

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
38.03.01 Экономика,
утвержденной первым проректором РУТ (МИИТ)
Тимониным В.С.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Инвестиционный анализ

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль): Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Форма обучения: Очно-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: 10017
Подписал: заведующий кафедрой Макеева Елена Захаровна
Дата: 13.05.2024

1. Общие сведения о дисциплине (модуле).

Целями освоения дисциплины (модуля) являются:

- формирование теоретических знаний о критериях социально-экономической эффективности инвестиционных проектов, этапах принятия и реализации инвестиционных решений, основных методах оценки эффективности инвестиций в соответствии с целями устойчивого развития;
- овладение студентами методологией и методикой инвестиционного анализа, применение его результатов в разработке стратегии предприятия, бизнес-планирования, оценке инвестиционной привлекательности для участников проектов, обосновании оптимальных инвестиционных и финансовых решений с учетом риска.

Задачами дисциплины (модуля) являются:

- дать теоретические основы обоснования долгосрочных и краткосрочных финансовых решений;
- научить методам анализа коммерческой эффективности инвестиций;
- дать практические рекомендации по обеспечению процесса принятия инвестиционных решений;
- ознакомить с практическими методами учета инфляции и риска при принятии инвестиционных решений.

Изучение дисциплины базируется на знании студентами математики, экономики, бухгалтерского учета, финансов, статистики, основ организации производственного процесса анализируемых организаций.

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю).

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

ПК-1 - Способен рассчитывать и анализировать экономические показатели с целью выработки и обоснования управленческих решений .

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

Знать:

- основные направления и последовательность выполнения процедур инвестиционного анализа;
- основные понятия и критерии социально-экономической эффективности инвестиций.

Уметь:

- давать интерпретацию показателей, полученных в процессе расчета;
- обосновывать инвестиционные и финансовые решения с учетом факторов риска, в том числе с применением современных информационных технологий;
- разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности.

Владеть:

- инструментами и методами экономического анализа;
 - методами сбора и обработки информации для расчета экономических показателей
- навыками решения проблем экономического характера.

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>Теоретические основы инвестиционного анализа</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none">- цель, задачи инвестиционного анализа- правовые основы и понятийный аппарат инвестиционного анализа |
| 2 | <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none">- концепция временной ценности денежных вложений;- стоимость аннуитета;- формула Фишера. |
| 3 | <p>Анализ и оценка денежных потоков от инвестиционной деятельности</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none">- CF (Cash Flow);- невозвратные издержки;- проектный денежный поток;- прямой и косвенный метод калькуляции;- аналитические подходы и основные показатели, используемые в расчете проектной дисконтной ставки. |
| 4 | <p>Анализ показателей экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none">- показатели эффективности долгосрочных инвестиций;- рентабельность инвестиций;- внутренняя норма рентабельности; срок окупаемости;- коэффициент сравнительной экономической эффективности;- достоинства и недостатки различных методов оценки капиталовложений. |
| 5 | <p>Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none">- факторы риска в долгосрочном инвестировании;- анализ динамики и структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций;- бета-коэффициент;- критический объем продаж;- чистая текущая стоимость проекта. |
| 6 | <p>Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none">- акции как объекты и источники инвестирования средств;- облигации как объекты и источники инвестирования средств. |

| № п/п | Тематика лекционных занятий / краткое содержание |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 7 | <p>Оценка структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций</p> <p>Рассматриваемые вопросы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - финансовый рычаг, рентабельность собственного капитала, рентабельность инвестированного капитала; - срок окупаемости проекта. |

4.2. Занятия семинарского типа.

