МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТРАНСПОРТА»

УТВЕРЖДАЮ:

Директор ИЭФ

Ю.И. Соколов

21 мая 2019 г.

Кафедра «Международный финансовый и управленческий учет»

Автор Шишова Любава Сергеевна, к.э.н., доцент

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиционный анализ

Направление подготовки:	38.03.01 – Экономика
Профиль:	Бухгалтерский учет, анализ и аудит
Квалификация выпускника:	Бакалавр
Форма обучения:	очно-заочная
Год начала подготовки	2018

Одобрено на заседании	Одобрено на заседании кафедры
Учебно-методической комиссии института Протокол № 7 21 мая 2018 г. Председатель учебно-методической комиссии М.В. Ишханян	Протокол № 17 15 мая 2018 г. Заведующий кафедрой Е.З. Макеева

Рабочая программа учебной 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: 10017
Подписал: Заведующий кафедрой Макеева Елена Захаровна
Дата: 15.05.2018

Москва 2019 г.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

В программе приводится содержание дисциплины «Инвестиционный анализ», отражающее требования к знаниям дипломированных специалистов по данной дисциплине, предъявляемые Государственным стандартом высшего профессионального образования по направлению 38.03.01 «Экономика».

Преподавание дисциплины должно обеспечить раскрытие сущности инвестиционного анализа как системы знаний, овладение студентами методологией и методикой инвестиционного анализа, применение его результатов в разработке стратегии предприятия, бизнес-планирования, оценке инвестиционной привлекательности потенциальных организаций-заемщиков и проектов у строителей, обосновании оптимальных инвестиционных и финансовых решений.

Изучение дисциплины базируется на знании студентами математики, экономики, бухгалтерского учета, финансов, статистики, основ организации производственного процесса анализируемых организаций и должно обеспечить реализацию требований Государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования в области экономического анализа.

2. МЕСТО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

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

2.1. Наименования предшествующих дисциплин

Для изучения данной дисциплины необходимы следующие знания, умения и навыки, формируемые предшествующими дисциплинами:

2.1.1. Теория экономического анализа:

Знания: методы анализа, прогнозирования и организации рынка труда и занятости населения

Умения: проводить исследования рынка труда

Навыки: методами сбора, обработки и анализа экономических и социально-экономических показателей

2.1.2. Финансовый учет:

Знания: систему сбора, обработки, подготовки информации, уметь формулировать проблемы и предложения по их решению, основные принципы бухгалтерского учета и базовые.

Умения: связывать полученные знания в области бухгалтерского учета с другими учебными дисциплинами; использовать систему знаний о принципах бухгалтерского финансового учета для разработки и обоснования учетной политики предприятия общепринятые правила ведения бухгалтерского учета активов, обязательств и собственного капитала в организациях.

Навыки: основными методами, способами и средствами получения, хранения, обработки информации;

2.2. Наименование последующих дисциплин

Результаты освоения дисциплины используются при изучении последующих учебных дисциплин:

2.2.1. Государственная итоговая аттестация

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины студент должен:

№ п/п	Код и название компетенции	Ожидаемые результаты
1	ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Знать и понимать: состав отчетности предприятия Уметь: контролировать правильность представления информации в отчетности, оценивать финансовое состояние предприятия по ее данным Владеть: навыками выявления резервов повышения эффективности работы предприятия, моделирования развития ситуации (прогнозирования основных показателей отчетности)

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ И АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСАХ

4.1. Общая трудоемкость дисциплины составляет:

2 зачетные единицы (72 ак. ч.).

4.2. Распределение объема учебной дисциплины на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающихся

	Количество часов	
Вид учебной работы	Всего по учебному плану	Семестр 9
Контактная работа	36	36,15
Аудиторные занятия (всего):	36	36
В том числе:		
лекции (Л)	18	18
практические (ПЗ) и семинарские (С)	18	18
Самостоятельная работа (всего)	36	36
ОБЩАЯ трудоемкость дисциплины, часы:	72	72
ОБЩАЯ трудоемкость дисциплины, зач.ед.:	2.0	2.0
Текущий контроль успеваемости (количество и вид текущего контроля)	ПК1, ПК2	ПК1, ПК2
Виды промежуточной аттестации (экзамен, зачет)	ЗЧ	ЗЧ

