

МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТРАНСПОРТА»
(РУТ (МИИТ))



Рабочая программа дисциплины (модуля),
как компонент образовательной программы
высшего образования - программы магистратуры
по направлению подготовки
38.04.02 Менеджмент,
утвержденной первым проректором РУТ (МИИТ)
Тимониным В.С.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Инвестирование и бюджетирование проектов

Направление подготовки: 38.04.02 Менеджмент

Направленность (профиль): Международный бизнес на рынках стран
БРИКС

Форма обучения: Очная

Рабочая программа дисциплины (модуля) в виде
электронного документа выгружена из единой
корпоративной информационной системы управления
университетом и соответствует оригиналу

Простая электронная подпись, выданная РУТ (МИИТ)
ID подписи: 1054949
Подписал: И.о. заведующего кафедрой Кокорев Игорь
Анатольевич
Дата: 22.05.2024

1. Общие сведения о дисциплине (модуле).

□Целью освоения учебной дисциплины «Инвестирование и бюджетирование проектов» является формирование у студентов комплекса профессиональных компетенций в области теории практики организации оптимального финансирования проекта с учетом выбора адекватных источников, с учетом существующих современных методик оценки доступности как внутренних, так и внешних источников, в том числе на внутрироссийских и мировых финансовых рынках капитала.

Задачи дисциплины:

- изучение основных принципов, инструментов и форм организации проектного финансирования;
- изучение состава участников проекта, их обязательств и ответственности;
- изучение основных источников финансирования инвестиционных проектов, их особенностей, взаимосвязи и взаимодополняемости; развития и различных фаз реализации проекта;
- изучение основных структур финансирования проектов;
- изучение специфических рисков, возможности управления ими путем распределения между участниками проекта и источниками финансирования, изменения природы рисков в ходе реализации проекта.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю).

Перечень формируемых результатов освоения образовательной программы (компетенций) в результате обучения по дисциплине (модулю):

ОПК-1 - Способен решать профессиональные задачи на основе знания (на продвинутом уровне) экономической, организационной и управленческой теории, инновационных подходов, обобщения и критического анализа практик управления;

ОПК-2 - Способен применять современные техники и методики сбора данных, продвинутые методы их обработки и анализа, в том числе использовать интеллектуальные информационно-аналитические системы, при решении управленческих и исследовательских задач;

ОПК-3 - Способен самостоятельно принимать обоснованные организационно-управленческие решения, оценивать их операционную и организационную эффективность, социальную значимость, обеспечивать их реализацию в условиях сложной (в том числе кросс-культурной) и динамичной среды ;

ПК-1 - Способен оценивать результаты оперативного и тактического управления бизнесом на основе сбора, мониторинга, анализа и контроля данных с учетом внешнеэкономических изменений, принимать управленческие решения, анализировать технологические процессы и выявлять их влияние на финансово-экономические результаты корпорации, ее конкурентоспособность и устойчивость при работе на рынках стран БРИКС.

Обучение по дисциплине (модулю) предполагает, что по его результатам обучающийся будет:

Знать:

- особенности финансового обеспечения инвестиционной деятельности проекта;
- стратегические отличия процедуры классического проектного финансирования и финансирования корпоративного проекта
- ключевые принципы и правила организации проектного финансирования применять механизмы финансирования проектов различной организационной структуры.

Уметь:

- планировать, организовывать и контролировать финансовое обеспечение инвестиционной деятельности проекта;
- применять основные методологические подходы к количественной и качественной оценке рисков финансового обеспечения инвестиционной деятельности проекта.

Владеть:

- навыками разработки и реализации механизма финансового обеспечения инвестиционных проектов;
- навыками контроля финансового обеспечения инвестиционных проектов, навыками распределения ресурсов, полномочий и ответственности в процессе финансового обеспечения инвестиционных проектов, в целях финансовой устойчивости организации.

3. Объем дисциплины (модуля).

3.1. Общая трудоемкость дисциплины (модуля).

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 7 з.е. (252 академических часа(ов)).

