

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ Б1.В.ОД.2 ИНВЕСТИРОВАНИЕ НАУЧНЫХ ПРОЕКТОВ В АГРОИНЖЕНЕРИИ

Направление подготовки: 35.04.06 *Агроинженерия*

Направленность (профиль): *Машины и оборудование для переработки сельскохозяйственной продукции*

Трудоемкость 3 з.е.

Промежуточная аттестация: зачет

Автор: К.Н. Нициевская, канд.техн. наук

ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель освоения дисциплины - дать совокупность теоретических знаний и практических навыков в области корпоративной и фирменной инвестиционной политики, разработке и оценке инвестиционных предложений и проектов с использованием инвестиционных бизнес-планов, анализа и расчета рисков.

МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП

Дисциплина включена в вариативную часть общенаучного цикла дисциплин учебного плана и направлена на формирование общекультурных компетенций магистрантов.

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Планируемые результаты обучения по дисциплине – знания, умения, навыки и (или) опыт деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций и обеспечивающие достижения планируемых результатов освоения программы магистратуры – направлены на формирование следующих компетенций:

ОПК-4 способностью использовать законы и методы математики, естественных, гуманитарных и экономических наук при решении стандартных и нестандартных профессиональных задач;

ОПК-6 владением методами анализа и прогнозирования экономических эффектов и последствий реализуемой и планируемой деятельности.

СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Инвестиционная деятельность в Российской Федерации на современном этапе

Основы инвестиционной деятельности в России на ближайший период. Методы активизации инвестиционной деятельности. Привлечение зарубежных инвесторов. Региональная инвестиционная политика. Способы ее

осуществления и государственное регулирование. Инвестиционный климат РФ и тенденции его изменения на современном этапе. Факторы, формирующие инвестиционный климат. Перспективы развития рынка инвестиционного капитала. Государственная инвестиционная политика.

Состав и назначение рыночной инфраструктуры инвестиционного рынка. Инвестиционно-дилерские компании и корпорации. Фирмы по оценке объектов собственности. Финансовые и инвестиционные институты. Торги, конкурсы и аукционы.

Тема 2. Формирование инвестиционной стратегии предприятия

Проблемно-ориентированная лекция. Выбор источников финансирования, деловых партнеров на краткосрочную и среднесрочную перспективу. Планы и программы. Моделирование инвестиционной стратегии предприятия. Подходы к формированию инвестиционной стратегии фирмы. Виды инвестиционной деятельности предприятий и фирм и особенности их моделирования. Концептуальные подходы к моделированию неопределенности и инвестиционного риска. Перспективы развития предприятия в условиях рынка и модели прогнозирования.

Тема 3. Анализ и учет рисков при разработке инвестиционных проектов

Виды рисков. Анализ, расчет и учет рисков при разработке инвестиционных проектов. Методы количественной оценки величины инвестиционного риска. Статические и динамические методы оценки риска. Статистический метод. Метод целесообразности затрат. Аналитический метод и использование аналогов. Метод экспертных оценок. Пути снижения риска. Резервирование средств. Распределение риска между участниками проекта. Страхование инвестиционного риска. Инвестиционный риск в условиях российского рынка. Управление рисками.

Тема 4. Принципы формирования и предварительной подготовки инвестиционных проектов

Принятие решения об инвестициях - важнейшая задача стратегического управления и планирования.

Этапы и стадии инвестиционного процесса. Прединвестиционный этап, этап инвестирования, этап эксплуатации объекта. Стадии: поиск инвестиционных концепций. Предварительная подготовка проекта, окончательная формулировка и оценка технико-экономической и финансовой приемлемости; рассмотрение проекта и принятие по нему решения.

Поиск инвестиционных возможностей. Основные посылки и факторы поиска. Бизнес-идея и ее оценка. Подготовка и проведение детального технико-экономического и финансового обоснования проекта.

Тема 5. Маркетинговая стратегия при разработке инвестиционных проектов

Выбор товара в конкурентной стратегии. Факторы

конкурентоспособности на товарных рынках. Взаимодействие с фирмами-поставщиками и покупателями. Рыночные барьеры. Основные подходы к обеспечению конкурентоспособности. Характеристика конкурентных стратегий. Виды преимуществ и учет их в инвестиционной деятельности.

Раздел «Маркетинг» в инвестиционном проекте. Оценка потенциальной емкости рынка. Оценка потенциальной суммы продаж. Прогноз объемов продаж.

Оценка конкурентов.

Жизненный цикл продукта. Фазы жизненного цикла продукта. Фазы жизненного цикла и учет их в инвестиционном проектировании.

Обоснование стратегии маркетинга. Политика ценообразования. Обеспечение стабильности. Получение наибольшей прибыли. Завоевание рынка.

Тема 6. Производственная стратегия при разработке инвестиционных проектов

Выбор местоположения, обоснование точки и места размещения производства. Обоснование плана производства. Производственные мощности, условия кооперации, поставка сырья и комплектующих, выбор оборудования и условия его приобретения.

