интернет/
льная	ный анализ : учебное пособие	hop.ru/105464.html	авторизованный
литература	/ И. В. Елохова. — Пермь :		
	Пермский национальный ис-		
	следовательский политехни-		
	ческий университет, 2017. — 157 с.		
Дополните	Ёлохова И. В. Оценка эффек-	https://elib.pstu.ru/doc	Сеть Интернет/
льная	тивности инвестиционных	view/2621	авторизованный
литература	проектов с помощью про-		1
	граммного продукта Project		
	Expert : учебное пособие / И.		
	В. Ёлохова, Ю. В. Староду-		
	мова Пермь: Изд-во ПГТУ, 201081 с.		
Периодиче-	Вестник ПНИПУ. Социально-	http://vestnik.pstu.ru/s	Сеть Интернет/
ские издания	экономические науки [Текст]:	oc-eco/about/inf/	авторизованный
онно податия	научный рецензируемый	<u> </u>	авторизованивн
	журнал. Архив номеров 2010-		
	2022 гг.		
Методиче-	Выголова, И. Н. Рабочая тет-	https://e.lanbook.com/	Сеть Интернет/
ские указа-	радь для практических заня-	book/172661	авторизованный
ния для сту-	тий по дисциплине «Эконо-		
дентов по	мический анализ» : учебно-		
освоению	методическое пособие / И. Н. Выголова. — Оренбург :		
дисциплины	Оренбургский ГАУ, 2021. —		
	53 c.		
Учебно-	Вейс, Ю. В. Оценка экономи-	https://www.iprbooks	Сеть Интернет/
методиче-	ческой эффективности инве-	hop.ru/111398.html	авторизованный
ское обеспе-	стиционных проектов : учеб-		
чение само-	но-методическое пособие /		
стоятельной	Ю. В. Вейс, К. С. Баловнева.		
работы сту-	— 3-е изд. — Самара : Са-		
дента	марский государственный технический университет,		
	технический университет,		

	ЭБС АСВ, 2020. — 59 с.		
Учебно-	Мухачёва, А. В. Инвестици-	https://e.lanbook.com/	Сеть Интернет/
методиче-	онный анализ : учебное посо-	book/290558	авторизованный
ское обеспе-	бие / А. В. Мухачёва, А. О.		
чение само-	Акулов. — Кемерово : Кем-		
стоятельной	ГУ, 2022. — 186 с.		
работы сту-			
дента			

6.3. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Наименование БД	Ссылка на информационный ресурс
Научная библиотека Пермского национального исследовательского политехнического университет	http://lib.pstu.ru/
Электронно-библиотечная система Лань	http://e.lanbook.ru/
Электронно-библиотечная система IPRbooks	http://www.iprbookshop.ru/
Информационные ресурсы Сети КонсультантПлюс	http://www.consultant.ru/

6.4. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, используемое при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

Вид ПО	Наименование ПО
Офисные приложения	Программный комплекс – Microsoft Office (Академическая лицензия)
	Справочно-правовая система Консультант Плюс версия Проф MozillaFirefox свободно-распространяемое

7. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине

Вид занятий	Наименование необходимого основного оборудования	Количество единиц
Лекция, практиче-	Рабочее место преподавателя	1
ское занятие	Доска аудиторная для написания мелом	1
	Компьютер	1
	Проектор	1
	Экран настенный	1

8. Фонд оценочных средств дисциплины

Описан в отдельном документе	

3. Объем и виды учебной работы очно-заочная форма обучения

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах Номер семестра 10
1. Проведение учебных занятий (включая проведение текущего контроля успеваемости) в форме: 1.1. Контактная аудиторная работа, из них:	28	28
- лекции (Л)	10	10
- лабораторные работы (ЛР)		
- практические занятия, семинары и (или) другие виды занятий семинарского типа (ПЗ)	16	16
- контроль самостоятельной работы (КСР)	2	2
- контрольная работа		
1.2. Самостоятельная работа студентов (СРС)	80	80
2. Промежуточная аттестация		
Экзамен		
Дифференцированный зачет	+	+
Зачет		
Курсовой проект (КП)		
Курсовая работа (КР)		
Общая трудоемкость дисциплины	108	108

4. Содержание дисциплины очно-заочная форма обучения

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных занятий по видам в часах Л ЛР ПЗ		Объем внеау- диторных за- нятий по видам в ча- сах СРС	
10-й семест)			
Инвестиционная деятельность и проблемы финансирования.	2	0	2	20
Введение. Инвестиционная политика и инвестиционная деятельность в России. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Предмет дисциплины и задачи, решаемые в ходе экономической оценки инвестиций. Связь с другими дисциплинами. Тема 1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности. Информационная база, необходимая для экономической оценки инвестиций, и ее связь со стадиями проектирования. Роль альтернативных затрат (затрат упущенных возможностей) в принятии решений по инвестициям. Сущность инвестиций, их виды и формы. Прямые, реальные, портфельные и другие инвестиции. Инвестиционная деятельность, её участники и механизм осуществления. Политика и стратегия предприятий в области инве-				

