

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

УТВЕРЖДАЮ:

Директор РОАТ

 В.И. Апатцев

11 марта 2020 г.



Кафедра «Экономика, финансы и управление на транспорте»

Автор Павлова Анна Николаевна

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиционный анализ

| | |
|--------------------------|---|
| Направление подготовки: | <u>38.03.01 – Экономика</u> |
| Профиль: | <u>Бухгалтерский учет, анализ и аудит</u> |
| Квалификация выпускника: | <u>Бакалавр</u> |
| Форма обучения: | <u>заочная</u> |
| Год начала подготовки | <u>2019</u> |

| | |
|--|---|
| <p style="text-align: center;">Одобрено на заседании Учебно-методической комиссии института Протокол № 3 20 мая 2019 г. Председатель учебно-методической комиссии</p> <p style="text-align: center;"> С.Н. Климов</p> | <p style="text-align: center;">Одобрено на заседании кафедры</p> <p style="text-align: center;">Протокол № 12 15 мая 2019 г. Заведующий кафедрой</p> <p style="text-align: center;"> Л.В. Шкурина</p> |
|--|---|

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: 4329
Подписал: Заведующий кафедрой Шкурина Лидия Владимировна
Дата: 15.05.2019

Москва 2020 г.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения учебной дисциплины «Инвестиционный анализ» является формирование у обучающихся компетенций в соответствии с СУОС по направлению 38.03.01 «Экономика» и приобретение ими: теоретических знаний о принципах, методах и подходах к определению экономической эффективности принятия инвестиционных решений, формирование практических навыков в области инвестиционного анализа, бюджетирования и контроля в обосновании оптимальных управленческих решений, разработке и реализации бизнес-планов и стратегии и тактики финансово-инвестиционной деятельности организаций.

Изучив дисциплину, студент должен:

1) знать:

- сущность, виды и роль инвестиций в системе экономических отношений;
 - фазы жизненного цикла инвестиционного проекта;
 - методологию учета фактора времени в инвестиционном анализе;
 - статические и динамические методы анализа эффективности инвестиций;
 - понятие простого и сложного процента и методы их определения;
- влияние инфляции и факторов риска на эффективность инвестиционного проекта;

2) уметь:

- использовать теоретические знания для анализа эффективности конкретных инвестиций;
- разрабатывать инвестиционное предложение и бизнес-план инвестиционного проекта;
- оценивать эффективность инвестиций и инвестиционных проектов;
- осуществлять анализ эффективности инвестиций и инвестиционных проектов в условиях инфляции и с учетом факторов риска;

3) владеть:

- методами оценки эффективности инвестиций и инвестиционных проектов;
- инструментарием определения простых и сложных процентов;
- навыками пользования информационными средствами, обеспечивающими автоматизацию аналитических расчетов.

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. Комплексный экономический анализ финансовой деятельности:

Знания: Знать и понимать: методы анализа и оценки финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности и основные приемы использования данной информации при комплексном анализе для принятия управленческих решений

Умения: осуществлять анализ и интерпретацию финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности и использовать ее для принятия управленческих решений по результатам комплексного экономического анализа

Навыки: приемами и методами анализа и оценки финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности и способами использования данной информации для принятия управленческих решений по результатам комплексного экономического анализа финансовой деятельности организации

2.1.2. Статистика:

Знания: стадии статистического исследования способы сбора и источники статистической информации, методы её обработки, методы наблюдения, характеристики статистических рядов

Умения: ставить цель, определять объект статистического наблюдения, разрабатывать его программу, выбирать способы сводки и типы группировки статистических данных, систематизировать и обрабатывать данные, полученные в результате статистических наблюдений, подготавливать справочно-аналитический материал.

Навыки: методами сбора и обработки статистических данных, их группировки, построения статистических рядов, способами построения статистических таблиц и графиков, методикой расчёта системы статистических показателей для анализа собранных данных, навыками представления результатов исследования для выработки рекомендаций.

2.2. Наименование последующих дисциплин

**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 | ПКС-52 Способен осуществлять документирование фактов хозяйственной жизни предприятий, организовывать учет и формировать бухгалтерскую и налоговую отчетность, осуществлять её проверку на основании данных первичных учетных документов и регистров учёта | ПКС-52.3 Владеет навыками планирования и анализа объектов управленческого учета предприятий |

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

4.1. Общая трудоемкость дисциплины составляет:

8 зачетных единиц (288 ак. ч.).