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

№ п/п	Семестр	Тема (раздел) учебной дисциплины	Виды учебной деятельности в часах/ в том числе интерактивной форме						Формы текущего контроля успеваемости и промежу-точной аттестации
			Л	ЛР	ПЗ/ТП	КСР	СР	Всего	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	9	Раздел 1 Теоретические основы инвестиционного анализа	2		5			7	
2	9	Раздел 2 Дисконтирование и оценка стоимости капитала	2		5		0	7	
3	9	Раздел 3 Анализ и оценка денежных потоков от инвестиционной деятельности	2		5		0	7	
4	9	Раздел 4 Анализ показателей экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций	2		3		6	11	
5	9	Раздел 5 Оценка влияния инфляции на принятие долгосрочных инвестиционных решений	2				6	8	ПК1, Тестирование, выполнение кейса, опрос
6	9	Раздел 6 Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании	2				6	8	
7	9	Раздел 7 Анализ динамики и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций	2				6	8	
8	9	Раздел 8 Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений	2				6	8	ПК2, Тестирование, выполнение кейса, опрос
9	9	Раздел 9 Бухгалтерская отчетность как источник информации об Организации	2				6	8	

№ п/п	Семестр	Тема (раздел) учебной дисциплины	Виды учебной деятельности в часах/ в том числе интерактивной форме						Формы текущего контроля успеваемости и промежу-точной аттестации
			Л	ЛР	ПЗ/ТП	КСР	СР	Всего	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
		проектоустроителей.							
10	9	Раздел 10 Зачет						0	ЗЧ
11		Всего:	18		18		36	72	

4.4. Лабораторные работы / практические занятия

Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены.

Практические занятия предусмотрены в объеме 18 ак. ч.

№ п/п	№ семестра	Тема (раздел) учебной дисциплины	Наименование занятий	Всего часов/ из них часов в интерактивной форме
1	2	3	4	5
1	9	РАЗДЕЛ 1 Теоретические основы инвестиционного анализа	Составление инвестиционного плана, бюджета. Приемы и методы инвестиционного анализа.	5
2	9	РАЗДЕЛ 2 Дисконтирование и оценка стоимости капитала	Расчет будущей и текущей стоимости инвестиций Расчет будущей и текущей стоимости инвестиций (простой, сложный процент, аннуитет, эффективная годовая ставка, кредитные схемы) в т.ч. с помощью финансовых таблиц	5
3	9	РАЗДЕЛ 3 Анализ и оценка денежных потоков от инвестиционной деятельности	Направления использования и источники поступления денежной наличности инвестиционного проекта Сравнение различных методов начисления амортизации, методика отнесения затрат по займам и кредитам на первоначальную стоимость инвестиционных активов или на расходы организации.	5
4	9	РАЗДЕЛ 4 Анализ показателей экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций	Оценка эффективности проектов по показателям NPV, IRR, PBP, DBP, ARR	3
			ВСЕГО:	18/0

4.5. Примерная тематика курсовых проектов (работ)

Курсовые работы (проекты) не предусмотрены.

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Преподавание дисциплины осуществляется в форме лекционных и практических занятий. Лекции проводятся в традиционной классно-урочной организационной форме, по типу управления познавательной деятельности являются классическо-лекционными (объяснительно-иллюстративными).

Практические занятия организованы с использованием технологий развивающего обучения. Практический курс выполняется в виде традиционных практических занятий (объяснительно-иллюстративное решение задач), с использованием интерактивных (диалоговые) технологий, в том числе разбор и анализ конкретных ситуаций, электронный практикум (компьютерное моделирование и практический анализ результатов); технологий, основанных на коллективных способах обучения, а также с использованием компьютерной тестирующей системы.

Самостоятельная работа студента организованна с использованием традиционных видов работы и интерактивных технологий. К традиционным видам работы относятся отработка учебного материала и отработка отдельных тем по учебным пособиям, подготовка к промежуточным контролям, выполнение заданий курсовой работы. К интерактивным (диалоговым) технологиям относиться отработка отдельных тем по электронным пособиям, подготовка к промежуточным контролям в интерактивном режиме, интерактивные консультации в режиме реального времени по специальным разделам и технологиям, основанным на коллективных способах самостоятельной работы студентов.