Наименование разделов дисциплины с кратким со- держанием	Объем аудиторных за- нятий по видам в часах		Объем внеау- диторных за- нятий по видам в ча- сах	
стиционной деятельности. Рынок инвестиций. Источники финансирования инвестиций. Взаимосвязь инвестиционной и основной деятельности на предприятиях машиностроения. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Законодательные основы инвестиционной деятельности. Тема 2. Затраты финансирования инвестиций по различным источникам. Классификация источников финансирования инвестиций. Понятие затраты финансирования по различным источникам. Внутреннее и внешнее финансирование. Централизованное и децентрализованное финансирование. Рискованные и безрисковые источники финансирования. Самофинансирование и распределение прибыли. Собственные и заемные источники финансирования инвестиций. Определение стоимости заемных и собственных средств. Финансирование по различным источникам. Развивающиеся источники финансирования. Лизинг и его виды. Выбор метода финансирования. Лизинг или приобретение имущества. Организация лизинговой сделки. Определение размера и графика лизинговых платежей. Государственное финансирование. Иностранные инвестиции, законодательные основы. Оптимальная структура финансирования инвестиций. Финансово-инвестиционные				
предприятий машиностроения. Методологические и методические основы эко- номической оценки инвестиций	2	0	4	20
Тема 3. Классификация инвестиционных проектов и задачи, решаемые при их оценке. Понятие и классификация инвестиционных проектов: по уровню проекта, по масштабу, по сложности, по срокам реализации, по требованиям к качеству и способам обеспечения, по требованиям к ограниченности ресурсов совокупности проектов, по характеру проекта или уровню участников, по характеру целевой задачи проекта, по предлагаемой схеме финансирования, по уровню автономности реализации, по типу денежного потока, по целям инвестирования. Продолжительность экономической жизни инвестиций. Понятия горизонта проекта и шаг проекта, факторы на них влияющие. Прединвестиционые исследования и их значение. Технико-экономическое обоснование инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Тема 4. Принципы оценки инвестиционных проектов и их эффективность. Задачи, решаемые в ходе оценки инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Абсолютная и сравнительная эф-				

Наименование разделов дисциплины с кратким содержанием	Объем аудиторных за- нятий по видам в часах		Объем внеау- диторных за- нятий по видам в ча- сах	
фективность вариантов инвестиционных проектов.				
Основные принципы оценки эффективности инве-				
стиционных проектов на предприятиях машино-				
строения. Методологические: комплексность и сис-				
темность, интегральность оценки, ограниченность и				
платность ресурсов, ориентация на оптимальное				
использование ресурсов и многоэтапность оценки.				
Методические: учет затрат упущенных возможно-				
стей; потоковый подход на основе «cash flow»; учет				
фактора времени; сравнение «с проектом» и «без				
проекта»; учет влияния инфляции, неопределенно-				
сти и рисков; учет организационно-экономических				
особенностей реализации проекта (учетной полити-				
ки, схемы финансирования, расчетов и т.д.). Прито-				
ки (cash in flow) и оттоки (cash out flow) средств по				
текущим, инвестиционным и финансовым операци-				
ям.				
Тема 5. Сущность эффективности инвестиционных				
проектов, ее виды, критерии. Общепринятые виды				
эффективности инвестиций. Эффективность проекта				
в целом общественная (социально-экономическая) и				
коммерческая. Эффективность участия в проекте:				
эффективность участия предприятий, эффектив-				
ность инвестирования в акции, эффективность уча-				
стия в проекте структур более высокого уровня (от-				
раслевых объединений и т.д.) и бюджетная эффек-				
тивность. Система показателей, рекомендации, от-				
личия. Критерии экономической эффективности				
инвестиционных проектов, особенности для пред-				
приятий машиностроения.				
Расчёт показатели экономической эффективно-	2	0	4	22
сти инвестиционных проектов				
Тема 6. Фактор времени и его учет в экономической				
оценке инвестиций. Формула сложных процентов,				
приведение вперед и назад по оси времени. Аспекты				
фактора времени: динамичность параметров проекта				
и его окружения; временные лаги между затратами				
и результатами; необходимость соизмерения разно-				
временных затрат. Формула сложных процентов.				
Компаундинг и дисконтирование (приведение впе-				
ред и назад по оси времени). Норматив экономиче-				
ской эффективности (норма дисконта), его сущность				
и принципиальная схема определения. Обоснование				
ставки дисконтирования различными методами.				
Различные обоснования норматива ставки для рас-				
чёта коэффициентов дисконтирования по видам эф-				
фективности: общественной, коммерческой, бюд-				
жетной.				
Тема 7. Показатели эффективности инвестиционных				

