

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): Международный менеджмент

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: 1054949
Подписал: И.о. заведующего кафедрой Кокорев Игорь
Анатольевич
Дата: 10.04.2024

1. Общие сведения о дисциплине (модуле).

Целью учебной дисциплины «Инвестиционный анализ» являются освоение концептуальных и методологических основ инвестиционного анализа и овладение практическими навыками использования методического инструментария инвестиционного проектирования.

Дисциплина предназначена для обеспечивает получение знаний для решения следующих профессиональных задач:

- участия в разработке и реализации комплекса мероприятий операционного характера в соответствии со стратегией организации;
- для оперативного и тактического планирования деятельности организации и подразделений;
- разработки и реализации проектов, направленных на развитие организации (предприятия, органа государственного или муниципального управления);
- информационно-аналитической:
- сбор, обработка и анализ информации о факторах внешней и внутренней среды организации для принятия управленческих решений; - оценки эффективности проектов. предпринимательской:
- организация предпринимательской деятельности

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю).

Перечень формируемых результатов освоения образовательной программы (компетенций) в результате обучения по дисциплине (модулю):

ПК-1 - Способен формировать информацию и проводить расчеты показателей производственно-экономической деятельности организации и их ресурсному обеспечению в условиях возможных колебаний конъюнктуры международных отраслевых рынков с учетом нормативных актов и на основе типовых методик;

ПК-3 - Способен анализировать влияние изменения внешней и внутренней среды на эффективность бизнес-процессов компании и условия согласования интересов бизнес-субъектов цепочки создания ценности, оценивать уровень использования резервов потенциала компании и путей его развития.

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

Знать:

- методики формирования необходимой информации для решения управленческих задач.

Уметь:

- использовать современный инструментарий и интеллектуальные информационно-аналитические системы для решения управленческих задач в международном бизнесе.

Владеть:

- методиками анализа необходимых данных и полученных результатов.

3. Объем дисциплины (модуля).

3.1. Общая трудоемкость дисциплины (модуля).

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 2 з.е. (72 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	Семестр 1
Контактная работа при проведении учебных занятий (всего):	32	32
В том числе:		
Занятия лекционного типа	16	16
Занятия семинарского типа	16	16

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 40 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>Инвестиции и инвестиционно-проектная деятельность: сущность и содержание. Инновационная направленность инвестиционной политики</p> <p>Рассматриваемые вопросы: Информационно-аналитическое, методологическое и учетное обеспечение - соотношение между интересами участников инвестиционных проектов. Организационно-управленческий анализ нормативных документов. Инновации: сущность, виды. Инновационная направленность инвестиционной политики. Инвестиционный и инновационный проекты. Информационное обеспечение инвестиционно-инновационной деятельности предприятия.</p>
2	<p>Проект как инструмент управления инвестиционно-инновационной деятельностью. Комплексный анализ проекта.</p> <p>Рассматриваемые вопросы: Бизнес-проект как инструмент принятия инвестиционных решений и управления проектом. Понятие инвестиционного проекта. Виды проектов. Проектный цикл. Бизнес-план и инвестиционный проект, инвестиционная программа. Техничко-экономическое обоснование; структура бизнес-плана; функции бизнес-плана как инструмента управления проектом; анализ примеров. Комплексный анализ проекта</p> <p>Рассматриваемые вопросы: Организационно-управленческие аспекты принятия инвестиционных решений. Моделирование проектов и системный анализ связей между факторами внешней среды и результатами реализации инвестиционных решений. Экспертиза проекта. Связь между этапами реализации инвестиционного проекта.</p>
3	<p>Критерии принятия инвестиционных решений. Инструментарий принятия инвестиционных решений. Финансовый анализ.</p> <p>Рассматриваемые вопросы: Необходимость учета фактора времени в инвестиционном проекте, способы учета. Моделирование денежного потока проекта. Рассматриваемые вопросы: Модель «проект - предприятие»: цели финансового анализа. Анализ ресурсной эффективности инвестиционного проекта. Критерии ресурсной эффективности. Финансовая эффективность. Учет схемы финансирования. Статические и динамические критерии принятия инвестиционных решений. Финансовый анализ проекта.</p>
4	<p>Экономический анализ. Анализ проектных рисков. Моделирование процессов инновационного проекта.</p> <p>Рассматриваемые вопросы: Преобразование финансовых цен в экономические ценности. Практические вопросы применения методики экономического анализа в условиях переходной экономики. Источники информации для преобразования финансовых цен в экономические ценности и экономического анализа.</p> <p>Рассматриваемые вопросы: Практические методы учета рисков. Качественный анализ рисков. Прогнозный анализ последствий осуществления рисков и оценка ущерба. Количественный анализ рисков. Методология количественного анализа рисков. Анализ чувствительности. Сценарный подход к анализу рисков. Вероятностные подходы к анализу рисков инвестиционного проекта. Имитационное моделирование.</p>

