

**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): Менеджмент организации

Форма обучения: Заочная

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: 751862  
Подписал: И.о. заведующего кафедрой Панько Юлия  
Владимировна  
Дата: 30.05.2023

## 1. Общие сведения о дисциплине (модуле).

Целями освоения учебной дисциплины «Инвестиционный анализ» являются овладение студентами системой знаний о современном состоянии теории инвестиционного анализа, основными понятиями, терминологией и категориями инвестиционного анализа, умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решения, а также формирование компетенций в соответствии с самостоятельно устанавливаемым образовательным стандартом по направлению 38.03.02 Менеджмент.

Задачами изучения дисциплины является:

1) приобретение обучающимися знания теоретических основ принятия инвестиционных решений, теоретических основ финансовой отчетности предприятия, формирование понятия финансовых рынков и институтов, знание основных характеристик инвестиционных проектов;

2) приобретение студентами умений по оценке влияния инвестиционных решений на деятельность компании, анализу финансовой отчетности предприятия и применению различных финансовых инструментов и оценке инвестиционных проектов;

3) овладение практическими навыками принятия решений по финансированию роста компании, навыками принятия обоснованных инвестиционных, кредитных и финансовых решений, приемами анализа различных финансовых инструментов, навыками оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования.

?

## 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-60** - Способен анализировать факторы внешней и внутренней среды, проводить расчеты экономической эффективности различных мероприятий, планируемых или реализуемых организацией.

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

**Знать:**

теоретические основы принятия инвестиционных решений  
теоретические основы финансовой отчетности предприятия  
понятие финансовых рынков и институтов  
основные характеристики инвестиционных проектов

**Уметь:**

оценивать влияние инвестиционных решений на деятельность компании  
анализировать финансовую отчетность предприятия  
анализировать различные финансовые инструменты  
проводить оценку инвестиционных проектов

**Владеть:**

практическими навыками принятия решений по финансированию на рост компании  
навыками принятия обоснованных инвестиционных, кредитных и финансовых решений  
приемами анализа различных финансовых инструментов  
навыками оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования

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. №5 |
| Контактная работа при проведении учебных занятий (всего): | 16               | 16      |
| В том числе:  |                  |         |
| Занятия лекционного типа                                  | 8                | 8       |

|                           |   |   |
|---------------------------|---|---|
| Занятия семинарского типа | 8 | 8 |
|---------------------------|---|---|

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 164 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     | Раздел 1. Теория инвестиционного анализа<br>Теория инвестиционного анализа инвестиций, инвестиционных проектов<br>Основные представления об инвестициях.<br>Основные направления инвестиционной деятельности                              |
| 2     | Раздел 2. Практика инвестиционного анализа<br>Методы анализа инвестиций.<br>Критерии и методы оценки инвестиций, финансовых вложений, краткосрочных кредитов и займов.<br>Особенности финансового анализа неплатежеспособных предприятий. |

##### 4.2. Занятия семинарского типа.

##### Практические занятия

| № п/п | Тематика практических занятий/краткое содержание   |
|-------|--|
| 1     | Раздел 3. Финансовые результаты коммерческой организации и методы их анализа<br>Тема 2. Основные направления инвестиционной деятельности |
| 2     | Раздел 2. Практика инвестиционного анализа<br>Тема 3. Методы анализа инвестиций.   |

##### 4.3. Самостоятельная работа обучающихся.

| № п/п | Вид самостоятельной работы   |
|-------|--|
| 1     | самостоятельное изучение и конспектирование отдельных тем учебной литературы, связанных с разделом |
| 2     | работа со справочной и специальной литературой   |
| 3     | работа с базами данных, информационно-справочными и поисковыми системами;                          |
| 4     | Выполнение заданий при подготовке к семинарским занятиям, решение типовых задач;                   |
| 5     | выполнение тестовых заданий по темам   |
| 6     | Выполнение индивидуальных домашних заданий (подготовка докладов, рефератов и т.д.)                 |
| 7     | подготовка к текущему и промежуточному контролю  |
| 8     | Подготовка к промежуточной аттестации.   |

#### 4.4. Примерный перечень тем курсовых работ

Примерная тематика теоретической части курсовой работы

1. Анализ выполнения планов по прибыли.
2. Анализ выполнения финансовой стратегии, предусмотренной планом.
3. Анализ дебиторской задолженности и пути ее сокращения.
4. Анализ динамики и выполнения плана по уровню трудоёмкости продукции.
5. Анализ использования рабочего времени.
6. Анализ кредиторской задолженности и пути ее сокращения.
7. Анализ кредитоспособности предприятия, организации.
8. Анализ материальных затрат. Оценка резервов по их снижению.
9. Анализ показателей использования основных средств.
10. Анализ показателей ликвидности предприятия.
11. Анализ показателей рыночной устойчивости предприятия.
12. Анализ показателей, характеризующих деловую активность предприятия. Разработка мер по ее повышению.
13. Анализ производительности труда на предприятии.
14. Анализ рентабельности капитала предприятия. Оценка резервов ее роста.
15. Анализ рентабельности основного вида деятельности. Оценка резервов роста рентабельности и разработка мер по их использованию.
16. Анализ рентабельности продаж. Пути ее роста.

