

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 бакалавриата
по направлению подготовки
38.03.02 Менеджмент,
утвержденной первым проректором РУТ (МИИТ)
Тимониным В.С.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Инвестиционный анализ

Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль): Управление проектами

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: 3068
Подписал: И.о. заведующего кафедрой Ступникова Елена
Анатольевна
Дата: 01.06.2021

1. Общие сведения о дисциплине (модуле).

Целью освоения дисциплины является: получение основы знаний о принципах, методах и подходах к определению экономической эффективности принятия инвестиционных решений, сформировать практические навыки в области инвестиционного анализа, бюджетирования и контроля в обосновании оптимальных управленческих решений, разработке и реализации бизнес-планов и стратегии и тактики финансово-инвестиционной деятельности предприятия.

Задачами освоения дисциплины являются:

усвоение сущности инвестиционного процесса, а также сути объекта и субъекта инвестиционной деятельности;

изучение принципов, подходов и методов управления инвестиционным процессом;

обосновываясь на теоретических знаниях и практических навыках, полученных при изучении основных экономических дисциплин, формирование ясного представления о теоретической базе методики экономической оценки инвестиций и особенностях ее применения в современных условиях;

изучение основных правил разработки и анализа инвестиционных программ, включая учет источников и правил финансирования, учет интересов участников, рисков инвестирования;

изучение основных критериев оптимизации соотношения внутренних и внешних источников финансирования инвестиционной деятельности;

изучение особенностей принятия управленческих решений при оценке экономической эффективности инвестиционных проектов.

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 знаний (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управленческой теории;

ПК-1 - Способен проводить расчеты показателей эффективности инвестиционных проектов, оценивать устойчивость проекта к изменению условий внутренней и внешней среды;

ПК-6 - Способен использовать в профессиональной деятельности цифровые технологии и программное обеспечение.

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

Знать:

основные принципы и методы сбора, анализа и обработки информации необходимой для оценки эффективности инвестиционных проектов.

Знать:

основные теоретические аспекты управления различными видами деятельности организаций.

Владеть:

навыками количественно оценивать эффективность инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования;

Владеть:

современными средствами и методами анализа проектных решений.

Уметь:

оценивать принимаемые решения в области управления различными видами деятельности организаций;

Уметь:

разрабатывать и обосновывать проекты развития и совершенствования деятельности организаций.

3. Объем дисциплины (модуля).

3.1. Общая трудоемкость дисциплины (модуля).

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 5 з.е. (180 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	Сем. №8
Контактная работа при проведении учебных занятий (всего):	80	80
В том числе:		
Занятия лекционного типа	40	40

Занятия семинарского типа	40	40
---------------------------	----	----

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 100 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	Предмет и метод инвестиционного анализа. Понятие и классификация инвестиций. Законодательная база инвестиционного анализа
2	Структура и содержание инвестиционного анализа. Структура и содержание инвестиционного анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа. Анализ эффективности реальных проектов
3	Сущность и содержание инвестиционного проекта. Понятие и сущность инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов.
4	Анализ денежных потоков проекта. Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Планирование производственной мощности предприятия, разработка программы производства и реализации проектируемой продукции.
5	Анализ безубыточности проекта. Аналитический и графический методы анализа безубыточности. Обоснование резерва безубыточности. Расчет уровня безубыточности.
6	Теоретические и методические основы анализа долгосрочных инвестиций. Экономическая теория процента, понятие ценности денег во времени. Понятие простого и сложного процента. Шесть функций сложного процента.