Наименование разделов дисциплины с кратким со- держанием	Объем аудиторных за- нятий по видам в часах		Объем внеау- диторных за- нятий по видам в ча- сах	
проектов (реальных инвестиций). Основные показатели экономической эффективности проекта: чистый доход — ЧД (Net Value — NV); чистый дисконтированный доход — ЧДД (Net Present Value — NPV); внутренняя норма доходности — ВНД (Internal Rate of Return — IRR); индекс рентабельности ИД (profitability index - PI); срок окупаемости — СО (Payback Period — PP); интегральный дисконтированный срок окупаемости — ИСО (Discounted Payback Period — DPP). Тема 8. Определение стоимости ценных бумаг и анализ эффективности финансовых инвестиций. Виды ценных бумаг. Акции и определение их доходности. Принцип рыночного равновесия. Линия рынка ценных бумаг. Формирование портфеля акций и оценка его доходности. Основные характеристики облигаций и методы расчёта их доходности. Расчёт курса. Купонная, текущая и полная доходность. Дополнительные характеристики облигаций.				
Анализ доходности портфеля облигаций. Принципы принятий инвестиционных решений	4	0	6	18
Тема 9. Принятие инвестиционных решений. Оценка денежных потоков. Анализ альтернативных инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Оценка инвестиций в условиях дефицита финансовых ресурсов. Ранжирование проектов с использованием показателя рентабельности. Принятие решений по выбору инвестиционных проектов с использованием всех показателей. Использование внутренней нормы доходности для анализа альтернативных проектов (точка Фишера). Сравнение проектов с разной продолжительностью. Использование эквивалентного аннуитета. Методы оценки затратных инвестиций. Использование эквивалентного аннуитета затрат. Оптимальное размещение инвестиций. Пространственная оптимизация: проекты, поддающиеся и не поддающиеся дроблению. Тема 10. Учёт и оценка рисков инвестиционных проектов на предприятиях машиностроения. Операционный и финансовый левередж (рычаг). Предпринимательский и финансовый риск. Проектный риск (отдельной долгосрочной инвестиции) и общий риск (всего портфеля инвестиций). Диверсифицированный (несистематический) и недиверсифицированный (систематический) риски. Проблемы оценки риска проектов. Метод корректировки нормы дисконта. Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности). Анализ чувствительности критериев				

Науманаранна разданар дианиндин да кратким аа				Объем внеау-
		аудитор	диторных за-	
Наименование разделов дисциплины с кратким со-	нятий		нятий	
держанием	по в	видам в ч	acax	по видам в ча-
				cax
эффективности проектов. Метод сценариев. Анализ				
вероятностных распределений потоков платежей.				
Построение древа решений инвестиционных проек-				
тов на предприятиях машиностроения. Метод Мон-				
те-Карло (имитационное моделирование).				
ИТОГО по 10-му семестру	10	0	16	80
ИТОГО по дисциплине	10	0	16	80

Тематика примерных практических занятий

№	Науманараму таму управтурна (амунуарамага) заудтур
п.п.	Наименование темы практического (семинарского) занятия
1	Расчёты по операциям наращения и дисконтирования под простые и сложные проценты.
2	Обоснование ставок дисконтирования: собственный, заёмный и смешанный капиталы, риски и инфляция.
3	Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов, расчёт основных показателей.
4	Оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта по выпуску новой продукции
5	Сравнительный анализ проектов различной продолжительности: методом наименьшего общего кратного; методом бесконечного повторения проектов; методом эквивалентного аннуитета.
6	Оценка эффективности альтернативных методов финансирования проекта: кредит и лизинг
7	Оптимизация бюджета инвестиций при формировании инвестиционного портфеля в проектах поддающихся и неподдающихся дроблению
8	Определение возможности достижения планируемого показателя рентабельности инвестиционного проекта на основании данных по аналогичным проектам
9	Анализ двух взаимоисключающих проектов, имеющих одинаковую продолжительность, на основе использования метода построения безрискового эквивалентного денежного потока.
10	Анализ чувствительности инвестиционного проекта на основании показателя безубыточного объема производства продукции.
11	Оценка эффективности использования реальных инвестиций на предприятии при реализации мероприятий, направленных на повышение технического уровня производства и обеспечение конкурентоспособности продукции
12	Анализ устойчивости инвестиционного проекта на основе рассчёта уровня безубыточности
13	Анализ вариантов проектов замещения оборудования
14	Анализ чувствительности критериев эффективности проектов.
15	Расчёт на основе сценарного подхода. Построение древа решений.
16	Анализ проектов, носящих затратный характер