3.2. Объем дисциплины (модуля) в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении учебных занятий:

Тип учебных занятий	Количество часов		
	Всего	Семестр	
		№2	№3
Контактная работа при проведении учебных занятий (всего):	64	32	32
В том числе:			
Занятия лекционного типа	32	16	16
Занятия семинарского типа	32	16	16

3.3. Объем дисциплины (модуля) в форме самостоятельной работы обучающихся, а также в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении промежуточной аттестации составляет 188 академических часа (ов).

3.4. При обучении по индивидуальному учебному плану, в том числе при ускоренном обучении, объем дисциплины (модуля) может быть реализован полностью в форме самостоятельной работы обучающихся, а также в форме контактной работы обучающихся с педагогическими работниками и (или) лицами, привлекаемыми к реализации образовательной программы на иных условиях, при проведении промежуточной аттестации.

4. Содержание дисциплины (модуля).

4.1. Занятия лекционного типа.

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
1	Суть и основные подходы к инвестированию Рассматриваемые вопросы: Сущность и функции инвестиционного менеджмента, инвестиционная деятельность, инвестиционный менеджмент в области финансовых активов, принятие стратегических решений при управлении инвестиционным портфелем.
2	Фундаментальный анализ рынка Рассматриваемые вопросы: Основные направления экономической политики правительств развитых стран, торговля слухами, макроэкономический анализ, как инструмент принятия стратегических решений на макроуровне, валютные интервенции.
3	Основы технического анализа Рассматриваемые вопросы: Цель технического анализа, основные понятия, тапы графиков, трендовые модели, усреднение цен, трендовые индикаторы.

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
4	Инвестиционный проект, как объект управления Рассматриваемые вопросы: Понятие инвестиционного проекта, капитальные вложения, инвестиционный цикл, ошибки в инвестиционном проектировании, управление инвестиционным проектом
5	Оценка эффективности и реализуемости Рассматриваемые вопросы: Оценка бюджетной эффективности проекта, оценка экономической эффективности проекта, оценка эффективности участия в проекте, использование техники Vaг и реальных опционов для оценки эффективности инвестиционных проектов, принятие стратегических решений по формированию инвестиционной политики.
6	Инвестиционные риски Рассматриваемые вопросы: Неопределенность и риск при управлении инвестиционным проектом, основные принципы управления риском на фондовом рынке.
7	Бюджетирование. Виды проектов бюджета и решения. Рассматриваемые вопросы: Бюджетирование. Виды проектов и решения. Государственное бюджетирование. Основные участники инвестиционного проекта. Финансирование проекта за счет собственных и привлеченных средств. Модели при бюджетировании проектов Распределение затрат по видам работ Затраты на плановые мероприятия. Расчет затрат на кадры. Долговое финансирование. Банковские кредиты. Облигационные займы. Финансовый лизинг и ипотечное кредитование.
8	Государственные проекты. Рассматриваемые: Государственный бюджет и внебюджетные фонды. Грантовое финансирование. Формы бюджетного финансирования в мире и в России. Источники финансирования проектов в форме грантов в России и за рубежом.
9	Частное бюджетирование. Виды и примеры решений Рассматриваемые вопросы: Примеры размещения (IPO) Технология бюджетирования. Проблемы согласования и координации бюджетов. Проблемы реорганизации в Бюджетирования в организации
10	Органы бюджетирования Рассматриваемые вопросы: Органы бюджетирования в организации: планово-экономический отдел и отдел стратегического бюджетирования задачи, место в структуре управления, взаимоотношения с другими службами
11	Методология бюджетирования Рассматриваемые вопросы: Методология бюджетирования. Методические, организационные, плановоучетные, контрольные, аналитические и экономические функции планово-экономического отдела фирмы. Процесс организации бюджетирования в организации. Структурирование и оптимизация схемы бюджетирования
12	Аналитика для бюджетных проектов Рассматриваемые вопросы: Специфика информации, используемой в процессе бюджетирования. Аналитика для бюджетных проектов, методы и способы подбора.
13	Организация проектного финансирования в транспортном комплексе Рассматриваемые вопросы: Организация проектного финансирования в транспортном комплексе и железнодорожной отрасли. Процедура классического проектного финансирования. Финансирования корпоративного проекта, выделенного в самостоятельную юридическую единицу в целях упрощения администрирования
14	Структуры проектного финансирования, при строительстве объектов инфраструктуры