17. Анализ структуры имущества предприятия и меры по ее совершенствованию.
18. Анализ финансового состояния предприятия.
19. Анализ фонда оплаты труда (ФОТ) и подготовка мероприятий по рациональному его использованию на предприятии.
20. Анализ функционирования финансового механизма на предприятии.
21. Анализ чистых активов предприятия.
22. Анализ элементов текущих издержек.
23. Анализ эффективности использования кредитов банка.
24. Анализ эффективности использования материальных оборотных средств. Резервы и меры по ускорению их оборачиваемости.
25. Виды экономического анализа.
26. Диагностика выполнения задания по получению валового дохода (объема реализации).
27. Диагностика потока денежных средств (приток, отток) предприятия.
28. Динамика и выполнение плана среднесписочной численности работающих.
29. Задачи экономического анализа.
30. Запасы предприятия и их анализ.
31. Источники информации.
32. Классификация экономической информации.
33. Концепция микроэкономического анализа производственного роста.
34. Концепция предпринимательского риска.
35. Концепция сохранения и наращивания капитала.
36. Мероприятия по предупреждению несостоятельности (банкротства) предприятия.
37. Место экономического анализа в рыночных условиях.
38. Методика экономического анализа.
39. Налоговая нагрузка на предприятие, организацию.
40. Научные основы экономического анализа.
41. Объекты и субъекты экономического анализа.
42. Основные принципы экономического анализа.
43. Предмет и объекты экономического анализа.

44. Резервы. Внутренние и внешние резервы роста прибыльности на предприятии.

45. Система экономической информации.

46. Состояние анализа в период перехода к рыночным отношениям.

47. Состояние анализа в послереволюционный период.

48. Состояние анализа в царской России.

49. Факторный анализ прибыли от реализации продукции.

50. Финансовая устойчивость предприятия. Определение наличия собственных оборотных средств.

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

| № п/п | Библиографическое описание  | Место доступа |
|-------|---|---------------|
| 1     | Инвестиционный анализ и оценка бизнеса Кэхилл М. М.: Дело и сервис, 2012. Библиотека РОАТ.  |               |
| 2     | Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы Липсиц И. В. М.: ИНФРА-М, 2011. Библиотека РОАТ.  |               |
| 3     | Инвестиции Николаева И.П. М.: Дашков и К°, 2015.  |               |
| 1     | Инвестиции и инвестиционный анализ Корчагин Ю. А., Маличенко И. П. М.: Феникс, 2010. Библиотека РОАТ.   |               |
| 2     | Инвестиционный анализ Блау С. Л. М.: Дашков и К°, 2014  |               |
| 3     | Экономическая оценка инвестиций: Учебник для вузов. 5-е изд., переработанное и дополненное (+ обучающий курс ) под ред. Ример М. СПб.: Питер, 2014  |               |
| 4     | Менеджмент инвестиций и инноваций : учебник / Л. П. Гончаренко ; Рос. экон. акад. им. Г.В. Плеханова Гончаренко, Л. П. М. : КНОРУС, 2012. Библиотека РОАТ.  |               |
| 5     | Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учебное пособие / В. Г. Когденко, М. В. Мельник, И. Л. Быковников. Когденко, В.Г. М. : Юнити-Дана, 2011. Библиотека РОАТ.  |               |
| 6     | Инвестиционная стратегия предприятия : Учебное пособие / Н. И. Лахметкина ; УМО по образованию. - Лахметкина, Н. И. М. : КОНКУРС, 2010. Библиотека РОАТ.  |               |
| 7     | Экономический анализ в оценке бизнеса и управлении инвестиционной привлекательностью компании Казакова Н.А. М.: Финансы и статистика, 2014 г. ЭБС «BOOK.ru» – <a href="http://www.book.ru/">http://www.book.ru/</a> |               |

|    |  |  |
|----|--|--|
| 8  | Менеджмент в России и за рубежом <a href="http://www.mevriz.ru/6">http://www.mevriz.ru/6</a>   |  |
| 9  | Словарь экономических терминов для бизнесменов / Business English- Гарбузова, Т.М. М.: Феникс, 2013  |  |
| 10 | Современный экономический словарь. - 6-е изд., перераб. и доп. Райзберг Б.А., Лозовский Л.Ш., Стародубцева Е.Б. Печатное издани е- М: - Инфра-М, 2014- электронный доступ<br>: <a href="http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_67315/">http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_67315/</a> |  |

