

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	Семестр 1
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 проекта.</p> <p>2.4. Анализ рисков проекта. Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Классификация рисков.</p>

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
	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.
3	Финансирование инвестиционных проектов 3.1. Аудит инвестиционных проектов. Понятие аудита проекта. Роль аудита в организации проектного анализа. Аудит финансовой отчетности организации, реализующей проект. 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. 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. 3.4. Понятие портфельных инвестиций. Сущность, история появления и развития рынка инвестиционного капитала. Фондовый рынок. Фондовые ценные бумаги. Акции и облигации.

4.2. Занятия семинарского типа.

Практические занятия

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
1	Основы инвестиционного анализа 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. 1.2. Анализ безубыточности проекта. Анализ безубыточности инвестиционного проекта. Расчет выручки — объема реализации продукции. Расчет переменных затрат. Расчет постоянных затрат.
2	Долгосрочные инвестиции. Оценка экономической эффективности 2.1. Теоретические и методические основы анализа долгосрочных инвестиций. Методы оценки экономической эффективности проекта. 2.2. Методы анализа эффективности инвестиций. Расчет показателей эффективности инвестиционного проекта. Расчет показателей коммерческой эффективности. Расчет показателей бюджетной эффективности. 2.3. Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции. Учет инфляции в инвестиционном анализе. 2.4. Анализ рисков проекта.

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
	Анализ инвестиционных рисков. Анализ внутренних рисков Анализ внешних рисков 2.5. Финансовый анализ предприятия, реализующего проект. Анализ и прогноз программы производства и реализации проекта. Анализ программы производства Анализ программы реализации
3	Финансирование инвестиционных проектов 3.1. 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	Подготовка к практическим занятиям
2	Работа с литературой
3	Работа с лекционным материалом
4	Выполнение курсового проекта.
5	Подготовка к промежуточной аттестации.
6	Подготовка к текущему контролю.

4.4. Примерный перечень тем курсовых проектов

По данной дисциплине учебным планом предусмотрен курсовой проект в 8-м семестре. Темы курсовых проектов:

1. Оценка экономической эффективности реализации инвестиционного проекта жилого дома
2. Оценка экономической эффективности реализации инвестиционного проекта завода
3. Оценка экономической эффективности реализации инвестиционного проекта автодороги
4. Оценка экономической эффективности реализации инвестиционного проекта железной дороги
5. Оценка экономической эффективности реализации инвестиционного проекта жилого дома
6. Оценка экономической эффективности реализации инвестиционного проекта школы
7. Оценка экономической эффективности реализации инвестиционного

проекта больницы

8. Оценка экономической эффективности реализации инвестиционного проекта детского сада

9. Оценка экономической эффективности реализации инвестиционного проекта вокзала

10. Оценка экономической эффективности реализации инвестиционного проекта станции

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 доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5.	https://urait.ru/book/investicionnyu-analiz-469018 (дата обращения: 14.04.2021). - Текст: электронный
2	Румянцева, Е. Е. Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2.	https://urait.ru/book/investicionnyu-analiz-471322 (дата обращения: 14.04.2021). - Текст: электронный

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