Практические занятия

| № п/п | Тематика практических занятий/краткое содержание |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | <p>Теоретические основы инвестиционного анализа</p> <p>В результате выполнения практического задания студент получает навыки составления инвестиционного плана, бюджета; умеет пользоваться приемами и методами инвестиционного анализа; рассчитывает будущую и текущую стоимости инвестиций.</p> |
| 2 | <p>Анализ и оценка денежных потоков от инвестиционной деятельности</p> <p>В результате выполнения практического задания студент получает навыки расчета сложного процента; нахождения наилучшего варианта вложения средств; расчета ставки инфляции; суммы ежегодного отчисления из прибыли.</p> |
| 3 | <p>Анализ и оценка денежных потоков от инвестиционной деятельности</p> <p>В результате выполнения практического задания студент получает навык определяет направления использования и источники поступления денежной наличности инвестиционного проекта; сравнивает различные методы начисления амортизации; осваивает методику отнесения затрат по займам и кредитам на первоначальную стоимость инвестиционных активов или на расходы организации; получает навык оценки эффективности проектов по показателям NPV, IRR, PBP, DBP, ARR.</p> |
| 4 | <p>Оценка влияния инфляции на принятие долгосрочных инвестиционных решений</p> <p>В результате выполнения практического задания студент умеет пользоваться Формулой Фишера; осваивает методику расчета годовой ставки инфляции с использованием формулы эффективной годовой процентной ставки; получает навык в использовании в анализе проектного риска вероятностного подхода, показателей вариации, стандартного отклонения и коэффициента вариации. CAPM-модель; оценивает стоимости инвестированного капитала; анализирует доходность ценных бумаг, движения и рентабельности операций, осуществляемых с ценными бумагами.</p> |
| 5 | <p>Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании</p> <p>В результате выполнения практического задания студент получает навыки определения рентабельности инвестиции с помощью CAPM- модели; расчета значения бета-коэффициента, вариации доходности рыночного портфеля, ковариации доходностей акций компании.</p> |
| 6 | <p>Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений</p> <p>В результате выполнения практического задания студент получает навыки определения дивиденда, текущей доходности; оценки облигации; вычисления процентной ставки.</p> |
| 7 | <p>Оценка структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций</p> |

| № п/п | Тематика практических занятий/краткое содержание |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | В результате выполнения практического задания студент получает навыки выбора оптимальной структуры инвестирования проекта. |
| 8 | Бухгалтерская отчетность как источник информации об организации В результате выполнения практического задания студент учится раскрывать информацию об инвестиционной деятельности в бухгалтерской отчетности. |

4.3. Самостоятельная работа обучающихся.

| № п/п | Вид самостоятельной работы |
|-------|----------------------------------------|
| 1 | Подготовка к практическим занятиям |
| 2 | Работа с литературой |
| 3 | Выполнение домашней работы |
| 4 | Подготовка к промежуточной аттестации. |
| 5 | Подготовка к текущему контролю. |

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

| № п/п | Библиографическое описание | Место доступа |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Б. Т. Кузнецов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 363 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02215-5. | URL: https://urait.ru/bcode/536003 (дата обращения: 12.03.2024). Текст : электронный |
| 2 | Инвестиционный анализ : учебное пособие для вузов / Е. Е. Румянцева. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 281 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10389-2. | URL: https://urait.ru/bcode/538215 (дата обращения: 12.03.2024). Текст : электронный |

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

Официальный сайт рут (миит) (<https://www.miit.ru/>).

Научно-техническая библиотека рут (миит) (<http://library.miit.ru>).

Образовательная платформа «юрайт» (<https://urait.ru/>).

КонсультантПлюс <http://www.consultant.ru/> Гарант <http://www.garant.ru/>

Главная книга <https://glavkniga.ru/>

Электронно-библиотечная система издательства «Лань»

(<http://e.lanbook.com/>).

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

Офисный пакет приложений Microsoft Office

Операционная система Microsoft Windows.

КонсультантПлюс <http://www.consultant.ru/>

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

Для проведения лекционных занятий необходима аудитория с мультимедиа аппаратурой.

9. Форма промежуточной аттестации:

Зачет в 10 семестре.

10. Оценочные материалы.

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

Авторы:

старший преподаватель кафедры
«Международный финансовый и
управленческий учет»

Т.Б. Матвиевская

Согласовано:

Заведующий кафедрой МФиУУ

Е.З. Макеева

Председатель учебно-методической
комиссии

М.В. Ишханян