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

Информационные системы и поисковики: Информационный портал Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU ([www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)):

Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов (<http://window.edu.ru>);

Научно-техническая библиотека РУТ (МИИТ) (<http://library.miit.ru>).

Поисковые системы «Яндекс», «Google» для доступа к тематическим информационным ресурсам.

Общие информационные, справочные и поисковые системы «Консультант Плюс», «Гарант»;

Профессиональные поисковые системы «ScienceDirect», «EconLit»;

Российская Информационная Сеть Словари//<http://dictionaries.rin.ru/cgi-bin/see?sel=econ>

Электронно-библиотечные системы Информационный портал Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU ([www.elibrary.ru](http://www.elibrary.ru)):

Единая коллекция цифровых образовательных ресурсов (<http://window.edu.ru>);

Научно-техническая библиотека РУТ (МИИТ) (<http://library.miit.ru>

Электронно-библиотечная система РОАТ – <http://www.biblioteka.rgotups.ru/>

Электронно-библиотечная система Научно-технической библиотеки МИИТ - <http://library.miit.ru/>

Электронно-библиотечная система издательства «Лань» – <http://e.lanbook.com/>

Электронно-библиотечная система [ibooks.ru](http://ibooks.ru) – <http://ibooks.ru/>

Электронно-библиотечная система «ЮРАЙТ» – <http://www.biblio-online.ru/>

Электронно-библиотечная система «Академия» – <http://academia-moscow.ru/>



Электронно-библиотечная система «BOOK.ru» – <http://www.book.ru/>  
Электронно-библиотечная система «ZNANIUM.COM» –  
<http://www.znanium.com/>  
<http://www.libertarium.ru/library> — библиотека материалов по  
экономической тематике  
Каталог электронных пособий в системе дистанционного обучения  
«Космос» – <http://stellus.rgotups.ru/>  
Каталог учебно-методических комплексов дисциплин –  
<http://www.rgotups.ru/ru/chairs/>  
Сайт Библиотеки по естественным наукам Российской академии наук. //  
[www.benran.ru/](http://www.benran.ru/)  
Сайт Всероссийской государственной библиотеки иностранной  
литературы им. М.И. Рудомино (ВГБИЛ) // [www.libfl.ru/](http://www.libfl.ru/)  
Сайты и порталы официальные сайты Росстата ([www.gks.ru](http://www.gks.ru)), Банка  
России ([www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)), Росбизнесконсалтинга ([www.rbc.ru](http://www.rbc.ru)).  
<http://www.finansy.ru> — материалы по социально-экономическому  
положению и развитию в России  
<http://www.ise.openlab.spb.ru/cgi-ise/gallery> — Галерея экономистов  
<http://www.cbr.ru> — Официальный сайт Центрального банка России  
(аналитические материалы)  
<http://gallery.economicus.ru>  
<http://www.cfin.ru>  
<http://www.iteam.ru>  
<http://www.aup.ru>  
EBSCO  
Административно-управленческий портал (книги, образцы должностных  
инструкций). // [www.aup.ru/](http://www.aup.ru/)  
Рудомино (ВГБИЛ) // [www.libfl.ru/](http://www.libfl.ru/)  
Сайт Госкомстата РФ. // [www.gks.ru/](http://www.gks.ru/)  
Официальный сайт Правительства РФ <http://www.government.ru/>  
<http://www.inec.ru>  
<https://www.alt-invest.ru/>  
<http://www.unido.org/stdoc.cfm?did=50113>

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

Программное обеспечение позволяет выполнить все предусмотренные

учебным планом виды учебной работы по дисциплине: теоретический курс, практические занятия, тестовые задания, ситуационные задачи и вопросы промежуточной аттестации по курсу. В наличии имеется следующее программное обеспечение:

- Программное обеспечение для проведения лекций, демонстрации презентаций и ведения интерактивных занятий: MicrosoftOffice 2003 и выше.