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

| Вид учебной работы | Количество часов | |
|--|-------------------------|-------------|
| | Всего по учебному плану | Семестр 5 |
| Контактная работа | 32 | 32,35 |
| Аудиторные занятия (всего): | 32 | 32 |
| В том числе: | | |
| лекции (Л) | 16 | 16 |
| практические (ПЗ) и семинарские (С) | 16 | 16 |
| Самостоятельная работа (всего) | 247 | 247 |
| Экзамен (при наличии) | 9 | 9 |
| ОБЩАЯ трудоемкость дисциплины, часы: | 288 | 288 |
| ОБЩАЯ трудоемкость дисциплины, зач.ед.: | 8.0 | 8.0 |
| Текущий контроль успеваемости (количество и вид текущего контроля) | КР (1), ПК1 | КР (1), ПК1 |
| Виды промежуточной аттестации (экзамен, зачет) | ЭК | ЭК |

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 промежуточной аттестации |
|-------|---------|--|---|----|-------|-----|-----|-------|---|
| | | | Л | ЛР | ПЗ/ТП | КСР | СР | Всего | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | 5 | Раздел 1 Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного анализа. Тема 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность. Тема 2. Цель и задачи инвестиционного анализа. Содержание и информационная база. Тема 3. Инвестиционные проекты. Классификация. Жизненный цикл. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов. | 4 | | 4 | | 50 | 58 | КР, ПК1, дискуссия, задания в тестовой форме |
| 2 | 5 | Раздел 2 Раздел 2. Основы финансовых вычислений в системе инвестиционного проектирования Временная стоимость денег и ее учет при оценке эффективности проектов. Схемы начисления простых и сложных процентов. | 4 | | 4 | | 70 | 78 | , практические задания, дискуссия, задания в тестовой форме, выполнение курсовой работы |
| 3 | 5 | Раздел 3 Раздел 3. Методы оценки инвестиционных проектов | 8 | | 8 | | 126 | 142 | , практические задания, задания в тестовой форме, |

| № 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 |
| | | Метод расчета чистой приведенной стоимости. Методы расчета внутренней нормы прибыли и срока окупаемости инвестиций. | | | | | | | выполнение курсовой работы |
| 4 | 5 | Раздел 6 Допуск к экзамену | | | | | 1 | 1 | , Защита контрольных работ, прохождение теста КСР |
| 5 | 5 | Экзамен | | | | | | 9 | КР, ЭК |
| 6 | | Всего: | 16 | | 16 | | 247 | 288 | |

4.4. Лабораторные работы / практические занятия

Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены.

Практические занятия предусмотрены в объеме 16 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 | 5 | Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного анализа. | практическое занятие | 4 |
| 2 | 5 | Раздел 2. Основы финансовых вычислений в системе инвестиционного проектирования | Определение ставки дисконтирования. Схемы начисления простых и сложных процентов | 4 |
| 3 | 5 | Раздел 3. Методы оценки инвестиционных проектов | Метод расчета чистой приведенной стоимости. Методы расчета внутренней нормы прибыли и срока окупаемости инвестиций. | 8 |
| ВСЕГО: | | | | 16/0 |

4.5. Примерная тематика курсовых проектов (работ)

Курсовое проектирование по дисциплине "Инвестиционный анализ" не предусмотрено

5. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Образовательные технологии, используемые при обучении по дисциплине «Инвестиции», направлены на реализацию компетентного подхода и широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков студентов. При выборе образовательных технологий традиционно используется:

- лекционно-семинарская зачетная система: проведение лекций, практических занятий, прием зачета;
- обучение в сотрудничестве: проведение круглого стола;
- информационно-коммуникационные технологии, которые, повышают практическую направленность образовательного процесса, способствуют интенсификации самостоятельной работы студентов и повышению познавательной активности (при реализации образовательной программы используются веб-ресурсы университета и академии, инструменты СДО «КОСМОС», электронная библиотечная система, электронная почта, работа с базами данных, информационно-справочными и поисковыми системами), представление докладов с презентацией;
- система инновационной оценки «портфолио» - создание портфолио и размещение контрольных работ студентов в сети Интернет.