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
	Организация работы по управлению проектами. Компьютеризация управленческих решений. Принятие управленческих проектных решений в условиях нестационарной экономики. Управление внутрифирменными или корпоративными рисками инвестиционного проекта. Мониторинг и контроль эффективности проекта. Применение риск-менеджмента в современных условиях.
5	<p>Методологические аспекты инвестиционного анализа. Основные методы анализа и оценки эффективности инвестиций.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <p>Определения и классификация понятий, используемых в ходе инвестиционного анализа</p> <p>Развитие инвестиционного анализа в России</p> <p>Показатели эффективности инвестиционных проектов</p> <p>Инвестиционный проект как единство трех систем. Инвестиции: сущность, определения, классификация</p> <p>Инвестиционный проект: сущность, классификация</p> <p>Оценка и прогнозирование рынка инвестиционных товаров</p> <p>Инвестиционная политика предприятия</p> <p>Инвестиции как объект государственного регулирования</p>
6	<p>Правила инвестирования. Денежные потоки инвестиционного проекта.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <p>Критерии эффективности инвестиционных решений. Дисконтирование денежных потоков</p>
7	<p>Критерии оценки инвестиционных проектов. Рентабельность инвестиции.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <p>Чистая дисконтированная стоимость</p> <p>Чистая терминальная стоимость. Индекс рентабельности инвестиции</p> <p>Внутренняя норма прибыли инвестиции</p> <p>Срок окупаемости инвестиции</p> <p>Учетная норма прибыли</p>
8	<p>Место эколого-инвестиционного анализа в управлении хозяйственным процессом.</p> <p>Экологические аспекты в инвестиционном анализе.</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <p>Информационная база для проведения инвестиционного анализа</p> <p>Роль эколого-экономического анализа в системе социально-экономических отношений</p> <p>Классификация эколого-экономических рисков. Развитие методики анализа показателей эффективности инвестиционных проектов</p> <p>Анализ рентабельности инвестиции</p> <p>Направления анализа эффективности инвестиционных проектов с учетом влияния экологических факторов</p> <p>Анализ влияния инноваций на показатели охраны окружающей среды</p>

4.2. Занятия семинарского типа.

Практические занятия

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
1	<p>Содержание, основные понятия и методические вопросы оценки эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия.</p> <p>В результате выполнения практического задания студент получает навык практической адаптации основных понятий инвестиционной и инновационной деятельности предприятия.</p>

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
2	Методы оценки эффективности инвестиций. В результате выполнения практического задания студент получает навык владения статистическими методами оценки эффективности инвестиций. Метод оценки эффективности инвестиций исходя из сроков их окупаемости. Метод оценки инвестиций по норме прибыли на капитал.
3	Проект как инструмент управления инвестиционно-инновационной деятельностью В результате выполнения практического задания студент получает навык управления инвестиционно-инновационной деятельностью.
4	Комплексный анализ проекта В результате выполнения практического задания студент получает навык по комплексному анализу проектов.
5	Критерии принятия инвестиционных решений. Инструментарий принятия инвестиционных решений В результате выполнения практического задания студент получает навык выбору критериев принятия инвестиционных решений.
6	Финансовый анализ В результате выполнения практического задания студент получает навык по проведению финансового анализа.
7	Экономический анализ В результате выполнения практического задания студент получает навык по проведению экономического анализа.
8	Анализ проектных рисков. Моделирование процессов инновационного проекта В результате выполнения практического задания студент получает навык по проектированию рисков.