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
7	<p>Методы анализа эффективности инвестиций.</p> <p>Статические и динамические методы оценки инвестиций. Проблема обоснования нормы дисконта проекта. Понятие стоимости капитала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования.</p>
8	<p>Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции.</p> <p>Прогноз годового темпа и индекса инфляции. Прогноз инфляции по методу сложных процентов. Прогноз инфляции по методу цепных индексов. Учет инфляции при обосновании денежных потоков проекта.</p>
9	<p>Анализ рисков проекта.</p> <p>Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Классификация рисков.</p>
10	<p>Финансовый анализ предприятия, реализующего проект.</p> <p>Особенности анализа финансового состояния предприятия, реализующего долгосрочные инвестиции. Анализ ликвидности и платежеспособности. Оценка финансовых результатов и текущей прибыльности предприятия - участника инвестиционного проекта.</p>
11	<p>Формы и методы финансирования инвестиционных проектов.</p> <p>Источники финансирования: акционерный капитал, заемное финансирование, лизинг. Система бюджетного финансирования проектов. Долгосрочное долговое финансирование. Кредиты как форма финансирования инвестиционных проектов.</p>
12	<p>Инвестиционные институты, осуществляющие финансирование инвестиционных проектов.</p> <p>Инвестиционный рынок России и его участники. Зарубежные инвестиционные институты. Методы анализа проектов, финансируемых международными организациями: экономические, технические, организационные, социальные, экологические и финансовые аспекты.</p>
13	<p>Понятие портфельных инвестиций.</p> <p>Сущность, история появления и развития рынка инвестиционного капитала. Фондовый рынок. Фондовые ценные бумаги. Акции и облигации.</p>

4.2. Занятия семинарского типа.

Практические занятия

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
1	<p>Анализ денежных потоков проекта.</p> <p>Анализ и прогноз дохода от инвестиций. Анализ и прогноз текущих затрат по проекту. Расчет инвестиций на прирост оборотного капитала. Разработка плана денежных поступлений и выплат.</p>
2	Анализ безубыточности проекта.

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
	Анализ безубыточности инвестиционного проекта. Расчёт выручки — объема реализации продукции. Расчёт переменных затрат. Расчёт постоянных затрат.
3	Теоретические и методические основы анализа долгосрочных инвестиций. Методы оценки экономической эффективности проекта.
4	Методы анализа эффективности инвестиций. Расчет показателей эффективности инвестиционного проекта. Расчёт показателей коммерческой эффективности. Расчёт показателей бюджетной эффективности.
5	Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции. Учет инфляции в инвестиционном анализе.
6	Анализ рисков проекта. Анализ инвестиционных рисков. Анализ внутренних рисков Анализ внешних рисков
7	Финансовый анализ предприятия, реализующего проект. Анализ и прогноз программы производства и реализации проекта. Анализ программы производства Анализ программы реализации
8	Формы и методы финансирования инвестиционных проектов. Анализ структуры средств финансирования. Акционирование как метод финансирования проектов.

4.3. Самостоятельная работа обучающихся.

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

4.4. Примерный перечень тем курсовых проектов

План курсового проекта:

1. Введение.
2. Описание предприятия
3. Анализ рынка, оценка рыночного спроса
4. Продукция
5. Организация производства
6. Инвестиционный климат
7. Достижение необходимого качества
8. Обеспечение конкурентоспособности
9. Реализация продукции
10. Управление и кадры
11. Персонал и кадровая политика
12. Финансовые результаты
13. Показатели эффективности
14. Заключение (выводы и предложения).
15. Список литературы.

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

№ п/п	Библиографическое описание	Место доступа
1	Экономическая оценка инвестиций: учебник и практикум / Т.Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва: Издательство Юрайт, , 2019	https://urait.ru/bcode/425890
2	Инвестиции: учебник для вузов / .М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, , 2021	https://urait.ru/bcode/468735

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

Научно-техническая библиотека РУТ (МИИТ):
<http://library.miit.ru> Электронная библиотека Института экономики и финансов
<http://ml.miit-ief.ru> Федеральная служба государственной статистики:
<https://www.gks.ru>

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

Офисный пакет приложений Microsoft Office, программный продукт “Альт-Инвест”.

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

Для проведения аудиторных занятий необходима аудитория с мультимедиа аппаратурой.

9. Форма промежуточной аттестации:

Зачет в 8 семестре.

Курсовой проект в 8 семестре.

10. Оценочные материалы.

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

Авторы

Доцент, к.н. кафедры «Экономика
транспортной инфраструктуры и
управление строительным бизнесом»

Демидов Сергей
Сергеевич

Лист согласования

И.о. заведующего кафедрой
Председатель учебно-методической
комиссии

Е.А. Ступникова

М.В. Ишханян