

**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: заведующий кафедрой Панько Юлия  
Владимировна  
Дата: 19.06.2025

## 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, оценивать риски, разрабатывать рекомендации и мероприятия по снижению рисков и 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	Семестр №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 Теория инвестиционного анализа инвестиций, инвестиционных проектов Основные представления об инвестициях. Основные направления инвестиционной деятельности
2	Раздел 2. Практика инвестиционного анализа Методы анализа инвестиций. Критерии и методы оценки инвестиций, финансовых вложений, краткосрочных кредитов и займов. 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 Тема 2. Основные направления инвестиционной деятельности
2	Раздел 2. Практика инвестиционного анализа 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

№ п/п	Вид самостоятельной работы
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 : учебник В.М. Серов, Е.А. Богомолова, Н.А. Моисеенко ; под общ. ред. В.М. Серова. Учебник Москва : ИНФРА-М, , 2024	URL: <a href="https://znanium.ru/catalog/product/2129152">https://znanium.ru/catalog/product/2129152</a>
2	Инвестиционный анализ : учебник для бакалавров Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», Учебник Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», , 2023	URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/2082677">https://znanium.com/catalog/product/2082677</a>
3	Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов Кузнецов, Б. Т. Учебник Москва : Издательство Юрайт, , 2025	URL: <a href="https://urait.ru/bcode/560308">https://urait.ru/bcode/560308</a>
4	Рынок ценных бумаг : учебник Н. И. Берзон [и др.] ; под общей редакцией Н. И. Берзона. Учебник Москва : Издательство Юрайт , 2019	<a href="https://urait.ru/bcode/444713">https://urait.ru/bcode/444713</a>
5	Рынок ценных бумаг : учебник Л. А. Чалдаева, А. А. Килячков. Учебник Москва : Издательство Юрайт , 2019	<a href="https://urait.ru/bcode/431739">https://urait.ru/bcode/431739</a>
1	Рынок ценных бумаг : учебное пособие В. Э. Балтин, Ю. И. Булатова. Учебное пособие Оренбург : ОГУ , 2017	<a href="https://e.lanbook.com/book/110705">https://e.lanbook.com/book/110705</a>
2	Рынок ценных бумаг: учебное пособие и практикум А.В. Золкина, А.А. Панасюк, А.Ю. Анисимов. Учебное пособие Москва : Институт мировых цивилизаций , 2019	<a href="https://ibooks.ru/bookshelf/371621/reading">https://ibooks.ru/bookshelf/371621/reading</a>
3	Менеджмент инвестиций и инноваций : учебник / Л. П. Гончаренко ; Рос. экон. акад. им. Г.В.	

	Плеханова Гончаренко, Л. П. М. : КНОРУС, 2012. Библиотека РОАТ.	
4	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.	
5	Инвестиционная стратегия предприятия : Учебное пособие / Н. И. Лахметкина ; УМО по образованию. - Лахметкина, Н. И. М. : КОНКУРС, 2010. Библиотека РОАТ.	
6	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>	
7	Менеджмент в России и за рубежом <a href="http://www.mevriz.ru/6">http://www.mevriz.ru/6</a>	
8	Словарь экономических терминов для бизнесменов / Business English- Гарбузова, Т.М. М.: Феникс, 2013	
9	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 : <a href="http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_67315/">http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_67315/</a>	
10	Экономическая оценка инвестиций: Учебник для вузов. 5-е изд., переработанное и дополненное (+ обучающий курс ) под ред. Ример М. СПб.: Питер, 2014	

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

Электронно-библиотечные системы

1. Официальный сайт РУТ (МИИТ) – <http://miit.ru/>
2. Электронно-библиотечная система РОАТ - <http://irbis.roatrut.ru>
3. Электронно-библиотечная система Научно-технической библиотеки МИИТ - <http://library.miit.ru/>
4. Поисковые системы «Яндекс», «Google» для доступа к тематическим информационным ресурсам
5. Электронно-библиотечная система издательства «Лань» - <http://e.lanbook.com/>

6. Электронно-библиотечная система [ibooks.ru](http://ibooks.ru/) - <http://ibooks.ru/>
  7. Электронно-библиотечная система «BOOK.RU» - <http://www.book.ru/>
  8. Электронно-библиотечная система «ZNANIUM.COM» - <http://www.znanium.com/>
  9. Электронно-библиотечная система «ЮРАЙТ» - <http://www.biblio-online.ru/>
  10. Электронно-библиотечная система «Академия» – <http://academia-moscow.ru/>
- поисковые системы,  
Поисковые системы «Яндекс», «Google» для доступа к тематическим информационным ресурсам
- Справочно-поисковые системы и порталы:  
[http:// garant.ru](http://garant.ru) - СПС "Гарант"
- Сайт справочно-правовой системы «Консультант Плюс». - [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru).
- Сайты:  
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)).
- Официальный сайт Государственной думы РФ. Режим доступа: [http:// www.duma.gov.ru](http://www.duma.gov.ru).
- <http://www.minfin.ru/> – официальный сайт Министерства финансов РФ;  
.Официальный сайт министерства транспорта РФ (законодательные и нормативно-правовые акты) - <http://www.mintrans.ru/documents>
- Институт комплексных стратегических исследований  
<http://www.icss.ac.ru/>
- <http://www.rg.ru/oficial> - сайт "Российской газеты". Государственные документы, публикующиеся в газете (и на сайте): федеральные конституционные законы, федеральные законы (в том числе кодексы), указы Президента РФ, постановления и распоряжения Правительства РФ, нормативные акты министерств и ведомств (в частности приказы, инструкции, положения и т.д.).

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.

Все необходимые для изучения дисциплины учебно-методические материалы размещены на сайте академии: <https://www.miit.ru/>.

При осуществлении образовательного процесса по дисциплине используются следующие информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы:

- для проведения лекций, демонстрации презентаций и ведения интерактивных занятий: Microsoft Office 2003 и выше.

- для оформления отчетов и иной документации: Microsoft Office 2003 и выше.

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

- для выполнения текущего контроля успеваемости: Браузер Internet Explorer 6.0 и выше.

- для самостоятельной работы: Браузер Internet Explorer 6.0 и выше, Microsoft Office 2003 и выше.

Для осуществления учебного процесса с использованием дистанционных образовательных технологий: операционная система Windows, Microsoft Office 2003 и выше, Браузер Internet Explorer 8.0 и выше с установленным Adobe Flash Player версии 10.3 и выше, Adobe Acrobat.

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 и промежуточной аттестации.

Учебные помещения укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории (переносное мультимедийное оборудование, ноутбук), оборудованы меловыми и 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.

Кабинеты оснащены следующим оборудованием, приборами и расходными материалами, обеспечивающими проведение предусмотренных учебным планом занятий по дисциплине:

- для проведения лекций и практических занятий: рабочее место студента со стулом, столом, рабочее место преподавателя со стулом, столом, доской, мелом или маркером.

- для выполнения текущего контроля успеваемости: рабочее место студента со стулом, столом, рабочее место преподавателя со стулом, столом.

- для проведения информационно - коммуникационных-интерактивных занятий (представления презентаций, графических материалов, видеоматериалов) требуется мультимедийное оборудование: проектор, компьютер, экран.

- для организации самостоятельной работы :рабочее место студента со стулом, столом, доступ в интернет.

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:

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

Ю.В. Панько

Согласовано:

Заведующий кафедрой ЭТМ РОАТ  
Председатель учебно-методической  
комиссии

Ю.В. Панько

С.Н. Климов