- Программное обеспечение для выполнения практических заданий включает в себя специализированное прикладное программное обеспечение Консультант плюс, а также программные продукты общего применения

- Программное обеспечение, необходимое для оформления отчетов и иной документации: MicrosoftOffice 2003 и выше.

- Программное обеспечение для выполнения текущего контроля успеваемости: Браузер InternetExplorer 8.0 и выше.

- Программное обеспечение - для самостоятельной работы студентов: Браузер InternetExplorer 8.0 и выше.

- Программное обеспечение для осуществления учебного процесса с использованием ДОТ – операционная система семейства Windows; Браузер InternetExplorer 8.0 и выше с установленным AdobeFlashPlayer версии 10.3 и выше, AdobeAcrobat .

Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа

Microsoft Windows XP Professional

Microsoft Office Professional 2003

Авторизованный номер лицензиата 61476947ZZE0812

Номер лицензии 41488173

Договор №0005058923-M003249 от 18.12.2006

ABBYY FineReader 11 Professional Edition, PRTG Network Monitir 500

Счет (договор-оферта) № Tr063864 от 12 декабря 2011

ESET NOD32 Antivirus Business Edition

Все необходимые для изучения дисциплины учебно-методические материалы объединены в Учебно-методический комплекс и размещены по эл.ссылке: <http://www.rgotups.ru/ru/>:

1. Каталог учебных материалов в системе дистанционного обучения «Космос» – <http://stellus.rgotups.ru/> - «Вход для зарегистрированных пользователей» - «Ввод логина и пароля доступа» - «Методические материалы и обучение»

2. Каталог учебно-методической литературы и электронных пособий в системе дистанционного обучения «Космос» – <http://stellus.rgotups.ru/> - «Вход для зарегистрированных пользователей» - «Ввод логина и пароля доступа» -

«Просмотр справочной литературы» - «Библиотека».

3. Каталог учебно-методических комплексов дисциплин – <http://www.rgotups.ru/ru/chairs/> - «Выбор кафедры» - «Выбор документа» 8. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю).

Приводится описание только оборудования и технических средств обучения, используемых при обучении в учебных аудиториях (названия аудиторий не указываются).

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

Освоение дисциплины осуществляется в оборудованных учебных аудиториях для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, текущего контроля (Курсовая работа, тест КСР, доклады, участие в обсуждении (дискуссии), выполнение практических заданий) и промежуточной аттестации (Экзамен). Учебные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории (переносное мультимедийное оборудование, ноутбук), оборудованы маркерными досками.

В процессе проведения занятий лекционного типа по дисциплине используются раздаточные демонстрационные материалы, презентации, учебно-наглядные пособия.

Также в процессе самостоятельной подготовки по дисциплине используются помещения для самостоятельной работы студентов, оборудованные персональными компьютерами с возможностью выхода в Интернет и электронную образовательную среду ВУЗа, и помещения для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования.

Учебные аудитории соответствуют требованиям пожарной безопасности и охраны труда по освещенности, количеству рабочих (посадочных) мест студентов. Освещенность рабочих мест соответствует действующим СНиПам.

Технические требования к оборудованию для проведения учебного процесса с частичным использованием ДОТ: колонки, наушники или встроенный динамик (для участия в аудиоконференции); микрофон или гарнитура (для участия в аудиоконференции); веб-камера (для участия в видеоконференции); для ведущего: компьютер с процессором IntelCore 2 Duo от 2 ГГц (или аналог) и выше, от 2 Гб свободной оперативной памяти.

Для слушателя: компьютер с процессором IntelCeleron от 2 ГГц (или

аналог) и выше, 1 Гб свободной оперативной памяти.

Технические требования к каналам связи: от 128 кбит/сек исходящего потока; от 256 кбит/сек входящего потока. При использовании трансляции рабочего стола рекомендуется от 1 мбит/сек исходящего потока (для ведущего). При использовании трансляции рабочего стола рекомендуется от 1 мбит/сек входящего потока (для слушателя). Нагрузка на канал для каждого участника вебинара зависит от используемых возможностей вебинара. Так, если в вебинаре планируется одновременно использовать 2 видеотрансляции в конференции и одну трансляцию рабочего стола, то для слушателей рекомендуется от 1.5 мбит/сек входящего потока.

9. Форма промежуточной аттестации:

Зачет в 5 семестре.

10. Оценочные материалы.

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

Авторы:

доцент, доцент, к.н. кафедры  
«Экономическая теория и  
менеджмент»

Ю.В. Панько

Согласовано:

и.о. заведующего кафедрой ЭТМ  
РОАТ

Ю.В. Панько

Председатель учебно-методической  
комиссии

С.Н. Климов