Расчет объема производства продукции (услуг).

Расчет производственных затрат. Классификация производственных издержек. Переменные (прямые) и общие (постоянные) затраты. Материальные издержки. Издержки на персонал, калькуляционные, внепроизводственные. Расчет прямых производственных затрат.

Обоснование схем специализации и кооперирования. Подготовка плана строительства и разработка графика строительно-монтажных и пуско-наладочных работ.

Организационный план. Кадровое обеспечение проекта.

Тема 7. Роль экономической оценки в инвестиционной деятельности

Лекция – дискуссия. Основные условия оценки инвестиционных проектов. Особенности, учитываемые при проведении оценки. Специальные методы оценки инвестиционных проектов. Методики оценки.

Эффективность инвестиционных проектов. Общие положения. Коммерческая, бюджетная и экономическая эффективность. Базисные, мировые, прогнозные и расчетные цены, используемые при оценках. Соизмерение разновременных показателей путем приведения (дисконтирования) к начальному периоду. Основные показатели эффективности.

Коммерческая эффективность. Инвестиционная, операционная и финансовая деятельность. Поток реальных денег.

Бюджетная эффективность. Бюджетный эффект. Показатели бюджетной эффективности.

Экономическая эффективность. Учет социального, экологического

эффектов. Особенности оценки эффективности проектов с учетом фактора риска и неопределенности. Особенности оценки проектов с иностранным участием. Понятие о дисконтировании. Модель умножения сбережений (модель сложных проектов). Расчет ценности денег.

Теоретическая основа модели расчета текущей (современной) стоимости. Будущая стоимость аннуитета.

Расчет будущей стоимости инвестиций. Сопоставление затрат, которые необходимо осуществить сегодня, и тех денежных поступлений (денежных потоков), которые можно получить в будущем. Схема формирования текущей стоимости аннуитета. Общее уравнение приведенной стоимости аннуитета. Расчет текущей стоимости денежных потоков.

Тема 8. Основные методы оценки инвестиций

Классификация методов. Методы, основанные на применении концепции дисконтирования. Методы, не предполагающие использование концепции дисконтирования. Метод определения чистой текущей стоимости. Формула расчета чистой текущей стоимости (NPV). Оценка результатов расчетов по этой формуле. Метод расчета внутренней нормы прибыли (IRR). Два способа расчета IRR: с помощью коэффициентов приведения и с помощью уравнений дисконтированной стоимости. Взаимосвязь IRR и NPV.

Установление экономической границы приемлемости инвестиционных проектов с помощью IRR. Использование IRR в качестве индикатора уровня риска проекта. Метод расчета периода окупаемости инвестиций (PP). Расчет периода окупаемости при равном и неравном денежном поступлении по годам. Условия использования этого метода. Недостатки показателя.

Метод определения рентабельности инвестиций (или средней нормы прибыли на инвестиции - ARR).

Способы оценки конкурирующих инвестиций. Понятие о конкурирующих инвестициях. Причины возникновения конкуренции. Взаимоисключающие инвестиции. Учет различий в сроках жизни инвестиционных проектов. Метод затратной эффективности.

Проблемы соотношения денежных поступлений и доходов. Влияние основных средств, оборотного капитала, система налогообложения. Чистые денежные поступления. Денежные поступления и жизненный цикл инвестиционного проекта.

Денежные потоки инвестиционного характера (капитализируемые, некапитализируемые, оборотный капитал).

Денежные потоки операционного характера (выручка от продаж, эксплуатационные расходы, налоговые платежи, изменения текущих активов).

Прогнозирование затрат и выгод. Прогнозирование продаж. Прогнозирование затрат.

Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных объектов.

Сущность и измерители инфляции. Индекс потребительских цен, индекс

отпускных цен потребителей, дефлятор ВВП. Базисные индексы, цепные индексы. Текущие и неизменные цены. Номинальные и реальные процентные ставки в условиях инфляции. Влияние инфляции на доходы. Прогнозы инфляции и методы учета инфляции в показателях оценки инвестиционного проекта.

Тема 9. Инвестирование аграрного сектора

Лекция – дискуссия. Государственная программа создания технопарков в сфере высоких технологий. Приоритеты в сфере инноватики агропромышленного комплекса.

Технопарки как межфирменная организационная форма инновационного развития. Технопарковая структура. Условия для создания технопарковых структур. Модели технопарков. Опыт создания и функционирования зарубежных и отечественных технопарков в агропромышленном комплексе (АПК). Миссия и роль агротехнопарка в развитии инновационной деятельности в АПК.

Технополисы. Специфика создания. Цели и задачи технополисов. Структура. Регион науки и технологий.

Роль бизнес-инкубаторов в выращивании компаний инновационного бизнеса.

Венчурные компании как формы инновационного развития. Типовая схема венчурного инвестирования. Специализированные венчурные фонды. Корпоративные и индивидуальные венчурные инвесторы. Особенности и перспективы венчурного инвестирования в РФ.