

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

Кафедра «Экономика, организация производства и менеджмент»

АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

«Инвестиционный анализ»

Направление подготовки:	38.03.02 – Менеджмент
Профиль:	Транспортный бизнес и логистика
Квалификация выпускника:	Бакалавр
Форма обучения:	очная
Год начала подготовки	2018

1. Цели освоения учебной дисциплины

Целями освоения учебной дисциплины «Инвестиционный анализ» являются глубокое понимание концептуальных и методологических основ инвестиционного анализа и овладение практическими навыками использования методического инструментария инвестиционного проектирования.

Основной целью изучения учебной дисциплины «Инвестиционный анализ» является формирование у обучающихся компетенций в области инвестиционного анализа, необходимых при определении доходности инвестиционных операций, рисков реальных и финансовых инвестиций, инвестиционном моделировании, разработке направлений и форм инвестирования.

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

Проведение занятий по дисциплине «Инвестиционный анализ» осуществляется в форме лекций и практических занятий. Лекции являются традиционными классическими лекционными с использованием презентаций. Практические занятия организованы с использованием технологий развивающего обучения. Оценка полученных знаний, умений и навыков основана на модульно-рейтинговой технологии. Фонды оценочных средств освоенных компетенций включают как вопросы теоретического характера для оценки знаний, так и задания практического содержания для оценки умений и навыков. .

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

Тема 1 Инвестиции и инвестиционно-проектная деятельность: сущность и содержание

Инвестиции: сущность и содержание. Реальные инвестиции, Капитальные вложения. Инвестиции и интересы общества. Инвестиции и частный предприниматель. Государство как инициатор инвестиционной деятельности. Система противоречий и их снятие на основе проведения инвестиционной политики. Роль законодательства в активизации инвестиционной деятельности. Нормативно-методическое обеспечение принятия инвестиционных решений. Информационно-аналитическое, методологическое и учетное обеспечение - соотношение между интересами участников

инвестиционных проектов. Организационно-управленческий анализ нормативных документов.

Тема 2 Инвестиционный климат. Инвестиционная политика

Понятие инвестиционного климата. Характеристики различных подходов к оценке инвестиционного климата. Роль местной администрации в создании местного благоприятного инвестиционного климата. Информационное обеспечение исследования и анализа инвестиционного климата (отечественные информационно-правовые системы).

Тема 3 Проект как инструмент управления инвестиционно-проектной деятельностью

Бизнес-проект как инструмент принятия инвестиционных решений и управления проектом. Понятие инвестиционного проекта. Виды проектов. Проектный цикл. Бизнес-план и инвестиционный проект, инвестиционная программа. Техно-экономическое обоснование; структура бизнес-плана; функции бизнес-плана как инструмента управления проектом; анализ примеров.

Тема 4 Комплексный анализ проекта

Проект как результат анализа и обобщения многообразных факторов его внешней и внутренней среды. Комплексная экспертиза факторов. Обоснование и оптимизация принятия инвестиционных решений: аспекты проектного анализа и экспертизы. Институциональный анализ. Технический анализ. Коммерческий анализ (логистика и сбыт). Социальный анализ/Экологический анализ. Финансовый анализ. Экономический анализ. Организационно-управленческие аспекты принятия инвестиционных решений. Моделирование проектов и системный анализ связей между факторами внешней среды и результатами реализации инвестиционных решений. Экспертиза проекта. Связь между этапами реализации инвестиционного проекта.

Тема 5 Критерии принятия инвестиционных решений. Инструментарий принятия инвестиционных решений

Необходимость учета фактора времени в инвестиционном проекте, способы учета. Роль и способы определения значения процентной ставки для проектных расчетов. Основные действия теории изменения ценности денег во времени. Экономический смысл коэффициентов дисконтирования. Понятие проектных затрат и выгод. Важность учета притоков значений проектных затрат и выгод. Анализ ситуаций «с» проектом и «без» него. Моделирование денежного потока проекта. Оценка эффективности проекта. Уровни проектной эффективности (коммерческая, бюджетная, экономическая). Критерии принятия инвестиционных решений, техника расчетов критериев эффективности инвестиционных проектов. Анализ критериев оценки проектной эффективности.

Опросы

Тема 6 Финансовый анализ

Финансовый анализ - сущность, содержание. Роль финансового анализа в управлении инвестиционно-проектной деятельностью. Модель «предприятие - проект»: цели финансового анализа. Модель «проект - предприятие»: цели финансового анализа. Анализ ресурсной эффективности инвестиционного проекта. Критерии ресурсной эффективности.

Финансовая эффективность. Учет схемы финансирования.

Статические и динамические критерии принятия инвестиционных решений.

Необходимость и специфика финансового анализа предприятия, финансовые коэффициенты. Финансовый анализ проекта.

Тема 7 Экономический анализ

Основные положения методики экономического анализа. Цель и задачи экономического анализа. Различия в подходах отдельной фирмы и страны (общества) в целом к оценке эффективности проекта. Источники искажений финансовыми ценами оценки народно-хозяйственного эффекта. Понятие «экономическая ценность» ресурсов, продукции и услуг. Классификация методов определения экономической ценности товаров и услуг.

Классификация ресурсов, вовлеченных в проект, по способу определения их экономической ценности. Классификация производимых по проектам товаров и услуг по способу определения экономической ценности. Проблемы использования классификации.

Преобразование финансовых цен в экономические ценности. Три основных этапа преобразования финансовых цен в экономические ценности.

Специальные коэффициенты преобразования финансовых цен в экономические ценности. Премия на курс обмена. Официальный и «теневые» курсы обмена.

Стандартный коэффициент преобразования.

Практические вопросы применения методики экономического анализа в условиях переходной экономики. Источники информации для преобразования финансовых цен в экономические ценности и экономического анализа.

Тема 8 Анализ проектных рисков

Опросы

Исследование и управление инвестиционно-проектной деятельностью в нестабильных условиях. Взаимовлияние проекта и его внешней среды. Неопределенность и рискованность. Идентификация рисков. Классификации рисков. Практические методы учета рисков.

Качественный анализ рисков. Методология проведения и этапы качественного анализа рисков. Концепция приемлемого риска. Прогнозный анализ последствий осуществления рисков и оценка ущерба. Сущность и виды антирисковых мероприятий. Разработка системы антирисковых мероприятий и прогнозная оценка их ориентировочной стоимости.

Количественный анализ рисков. Методология количественного анализа рисков. Анализ чувствительности. Сценарный подход к анализу рисков. Вероятностные подходы к анализу рисков инвестиционного проекта. Имитационное моделирование.

Компьютерное обеспечение анализа рисков.

Тема 9 Управление проектом

Сущность процесса управления проектами. Проект как координированное выполнение взаимосвязанных действий. Уникальность проекта. Этапы управления проектом. Организация работы по управлению проектами. Компьютеризация управленческих решений. Принятие управленческих проектных решений в условиях нестационарной экономики.

Управление внутрифирменными или корпоративными рисками инвестиционного проекта. Мониторинг и контроль эффективности проекта. Сущность и применение риск-менеджмента в современных условиях.

РАЗДЕЛ 10

Зачет с оценкой