4.3. Самостоятельная работа обучающихся.

№ п/п	Вид самостоятельной работы
1	Подготовка к практическим занятиям
2	Работа с лекционным материалом и литературой
3	Подготовка презентаций на заданную преподавателем тему
4	Подготовка к промежуточной аттестации.
5	Подготовка к текущему контролю.
6	Подготовка к промежуточной аттестации.
7	Подготовка к текущему контролю.

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

№ п/п	Библиографическое описание	Место доступа
1	Кузнецов, Б. Т. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и	ЭБС "Юрайт" https://urait.ru/

	доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. — Текст : электронный	
2	Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 560 с. — (Бакалавр и магистр.	ЭБС "Юрайт" https://urait.ru/
3	Петрова Е.Е., Арапов С.В., Бикезина Т.В. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Е.Е. Петрова, С.В.Арапов, Т.В. Бикезина. – Санкт-Петербург : РГГМУ, 2021. – 220 с	ЭБС РГГМУ http://elib.rshu.ru/ (доступ свободный)

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

1. <http://library.miit.ru/> - электронно-библиотечная система Научнотехнической библиотеки МИИТ.

2. <http://elibrary.ru/> - научно-электронная библиотека.

3. Поисковые системы: Yandex, Google, Mail.

4. Федеральный образовательный портал ЭСМ (экономика, социология, менеджмент):

<http://ecsocman.hse.ru/net/> - В данном разделе портала собрана информация о наиболее интересных и полезных российских и зарубежных интернет-ресурсах.

5. Сервис информационной рассылки новых публикаций по экономике (New Economics Papers) <http://nep.repec.org/>

Данная почтовая рассылка дает возможность следить за последними научными публикациями по экономике, изданными в RePEc, а также за новыми исследованиями в различных сферах этой науки. Пользователь может самостоятельно выбрать тему для рассылки.

6. Сервис информационной рассылки ресурсов для экономистов (Resources for Economists)

<http://rfe.wustl.edu/MailUsenet/MailLists/J/index.html>

Бесплатная почтовая рассылка дает возможность получать дайджесты (обзоры последних новостей) и содержание архива публикаций сайта. Ресурсы для экономистов в сети Интернет. Пользователь может самостоятельно выбрать тему для рассылки.

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

Электронная информационно-образовательная среда РУТ (МИИТ), доступная из личного кабинета обучающегося или преподавателя на сайте <http://miit.ru>

При организации обучения по дисциплине (модулю) с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий необходим доступ каждого студента к информационным ресурсам – библиотечному фонду Университета, сетевым ресурсам и информационнотелекоммуникационной сети «Интернет».

В случае проведения занятий с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий может потребоваться наличие следующего программного обеспечения (или их аналогов): ОС Windows, Microsoft Office, Интернет-браузер, Microsoft Teams и т.д.

В образовательном процессе, при проведении занятий с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий, могут применяться следующие средства коммуникаций: ЭИОС РУТ(МИИТ), Microsoft Teams, электронная почта, скайп, Zoom, WhatsApp и т.п.

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

Для проведения лекционных занятий необходима аудитория с мультимедиа аппаратурой. Для проведения практических занятий требуется

аудитория, оснащенная мультимедиа аппаратурой и ПК с необходимым программным обеспечением и подключением к сети интернет

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:

профессор, профессор, д.н. кафедры
«Международный бизнес»

А.Т. Романова

Согласовано:

и.о. заведующего кафедрой МБ

И.А. Кокорев

Председатель учебно-методической
комиссии

В.В. Васильчев