Также для студентов проводятся внеаудиторные консультации (по графику индивидуальных консультаций преподавателей кафедры) и индивидуальные занятия со студентами (помощь в понимании тех или иных моделей и концепций, помощь с выбором тезисов для студенческих конференций и т.д.).

Самостоятельная работа студента организована с использованием традиционных видов работы и интерактивных технологий. К традиционным видам работы относятся отработка теоретического материала по учебным пособиям. К интерактивным технологиям относится отработка отдельных тем, подготовка к текущему контролю и промежуточной аттестации в интерактивном режиме, интерактивные консультации в режиме реального времени по специальным технологиям, основанным на коллективных способах самостоятельной работы студентов.

Данная дисциплина реализуется с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий. При этом используются информационно-коммуникационные технологии: система дистанционного обучения, видео-конференц связь, сервис для проведения вебинаров, Интернет-ресурсы.

Комплексное использование в учебном процессе всех вышеназванных технологий стимулируют личностную, интеллектуальную активность, развивают познавательные процессы, способствуют формированию компетенций, которыми должен обладать будущий выпускник.

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 | 5 | Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного анализа. | Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы Работа со справочной и специальной литературой Работа с базами данных и информационно-справочными и поисковыми системами Подготовка к текущему контролю знаний и промежуточной аттестации (подготовка к опросу, КСР, выполнению контрольной работе, экзамену). Литература: [1,2,3,4,5] Базы данных и информационно-справочными и поисковыми системами: [разделы 8, 9] | 50 |
| 2 | 5 | Раздел 2. Основы финансовых вычислений в системе инвестиционного проектирования | Самостоятельное изучение отдельных тем учебной литературы Работа со справочной и специальной литературой Работа с базами данных и информационно-справочными и поисковыми системами Подготовка к текущему контролю знаний и промежуточной аттестации (подготовка к опросу, КСР, выполнению контрольной работе, экзамену). Литература: [1,2,3,4,5] Базы данных и информационно-справочными и поисковыми системами: [разделы 8, 9] | 70 |
| 3 | 5 | Раздел 3. Методы оценки инвестиционных проектов | самостоятельное изучение и конспектирование отдельных тем учебной литературы, связанных с разделом; работа с базами данных, информационно-справочными и поисковыми системами; подготовка к текущему контролю знаний и промежуточной аттестации (подготовка к экзамену), выполнение заданий из курсовой работы Литература [осн.лит.1,2; доп.лит.3,4,5] Базы данных и информационно-справочные и поисковые системы: [разделы 8, 9] | 126 |
| 4 | 5 | | Допуск к экзамену | 1 |
| ВСЕГО: | | | | 247 |

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 | Под ред. С. И. Межова | М. : Кнорус, 2016. - 415 с. Библиотека РОАТ | Используется при изучении разделов, номера страниц 1, 2, 3, 4, 5 |
| 2 | Инвестиционный анализ | С. Л. Блау | Москва : Дашков и К, 2014. - 256 с. Библиотека РОАТ | Используется при изучении разделов, номера страниц 1, 3, 4, 5 |

7.2. Дополнительная литература

| № п/п | Наименование | Автор (ы) | Год и место издания Место доступа | Используется при изучении разделов, номера страниц |
|-------|--|------------------------------------|---|--|
| 3 | Инвестиционный анализ | О. В. Киселева, Ф. С. Макеева | М. : Кнорус, 2016. - 208 с. | Используется при изучении разделов, номера страниц 1, 3, 4 |
| 4 | Инвестиционный анализ. Теория и практика | Э. А. Маркарьян, Г. П. Герасименко | М. : Кнорус, 2015. - 148 с. Библиотека РОАТ | Используется при изучении разделов, номера страниц 2, 5 |
| 5 | Анализ инвестиционной привлекательности организации Монография онлайн | Ендовицкий Д.А. под ред. и др. | 2017 Объем:374 стр.Издательство:КноРус. Место доступа: ЭБС ВООК – http://www.book.ru | Используется при изучении разделов, номера страниц Все |