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
	Рассматриваемые вопросы: Структуры проектного финансирования, при строительстве объектов инфраструктуры транспортного хозяйства. Субъекты и объекты проектного управления. Отраслевые регламенты и инструкции. Практика организации проектного финансирования. Формы заявки на проектное финансирование
15	Программные комплексы для бюджетирования 1С Рассматриваемые вопросы: Программные комплексы для бюджетирования. Бюджетирование с использованием: - «1С: Предприятие 8», «Бюджетирование в сельском хозяйстве и промпереработке для 1С: 8»
16	Программные комплексы для бюджетирования ИНЭК Рассматриваемые вопросы: Программные комплексы для бюджетирования. Бюджетирование с использованием различных программных комплексов : -ИНЭК -прочие IT решения

4.2. Занятия семинарского типа.

Практические занятия

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
1	Суть и основные подходы к инвестированию В результате выполнения практического задания студент разберется в основных подходах у инвестированию. Поймет и сможет составить инвестиционный портфель
2	Фундаментальный анализ рынка В результате выполнения практического задания студент Разберется в основных фундаментального анализа, в методах прогнозирования рыночной (биржевой) стоимости , основанных на анализе финансовых и производственных показателей её деятельности . Проработает темы докладов.
3	Основы технического анализа В результате выполнения практического задания студент Изучит основы технического анализа, основные понятия, тапы графиков, трендовые модели, усреднение цен, трендовые индикаторы.
4	Инвестиционный проект, как объект управления В результате выполнения практического задания студент Разберется с понятием инвестиционного проекта, , инвестиционный цикл, ошибки в инвестиционном проектировании, управление инвестиционным проектом
5	Оценка эффективности и реализуемости В результате выполнения практического задания студент изучит оценку бюджетной эффективности проекта, оценка экономической эффективности проекта, оценка эффективности участия в проекте. Проработает методы расчета риска методики Var.
6	Инвестиционные риски В результате выполнения практического задания студент Изучит виды рисков при управлении инвестиционным проектом. Ознакомится с темами докладов.
7	Бюджетирование. Виды проектов бюджета и решения. В результате выполнения практического задания студент Разберется в подходах к вопросам бюджетирования, отличительных особенностях государственных и частных проектов. Изучит примеры распределения затрат по видам работ Вопросам планирования.

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
8	Государственные проекты. В результате выполнения практического задания студент Разберется в вопросах государственного бюджета и внебюджетных фонда . Подготовит доклады и заслушает доклады.
9	Частное бюджетирование. Виды и примеры решений. В результате выполнения практического задания студент Подберет материал и проанализирует примеры размещения (IPO) Подготовит доклады и заслушает доклады
10	Структура организации бюджетирования В результате выполнения практического задания студент Изучит основные структуры по организации процесса бюджетирования в организации. Подготовит доклады и заслушает доклады.
11	Методология бюджетирования В результате выполнения практического задания студент Изучит методологию и бюджетирование. Подготовит доклады и заслушает доклады.
12	Аналитика для бюджетных проектов В результате выполнения практического задания студент Изучит принципы подбора материала и проведения анализа для бюджетирования. Подготовит доклады и заслушает доклады.
13	Организация проектного финансирования в транспортном комплексе В результате выполнения практического задания студент Рассмотрит вопросы организации проектного финансирования. Подготовит доклады и заслушает доклады.
14	Структуры проектного финансирования, при строительстве объектов инфраструктуры В результате выполнения практического задания студент Разберется в принципах структуры проектного финансирования при строительстве. Подготовит доклады и заслушает доклады
15	Программные комплексы для бюджетирования 1С В результате выполнения практического задания студент Ознакомится с программным комплексом 1С: Предприятие 8»
16	Программные комплексы для бюджетирования ИНЭК В результате выполнения практического задания студент Ознакомится с программным комплексом 1 С

4.3. Самостоятельная работа обучающихся.

№ п/п	Вид самостоятельной работы
1	Подготовка к защите курсовой работы/проекта
2	Подготовка к практическим занятиям
3	Работа с лекционным материалом
4	Работа с литературой
5	Выполнение курсовой работы.
6	Подготовка к промежуточной аттестации.
7	Подготовка к текущему контролю.

