

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 директором института РУТ (МИИТ)
Соколовым Ю.И.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Инвестиционный анализ

Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль): Менеджмент организации

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:
Подписал:
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;

ОПК-6 - Способен понимать принципы работы современных информационных технологий и использовать их для решения задач профессиональной деятельности;

ПК-5 - Способен анализировать факторы внешней и внутренней среды, проводить расчеты экономической эффективности различных мероприятий, планируемых или реализуемых организацией ;

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

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

Владеть:

навыками количественно оценивать эффективность инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования; современными средствами и методами анализа проектных решений

Уметь:

оценивать принимаемые решения в области управления различными видами деятельности организаций; разрабатывать и обосновывать проекты развития и совершенствования деятельности организаций.

Знать:

основные принципы и методы сбора, анализа и обработки информации необходимой для оценки эффективности инвестиционных проектов; основные теоретические аспекты управления различными видами 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):	72	72
В том числе:		
Занятия лекционного типа	32	32
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 108 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	<p>Основы инвестиционного анализа</p> <p>1.1. Предмет и метод инвестиционного анализа. Понятие и классификация инвестиций. Законодательная база инвестиционного анализа</p> <p>1.2. Структура и содержание инвестиционного анализа Структура и содержание инвестиционного анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа. Анализ эффективности реальных проектов</p> <p>1.3. Сущность и содержание инвестиционного проекта Понятие и сущность инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов.</p> <p>1.4. 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.</p> <p>1.5. Анализ безубыточности проекта. Аналитический и графический методы анализа безубыточности. Обоснование резерва безубыточности. Расчет уровня безубыточности.</p>
2	<p>Долгосрочные инвестиции. Оценка экономической эффективности</p> <p>2.1. Теоретические и методические основы анализа долгосрочных инвестиций. Экономическая теория процента, понятие ценности денег во времени. Понятие простого и сложного процента. Шесть функций сложного процента.</p> <p>2.2. Методы анализа эффективности инвестиций. Статические и динамические методы оценки инвестиций. Проблема обоснования нормы дисконта проекта. Понятие стоимости капитала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования.</p> <p>2.3. Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции. Прогноз годового темпа и индекса инфляции. Прогноз инфляции по методу сложных процентов. Прогноз инфляции по методу цепных индексов. Учет инфляции при обосновании денежных потоков</p>

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
	<p>проекта.</p> <p>2.4. Анализ рисков проекта. Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Классификация рисков.</p> <p>2.5. Финансовый анализ предприятия, реализующего проект. Особенности анализа финансового состояния предприятия, реализующего долгосрочные инвестиции. Анализ ликвидности и платежеспособности. Оценка финансовых результатов и текущей прибыльности предприятия - участника инвестиционного проекта.</p>
3	<p>Финансирование инвестиционных проектов</p> <p>3.1. Аудит инвестиционных проектов. Понятие аудита проекта. Роль аудита в организации проектного анализа. Аудит финансовой отчетности организации, реализующей проект.</p> <p>3.2. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов. Источники финансирования: акционерный капитал, заемное финансирование, лизинг. Система бюджетного финансирования проектов. Долгосрочное долговое финансирование. Кредиты как форма финансирования инвестиционных проектов.</p> <p>3.3. Инвестиционные институты, осуществляющие финансирование инвестиционных проектов. Инвестиционный рынок России и его участники. Зарубежные инвестиционные институты. Методы анализа проектов, финансируемых международными организациями: экономические, технические, организационные, социальные, экологические и финансовые аспекты.</p> <p>3.4. Понятие портфельных инвестиций. 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>Оснвоы инвестиционного анализа</p> <p>1.1. Анализ денежных потоков проекта. 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> <p>1.2. Анализ безубыточности проекта. Анализ безубыточности инвестиционного проекта. Расчёт выручки — объема реализации продукции. Расчёт переменных затрат. Расчёт постоянных затрат.</p>
2	<p>Долгосрочные инвестиции. Оценка экономической эффективности</p> <p>2.1. Теоретические и методические основы анализа долгосрочных инвестиций. Методы оценки экономической эффективности проекта.</p> <p>2.2. Методы анализа эффективности инвестиций. Расчет показателей эффективности инвестиционного проекта. Расчёт показателей коммерческой эффективности.</p>

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
	<p>Расчёт показателей бюджетной эффективности.</p> <p>2.3. Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции.</p> <p>Учет инфляции в инвестиционном анализе.</p> <p>2.4. Анализ рисков проекта.</p> <p>Анализ инвестиционных рисков.</p> <p>Анализ внутренних рисков</p> <p>Анализ внешних рисков</p> <p>2.5. Финансовый анализ предприятия, реализующего проект.</p> <p>Анализ и прогноз программы производства и реализации проекта.</p> <p>Анализ программы производства</p> <p>Анализ программы реализации</p>
3	<p>Финансирование инвестиционных проектов</p> <p>3.1. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов.</p> <p>Анализ структуры средств финансирования.</p> <p>Акционирование как метод финансирования проектов</p>

4.3. Самостоятельная работа обучающихся.

№ п/п	Вид самостоятельной работы
1	Подготовка к практическим занятиям
2	Выполнение курсового проекта
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

По данной дисциплине учебным планом предусмотрен курсовой проект в 8-м семестре. Тема курсового проекта: «Оценка экономической эффективности реализации инвестиционного проекта». Курсовой проект состоит из кейс-заданий, исходные данные для которых каждому студенту выдаются в соответствии с индивидуальным вариантом

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

№ п/п	Библиографическое описание	Место доступа
1	Экономическая оценка инвестиций: учебник и практикум	URL: https://urait.ru/bcode/425890

	Т.Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова Юрайт , 2019	
2	Инвестиции: учебник для вузов В.М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова Юрайт , 2021	URL: 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>

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»

С.С. Демидов

Согласовано:

Заведующий кафедрой ЭТИиУСБ
Председатель учебно-методической
комиссии

Д.А. Мачерет

М.В. Ишханян