Оценка полученных знаний, умений и навыков основана на модульно-рейтинговой технологии. Весь курс разбит на разделы, представляющих собой логически завершенный объём учебной информации. Фонды оценочных средств освоенных компетенций включают как вопросы теоретического характера для оценки знаний, так и задания практического содержания (решение практических и ситуационных задач, выполнение заданий курсовой работы) для оценки умений и навыков. Теоретические знания проверяются путём применения таких организационных форм, как индивидуальные и групповые опросы, решение тестов с использованием компьютеров или на бумажных носителях.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

№ п/п	№ семестра	Тема (раздел) учебной дисциплины	Вид самостоятельной работы студента. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы	Всего часов
1	2	3	4	5
1	9	РАЗДЕЛ 4 Анализ показателей экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций	1.Подготовка к практическим занятиям № 4; 2.Изучение учебной литературы из приведенных источников; 3.Решение бизнес-кейса «Международные инвестиции» (подбор источников финансирования)	6
2	9	РАЗДЕЛ 5 Оценка влияния инфляции на принятие долгосрочных инвестиционных решений	1.Подготовка к практическим занятиям № 5; 2.Изучение учебной литературы из приведенных источников; 3.Решение бизнес-кейса «Международные инвестиции» (оценка эффективности проекта)	6
3	9	РАЗДЕЛ 6 Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании	1.Подготовка к практическим занятиям № 6; 2.Изучение учебной литературы из приведенных источников 3.Решение бизнес-кейса «Международные инвестиции» (оценка эффективности проекта)	6
4	9	РАЗДЕЛ 7 Анализ динамики и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций	1.Подготовка к практическим занятиям № 7; 2.Изучение учебной литературы из приведенных источников; 3.Решение бизнес-кейса «Международные инвестиции» (оценка риска)	6
5	9	РАЗДЕЛ 8 Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений	1.Подготовка к практическим занятиям № 8,9; 2.Изучение учебной литературы из приведенных источников; 3.Решение бизнес-кейса «Международные инвестиции» (оценка риска)	6
6	9	РАЗДЕЛ 9 Бухгалтерская отчетность как источник информации об Организации проектоустроителей.	.Изучение учебной литературы из приведенных источников; 2.Презентация бизнес-кейса «Международные	6
			ВСЕГО:	36

7. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

7.1. Основная литература

№ п/п	Наименование	Автор (ы)	Год и место издания Место доступа	Используется при изучении разделов, номера страниц
1	Инвестиционный анализ. Практикум: учебное пособие для академического бакалавриата	В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова	М.: Издательство Юрайт, 2017 https://biblio-online.ru/book/89FD52BDF6BE-4D49-B50B-28FCDBE93E5E	Все разделы
2	Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры	О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В.	М.: Издательство Юрайт, 2017 https://biblio-online.ru/book/51C910BA14DF-464D-972C-BAE9FEEDB321	Все разделы

7.2. Дополнительная литература

№ п/п	Наименование	Автор (ы)	Год и место издания Место доступа	Используется при изучении разделов, номера страниц
3	Инвестиционный анализ: учебник и практикум для академического бакалавриата	Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп.	М.: Издательство Юрайт, 2017 https://biblio-online.ru/book/A58E6BE78628-4AF3-A455-78AE6C467878	Все разделы
4	Инвестиционный анализ: учебник для академического бакалавриата	В. М. Аскинадзи, В. Ф Максимова.	М.: Издательство Юрайт, 2017 https://biblio-online.ru/book/72977E5A3E8C-4D5F-98F4-43A35E2630A9	Все разделы

8. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

http://miit-ief.ru/student/methodical_literature/ (Электронная библиотека ИЭФ)
http://library.miit.ru (НТБ МИИТа (электронно-библиотечная система))
https://www.biblio-online.ru (Электронная библиотечная система «Юрайт», доступ для студентов и преподавателей РУТ(МИИТ))
http://e.lanbook.com (Электронно-библиотечная система «Лань», доступ для студентов и преподавателей РУТ(МИИТ)
https://www.book.ru/ (ЭБС book.ru – доступ для преподавателей и студентов РУТ(МИИТ)

9. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине требуется наличие следующего ПО: OS Windows, Microsoft Office, система компьютерного тестирования

АСТ.
В образовательном процессе применяются следующие информационные технологии: персональные компьютеры; компьютерное тестирование; мультимедийное оборудование; средства коммуникаций: ЭИОС РУТ(МИИТ) и/или электронная почта.

10. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для успешного проведения аудиторных занятий необходим стандартный набор специализированной учебной мебели и учебного оборудования. Для проведения лекционных занятий необходима специализированная лекционная аудитория с мультимедиа аппаратурой. Для проведения практических занятий требуется компьютерная аудитория, оснащенная мультимедийным оборудованием и ПК. ПК должны быть обеспеченны необходимыми для обучения лицензионными программными продуктами, позволять осуществлять поиск информации в сети Интернет, экспорт информации на цифровые носители.
Для организации самостоятельной работы студентов необходима аудитория с рабочими местами, обеспечивающими выход в Интернет. Необходим доступ каждого студента к информационным ресурсам – институтскому библиотечному фонду и сетевым ресурсам Интернет.

11. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Обучающимся необходимо помнить, что качество полученного образования в немалой степени зависит от активной роли самого обучающегося в учебном процессе. Обучающийся должен быть нацелен на максимальное усвоение подаваемого лектором материала, после лекции и вовремя специально организуемых индивидуальных встреч он может задать лектору интересующие его вопросы.
Лекционные занятия составляют основу теоретического обучения и должны давать систематизированные основы знаний по дисциплине, раскрывать состояние и перспективы развития соответствующей области науки, концентрировать внимание обучающихся на наиболее сложных и узловых вопросах, стимулировать их активную познавательную деятельность и способствовать формированию творческого мышления. Главная задача лекционного курса – сформировать у обучающихся системное представление об изучаемом предмете, обеспечить усвоение будущими специалистами основополагающего учебного материала, принципов и закономерностей развития соответствующей научно-практической области, а также методов применения полученных знаний, умений и навыков.
Основные функции лекций: 1. Познавательно-обучающая; 2. Развивающая; 3. Ориентирующе-направляющая; 4. Активизирующая; 5. Воспитательная; 6. Организующая; 7. информационная.
Выполнение практических заданий служит важным связующим звеном между теоретическим освоением данной дисциплины и применением ее положений на практике. Они способствуют развитию самостоятельности обучающихся, более активному освоению учебного материала, являются важной предпосылкой формирования профессиональных качеств будущих специалистов.
Проведение практических занятий не сводится только к органическому дополнению лекционных курсов и самостоятельной работы обучающихся. Их вместе с тем следует рассматривать как важное средство проверки усвоения обучающимися тех или иных положений, даваемых на лекции, а также рекомендуемой для изучения литературы; как форма текущего контроля за отношением обучающихся к учебе, за уровнем их знаний, а, следовательно, и как один из важных каналов для своевременного подтягивания

отстающих обучающихся.
При подготовке специалиста важны не только серьезная теоретическая подготовка, знание основ надежности подвижного состава, но и умение ориентироваться в разнообразных практических ситуациях, ежедневно возникающих в его деятельности. Этому способствует форма обучения в виде практических занятий. Задачи практических занятий: закрепление и углубление знаний, полученных на лекциях и приобретенных в процессе самостоятельной работы с учебной литературой, формирование у обучающихся умений и навыков работы с исходными данными, научной литературой и специальными документами. Практическому занятию должно предшествовать ознакомление с лекцией на соответствующую тему и литературой, указанной в плане этих занятий.
Самостоятельная работа может быть успешной при определенных условиях, которые необходимо организовать. Ее правильная организация, включающая технологии отбора целей, содержания, конструирования заданий и организацию контроля, систематичность самостоятельных учебных занятий, целесообразное планирование рабочего времени позволяет привить студентам умения и навыки в овладении, изучении, усвоении и систематизации приобретаемых знаний в процессе обучения, привить навыки повышения профессионального уровня в течение всей трудовой деятельности.
Каждому студенту следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтра. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что- то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана.
Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения учебной дисциплины, рассмотрены через соответствующие знания, умения и владения. Для проверки уровня освоения дисциплины предлагаются вопросы к экзамену и тестовые материалы, где каждый вариант содержит задания, разработанные в рамках основных тем учебной дисциплины и включающие терминологические задания.
Фонд оценочных средств являются составной частью учебно-методического обеспечения процедуры оценки качества освоения образовательной программы и обеспечивает повышение качества образовательного процесса и входит, как приложение, в состав рабочей программы дисциплины.
Основные методические указания для обучающихся по дисциплине указаны в разделе основная и дополнительная литература.