

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

УТВЕРЖДАЮ:

Директор ИЭФ



Ю.И. Соколов

25 мая 2020 г.



Кафедра «Международный финансовый и управленческий учет»

Автор Матвиевская Татьяна Борисовна

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>очная</u>
Год начала подготовки	<u>2020</u>

<p style="text-align: center;">Одобрено на заседании Учебно-методической комиссии института Протокол № 6 20 мая 2020 г. Председатель учебно-методической комиссии</p>  <p style="text-align: right;">М.В. Ишханян</p>	<p style="text-align: center;">Одобрено на заседании кафедры</p> <p>Протокол № 14 12 мая 2020 г. Заведующий кафедрой</p>  <p style="text-align: right;">Е.З. Макеева</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: 10017
Подписал: Заведующий кафедрой Макеева Елена Захаровна
Дата: 12.05.2020

Москва 2020 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. Защита выпускной квалификационной работы, включая подготовку к процедуре защиты и процедуру защиты

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-8 Способен рассчитывать и анализировать экономические показатели с целью выработки и обоснования управленческих решений с применением цифровых технологий и программного обеспечения.	ПКС-8.1 Владеет методами сбора и обработки информации для расчета экономических показателей. ПКС-8.2 Владеет инструментами и методами экономического анализа. ПКС-8.3 Выявляет причины изменений анализируемых экономических показателей хозяйствующего субъекта с целью повышения эффективности его деятельности. ПКС-8.4 Умеет обосновать инвестиционные и финансовые решения, используя цифровые технологии

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

Вид учебной работы	Количество часов	
	Всего по учебному плану	Семестр 8
Контактная работа	48	48,15
Аудиторные занятия (всего):	48	48
В том числе:		
лекции (Л)	20	20
практические (ПЗ) и семинарские (С)	28	28
Самостоятельная работа (всего)	24	24
ОБЩАЯ трудоемкость дисциплины, часы:	72	72
ОБЩАЯ трудоемкость дисциплины, зач.ед.:	2.0	2.0
Текущий контроль успеваемости (количество и вид текущего контроля)	ПК1	ПК1
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 промежуточной аттестации
			Л	ЛР	ПЗ/ТП	КСР	СР	Всего	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	8	Раздел 1 Теоретические основы инвестиционного анализа	5		8			13	
2	8	Раздел 2 Дисконтирование и оценка стоимости капитала	3		6		1	10	
3	8	Раздел 3 Анализ и оценка денежных потоков от инвестиционной деятельности	0		2		1	3	
4	8	Раздел 4 Анализ показателей экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций	2		2		1	5	
5	8	Раздел 5 Оценка влияния инфляции на принятие долгосрочных инвестиционных решений	2		2		5	9	ПК1, Тестирование, выполнение кейса, опрос
6	8	Раздел 6 Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании	2		2		4	8	
7	8	Раздел 7 Анализ динамики и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций	2		2		4	8	
8	8	Раздел 8 Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений	2		2		4	8	
9	8	Раздел 9 Бухгалтерская отчетность как источник информации об Организации	2		2		4	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	8	Раздел 10 Зачет						0	ЗЧ
11		Всего:	20		28		24	72	

4.4. Лабораторные работы / практические занятия

Лабораторные работы учебным планом не предусмотрены.

Практические занятия предусмотрены в объеме 28 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	8	РАЗДЕЛ 1 Теоретические основы инвестиционного анализа	Составление инвестиционного плана, бюджета. Приемы и методы инвестиционного анализа.	8
2	8	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	6
3	8	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.	2
4	8	РАЗДЕЛ 4 Анализ показателей экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций	Оценка эффективности проектов по показателям NPV, IRR, PBP, DBP, ARR	2
5	8	РАЗДЕЛ 5 Оценка влияния инфляции на принятие долгосрочных инвестиционных решений	Формула Фишера. Методика расчета годовой ставки инфляции с использованием формулы эффективной годовой процентной ставки.	2
6	8	РАЗДЕЛ 6 Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании	Метод сценариев. Использование в анализе проектного риска вероятностного подхода, показателей вариации, стандартного отклонения и коэффициента вариации. CAPM-модель.	2
7	8	РАЗДЕЛ 7 Анализ динамики и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций	Оценка стоимости инвестированного капитала. Критерии оценки в оптимизации структуры капитала инвестиционного проекта.	2
8	8	РАЗДЕЛ 8 Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений	Анализ доходности ценных бумаг. Анализ движения и рентабельности операций, осуществляемых с ценными бумагами.	2

№ п/п	№ семестра	Тема (раздел) учебной дисциплины	Наименование занятий	Всего часов/ из них часов в интерактивной форме
1	2	3	4	5
9	8	РАЗДЕЛ 9 Бухгалтерская отчетность как источник информации об Организации проектостроителей.	Раскрытие информации об инвестиционной деятельности в бухгалтерской отчетности. Модели зависимости обобщающих показателей инвестиционной деятельности от внешних и внутренних факторов.	2
ВСЕГО:				28/0

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 организована 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 относятся 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 объем 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	8	РАЗДЕЛ 2 Дисконтирование и оценка стоимости капитала	1. Подготовка к практическим занятиям № 2 2. Изучение учебной литературы из приведенных источников; 3. Подготовка к решению бизнес-кейса «Международные инвестиции», выбор страны (объекта инвестирования)	1
2	8	РАЗДЕЛ 3 Анализ и оценка денежных потоков от инвестиционной деятельности	1. Подготовка к практическим занятиям № 3; 2. Изучение учебной литературы из приведенных источников; 3. Решение бизнес-кейса «Международные инвестиции» (составление бизнес-плана)	1
3	8	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)	1
4	8	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)	5
5	8	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)	4
6	8	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)	4
7	8	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)	4
8	8	РАЗДЕЛ 9 Бухгалтерская отчетность как источник информации об Организации	Изучение учебной литературы из приведенных источников; 2. Презентация бизнес-кейса «Международные	4

		проектоустроителей.		
				ВСЕГО: 24

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, 2017 URL: https://urait.ru/bcode/415257	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, 2017 URL: https://urait.ru/bcode/432922	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, 2017 URL: https://urait.ru/bcode/432174	Все разделы
4	Инвестиционный анализ: учебник для академического бакалавриата	В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова.	М.: Издательство Юрайт, 2017, 2017 URL: https://urait.ru/bcode/427135	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 не требуется наличие специализированного лицензионного ПО.

В образовательном процессе применяются следующие 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 обеспечены 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. Познавательная-обучающая; 2. Развивающая; 3.

Ориентирующе-направляющая; 4. Активизирующая; 5. Воспитательная; 6.

Организирующая; 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 является 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.