

**МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТРАНСПОРТА»**

Кафедра «Экономика, организация производства и менеджмент»

АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

«Инвестиционный анализ»

| | |
|--------------------------|---|
| Направление подготовки: | <u>38.03.02 – Менеджмент</u> |
| Профиль: | <u>Логистика и управление цепями поставок</u> |
| Квалификация выпускника: | <u>Бакалавр</u> |
| Форма обучения: | <u>очно-заочная</u> |
| Год начала подготовки | <u>2018</u> |

1. Цели освоения учебной дисциплины

Целью освоения учебной дисциплины «Инвестиционный анализ» является формирование теоретических знаний и практических навыков инвестиционного анализа деятельности организаций.

Задачи дисциплины

В результате обучения дисциплины каждый слушатель должен знать:

- 1) основные задачи и цели инвестиционного анализа,
- 2) методы оценки эффектов и эффективности инвестиций,
- 3) виды и особенности методов инвестирования,
- 4) типы финансовых активов и методы их оценки,
- 5) методы анализа инвестиционных операций,

уметь:

- 1) организовать работу по инвестиционному анализу,
- 2) использовать инвестиционный анализ в управлении,
- 3) определять эффекты и эффективность инвестиций,
- 4) оценивать доходность и стоимость инвестиций,
- 5) формировать портфели инвестиций в реальные активы и портфели ценных бумаг,

быть ознакомленным:

- 1) с моделями инвестирования,
- 2) с моделями оценки характеристик ценных бумаг,
- 3) с показателями качества инвестиций в реальные активы,
- 4) с методами формирования портфеля ценных бумаг.

2. Место учебной дисциплины в структуре ОП ВО

Учебная дисциплина "Инвестиционный анализ" относится к блоку 1 "Дисциплины (модули)" и входит в его базовую часть.

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

| | |
|------|---|
| ПК-3 | владением навыками стратегического анализа, разработки и осуществления стратегии организации, направленной на обеспечение конкурентоспособности |
| ПК-6 | способностью участвовать в управлении проектом, программой внедрения технологических и продуктовых инноваций или программой организационных изменений |

4. Общая трудоемкость дисциплины составляет

2 зачетные единицы (72 ак. ч.).

5. Образовательные технологии

Принципами организации учебного процесса являются:- выбор методов преподавания в зависимости от различных факторов, влияющих на организацию учебного процесса;- объединение нескольких методов в единый преподавательский модуль в целях повышения эффективности процесса обучения;- активное участие слушателей в учебном процессе;- проведение практических занятий, определяющих приобретение навыков решения проблемы;- приведение примеров применения изучаемого теоретического

материала к реальным практическим ситуациям. В процессе изучения дисциплины используются вводные, подготовительные и установочные лекции. Вводные лекции позволяют пробудить у студентов интерес к осваиваемой дисциплине. Подготовительные лекции проводятся для осуществления перехода к более глубокому изучению определенных положений дисциплины. Установочные лекции введены с целью освещения обобщающих вопросов и направления студентов к необходимым источникам информации для дальнейшей самостоятельной работы. Практические занятия проводятся с целью закрепления теоретического материала, изложенного на лекциях. При изучении дисциплины используются как активные, так и интерактивные методы обучения: лекционные занятия с использованием наглядных пособий и раздаточных материалов; метод «мозгового штурма», индивидуальные и групповые задания при проведении практических занятий. Предусматриваются встречи с представителями региональных компаний. В течение семестра студенты выполняют индивидуальные расчетные задания. Оформление работы осуществляется на компьютере с помощью прикладных программ Microsoft Office..

6. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам)

РАЗДЕЛ 1

Методические вопросы оценки эффективности инвестиционной деятельности

Инвестиции и их формы. Капитальные вложения. Инвестиционный проект. Инновационный проект. Основные этапы создания и реализации инвестиционного и инновационного проекта. Источники инвестиций. Инвестиционно-инновационная деятельность в рамках стратегического развития предприятия. Информационное обеспечение анализа инвестиционно-инновационной деятельности

Решение задач

РАЗДЕЛ 2

Анализ эффективности финансовых вложений

Концепция риска, дохода и доходности. Методики оценки риска: анализ чувствительности конъюнктуры; анализ вероятности распределения доходности. Риск инвестиционного портфеля. Принципы формирования портфеля инвестиций. Методы формирования инвестиционного портфеля. Этапы формирования инвестиционного портфеля. Анализ взаимосвязи риска и доходности инвестиционного портфеля. Анализ доходности облигаций. Анализ доходности акций.

Решение задач, тестирование

РАЗДЕЛ 3

Анализ эффективности инвестиционных проектов

Проектный метод организации и управления инвестициями. Виды проектов. Характер типа проектного финансирования без регресса и с полным регрессом на заемщика. Метод расчета чистого приведенного эффекта (NPV). Использование специальных

статистических таблиц для определения чистого приведенного эффекта. Анализ эффективности инвестиционного проекта с помощью показателя NPV. Расчет индекса рентабельности инвестиционного проекта (PI). Цена капитала (CC) предприятия: расчет и экономический смысл. Расчет нормы рентабельности инвестиций (IRR). Срок окупаемости инвестиций (PP). Связь IRR и CC. Коэффициент эффективности инвестиций (ARR).

Решение задач

РАЗДЕЛ 4

Анализ альтернативных инвестиционных проектов

Решение задач

Проблема выбора критерия при оценке Альтернативных инвестиционных проектов. Преимущества показателя NPV. Недостатки показателя IRR. Нахождение точки Фишера. Анализ комбинации инвестиционных проектов. Анализ проектов различной продолжительности. Наименьшее общее кратное сроков действия проектов. Схема расчета по приведенным проектам NPV. Методика анализа проектов различной продолжительности с помощью формулы для бесконечно убывающей геометрической прогрессии.

РАЗДЕЛ 5

Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска

Учет влияния инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов. Корректировка на индекс инфляции будущих поступлений. Корректировка на индекс инфляции коэффициента дисконтирования. Имитационная модель оценки риска. Методика поправки на риск коэффициента дисконтирования. Анализ целесообразности затрат как поиск потенциальных зон риска. Аналитический метод (анализ чувствительности), метод аналогий. Распределение риска между участниками проекта, страхование, резервирование средств на покрытие непредвиденных расходов.

Решение задач

РАЗДЕЛ 6

Анализ эффективности лизинга и инноваций

Расчет сравнительного эффекта ре-лизинга инвестиционного проекта с использованием лизинга. Анализ влияния факторов на возникновение дополнительного финансового эффекта за счет использования лизинга для инвестирования. Основные принципы оценки эффективности инноваций. Оценка экономической эффективности инноваций.

Решение задач, тестирование

дифференцированный зачет