4.4. Примерный перечень тем курсовых работ

1. Сущность, цели и специфика проектного финансирования.
2. Этапы проектного финансирования. Преимущества, недостатки и перспективы проектного финансирования
3. Основные участники инвестиционного проекта и источники проектного финансирования
4. Виды и формы проектного финансирования
5. Источники проектного финансирования: долговое финансирование, банковские кредиты, облигационные займы, финансовый лизинг и ипотечное кредитование.
6. Методические основы проектного финансирования
7. Методические основы организации венчурного бизнеса
8. Долевое финансирование проектов через участие в капитале
9. Структурирование и оптимизация схемы финансирования из различных источников.
10. Организация проектного финансирования в инвестиционно-строительном комплексе железнодорожной отрасли.
11. Структуры проектного финансирования, используемые на железнодорожном транспорте, а также при строительстве объектов инфраструктуры транспортного хозяйства.
12. Документирование проектного финансирования
13. Принципы проектного финансирования
14. Управление рисками в процессе проектного финансирования

5. Перечень изданий, которые рекомендуется использовать при освоении дисциплины (модуля).

№ п/п	Библиографическое описание	Место доступа
1	Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практический курс : учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 154 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18395-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт 2024.	https://urait.ru/bcode/534919 (дата обращения: 22.05.2024).

2	Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт 2023.	https://urait.ru/bcode/518787 (дата обращения: 22.05.2024).
3	Хруцкий, В. Е. Внутрифирменное бюджетирование. Теория и практика : учебник для среднего профессионального образования / В. Е. Хруцкий, Р. В. Хруцкий. — 4-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 572 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-16348-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт 2024.	https://urait.ru/bcode/538623 (дата обращения: 22.05.2024).

6. Перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем, которые могут использоваться при освоении дисциплины (модуля).

1. <http://library.miit.ru/> - электронно-библиотечная система Научно-технической библиотеки МИИТ.

2. <http://elibrary.ru/> - научно-электронная библиотека.

3. Поисковые системы: Yandex, Google, Mail.

4. Федеральный образовательный портал ЭСМ (экономика, социология, менеджмент):

<http://ecsocman.hse.ru/net/> - В данном разделе портала собрана информация о наиболее интересных и полезных российских и зарубежных интернет-ресурсах.

5. Сервис информационной рассылки новых публикаций по экономике (New Economics Papers)

<http://nep.repec.org/>

Данная почтовая рассылка дает возможность следить за последними научными публикациями по экономике, изданными в RePEc, а также за новыми исследованиями в различных сферах этой науки. Пользователь может самостоятельно выбрать тему для рассылки.

6. Сервис информационной рассылки ресурсов для экономистов (Resources for Economists)

<http://rfe.wustl.edu/MailUsenet/MailLists/J/index.html>

Бесплатная почтовая рассылка дает возможность получать дайджесты (обзоры последних новостей) и содержание архива публикаций сайта.

Ресурсы для экономистов в сети Интернет. Пользователь может самостоятельно выбрать тему для рассылки.

7. Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства, необходимого для освоения дисциплины (модуля).

1. Microsoft Internet Explorer (или другой браузер);

2. Операционная система Microsoft Windows;

3. Microsoft Office;

4. При проведении занятий с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий, могут применяться следующие средства коммуникаций: ЭИОС РУТ(МИИТ), Microsoft Teams, электронная почта, скайп, WhatsApp и т.п.

8. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю).

Для проведения лекционных занятий необходима аудитория с мультимедиа аппаратурой. Для проведения практических занятий требуется аудитория, оснащенная мультимедиа аппаратурой и ПК с необходимым программным обеспечением и подключением к сети интернет.

9. Форма промежуточной аттестации:

Курсовая работа во 2, 3 семестрах.

Экзамен во 2, 3 семестрах.

10. Оценочные материалы.

Оценочные материалы, применяемые при проведении промежуточной аттестации, разрабатываются в соответствии с локальным нормативным актом РУТ (МИИТ).

Авторы:

К.Л. Мелетиди

Согласовано:

и.о. заведующего кафедрой МБ

И.А. Кокорев

Председатель учебно-методической
комиссии

В.В. Васильчев