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

1. Электронно-библиотечная система «ЮРАЙТ» – <http://www.biblio-online.ru/>
2. Официальный сайт МИИТ – <http://miit.ru/>
3. Электронно-библиотечная система РОАТ – <http://www.biblioteka.rgotups.ru/>
4. Электронно-библиотечная система Научно-технической библиотеки МИИТ - <http://library.miit.ru/>
5. Электронные расписания занятий – <http://appnn.rgotups.ru:8080/scripts/B23.exe/R01>
6. Система дистанционного обучения «Космос» – <http://stellus.rgotups.ru/>
7. Электронные сервисы АСУ Университет (АСПК РОАТ) – <http://appnn.rgotups.ru:8080/>
8. Поисковые системы «Яндекс», «Google» для доступа к тематическим информационным ресурсам
9. Федеральная служба по финансовым рынкам РФ - <http://fcsm.ru/>
10. Официальный сайт Министерства экономики РФ -

<http://www.economy.gov.ru/minec/maino>

11. Официальный сайт Министерства финансов РФ - <http://www.minfin.ru/ru/>

12. Информационная система «РосБизнесКонсалтинг» - <http://www.rbc.ru/>

13. Электронно-библиотечная система «BOOK.ru» – <http://www.book.ru/>

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

Программное обеспечение должно позволять выполнить все предусмотренные учебным планом виды учебной работы по дисциплине. Все необходимые для изучения дисциплины учебно-методические материалы объединены в Учебно-методический комплекс и размещены на сайте университета.

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине используются следующие информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы:

- для проведения лекций, демонстрации презентаций и ведения интерактивных занятий:

MicrosoftOffice 2003 и выше.

- для выполнения текущего контроля успеваемости: Браузер InternetExplorer 6.0 и выше.

- для выполнения практических заданий: программные продукты общего применения.

- для самостоятельной работы студентов: компьютер, доступ в Интернет, интернет браузер для входа в систему Космос, например: InternetExplorer, текстовый редактор, например MicrosoftOfficeWord, вычислительный редактор, например MicrosoftOfficeExcel; в обязательном порядке MicrosoftOffice 2003-2016.

- для оформления отчетов и иной документации: MicrosoftOffice 2003 и выше.

- для осуществления учебного процесса с использованием дистанционных образовательных технологий: операционная система Windows, MicrosoftOffice 2003 и выше, Браузер InternetExplorer 8.0 и выше с установленным AdobeFlashPlayer версии 10.3 и выше, AdobeAcrobat.

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

Учебная аудитория для проведения занятий должна соответствовать требованиям охраны труда по освещенности, количеству рабочих (посадочных) мест студентов и качеству учебной (аудиторной) доски, а также соответствовать условиям пожарной безопасности. Освещённость рабочих мест должна соответствовать действующим СНиПам.

Для проведения аудиторных лекционных и практических занятий требуется рабочее место преподавателя со стулом, столом, доской, мелом или маркером. Для проведения информационно- коммуникационных занятий (представления презентаций, графических материалов, видеоматериалов) требуется мультимедийное оборудование (проектор, компьютер (моноблок)).

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

В процессе освоения дисциплины «Инновационный анализ» предусмотрена контактная работа с преподавателем, которая включает в себя лекционные занятия, практические занятия, участие в опросе, индивидуальную работу с преподавателем, а также аттестационные испытания промежуточной аттестации обучающихся:

Лекционные занятия включают в себя конспектирование предлагаемого материала, на занятиях необходимо иметь ручку, карандаш, ластик, тетрадь (не менее 24 листов или блок листов для скоросшивателя).

Главная задача лекционного курса - сформировать у обучающихся системное представление об изучаемом предмете, обеспечить усвоение основополагающего учебного материала, принципов и закономерностей развития соответствующей научно-практической области, а также методов применения полученных знаний, умений и навыков.

Практические занятия включают в себя решение задач по теме и бизнес кейсов, участие в опросе. Для подготовки к занятиям необходимо заранее взять вопросы для подготовки к опросу, ознакомиться с рекомендованной литературой. На занятии необходимо иметь справочную литературу, калькулятор, письменные принадлежности и конспект лекций. 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.

В рамках самостоятельной работы студент должен изучить теоретический материал, научиться пользоваться справочными таблицами, изучить рекомендованную литературу для подготовки к зачету, выполнить тренировочные упражнения. Во время подготовки к зачету можно получить групповые или индивидуальные консультации у преподавателя. Промежуточной аттестацией по дисциплине является зачет. Для допуска к зачету студент должен решить задачи и бизнес кейсы на практическом занятии, а также ответить на вопросы опроса. Подробное описание процедуры проведения промежуточной аттестации приведено в ФОС по дисциплине.