

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
26.03.01 Управление водным транспортом и
гидрографическое обеспечение судоходства,
утвержденной первым проректором РУТ (МИИТ)
Тимониным В.С.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**Источники и методы финансирования модернизации флота и береговой
инфраструктуры**

Направление подготовки: 26.03.01 Управление водным транспортом и
гидрографическое обеспечение судоходства

Направленность (профиль): Управление транспортными системами и
логистическим сервисом на водном
транспорте

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: 1055603
Подписал: И.о. заведующего кафедрой Шепелин Геннадий
Ильич
Дата: 05.06.2025

1. Общие сведения о дисциплине (модуле).

Целью освоения учебной дисциплины является приобретение студентами теоретических знаний о видах и принципах инвестиций, получение комплексного понимания механизмов финансирования модернизации флота и береговой инфраструктуры, формирование у учащихся навыков выбора, анализа и применения оптимальных источников и методов финансирования с учётом экономических, правовых и стратегических аспектов.

Задачи дисциплины:

- рассмотреть ключевые концепции, принципы и этапы финансирования проектов модернизации флота и береговой инфраструктуры, рассматривая их в контексте национальной безопасности, экономики и устойчивого развития;

- исследовать спектр источников: собственные, заёмные и привлечённые, государственный бюджет, кредиты, частные инвестиции, ГЧП, специализированные программы (например, экологические).

- оценить специфику привлечения средств в различных юрисдикциях и условиях;

- изучить методы финансирования: выпуск облигаций, лизинг, проектное финансирование, венчурные инвестиции;

- научить составлять финансовые модели, прогнозировать затраты и доходы, оценивать рентабельность проектов;

- изучить методы минимизации рисков (хеджирование, страхование, диверсификация источников);

- научить разрабатывать долгосрочные финансовые стратегии, комбинируя источники и методы с учётом геополитики и рыночной конъюнктуры;

- освоить методы, позволяющие обоснованно выбирать и комбинировать финансовые инструменты, прогнозировать последствия решений и управлять проектами модернизации в отрасли водного транспорта на основе актуальных данных и стратегического мышления

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю).

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

ПК-2 - Способен к организации работы с подрядчиками на рынке транспортных услуг с участием водного транспорта;

ПК-5 - Способность осуществлять экспертизу технической документации, надзор и контроль за состоянием и эксплуатацией транспорта

и транспортного оборудования, объектов транспортно-логистической инфраструктуры, выявлять резервы, устанавливать причины недостатков в работе, принимать меры по их устранению и повышению эффективности и безопасности транспортного процесса;

ПК-14 - Способен на основе типовых методик осуществлять расчётно-аналитические и планово-экономические работы в организации водного транспорта;

УК-10 - Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности.

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

Знать:

-особенности работы экономики и финансов общественного сектора и нормативно-правовую базу, регулирующую взаимодействие с подрядчиками и критерии их выбора;

-методики оценки эффективности подрядчиков;

-методы финансирования модернизации флота и береговой инфраструктуры: госпрограммы, кредитование, лизинг, частные инвестиции и пр.;

-типовые методики планово-экономического анализа: бюджетирование, прогнозирование доходов/расходов, оценка инвестиционных проектов;

-особенности источников финансирования модернизации флота и инфраструктуры (госпрограммы, кредитование, лизинг) и их экономические условия;

-принципы экономической эффективности управления флотом и портами: методы расчета себестоимости, оптимизации ресурсов, тарифообразования.

Уметь:

-проводить аудит подрядчиков: анализировать их технические возможности, финансовые отчеты, историю выполнения контрактов;

-проводить экспертизу технической документации на экономическую целесообразность и соответствие международным и национальным стандартам;

-разрабатывать технико-экономические обоснования для модернизации и развития инфраструктуры водного транспорта: расчет затрат, рентабельности, сроков окупаемости с учётом льгот и мер государственной поддержки;

-анализировать эффективность инвестиционных проектов модернизации флота/инфраструктуры (NPV, IRR, срок окупаемости).

Владеть:

- технологиями оценки экономической эффективности сотрудничества;
- навыками проектного управления модернизацией: от обоснования финансирования до внедрения новых технологий;
- навыками работы с программными средствами для финансового моделирования и статистического анализа данных работы флота и портов (тренды, сезонность, корреляция спроса и ставок).

3. Объем дисциплины (модуля).

3.1. Общая трудоемкость дисциплины (модуля).

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 3 з.е. (108 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):	64	64
В том числе:		
Занятия лекционного типа	32	32
Занятия семинарского типа	32	32

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 44 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	Инвестиционная деятельность на водном транспорте Виды и формы инвестиций. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности на ВТ.
2	Сущность и задача управления инвестициями на предприятиях ВТ. Принципы и методы разработки управленческих решений в области инвестиционной политики
3	Фундаментальные концепции инвестиционного менеджмента. Концепция временной стоимости денег. Концепция анализа дисконтированного денежного потока. Концепция цены (стоимости) капитала. Концепция учета фактора инфляции. Концепция учета фактора неопределенности и риска и ее важность для повышения качества принимаемых инвестиционных решений. Концепция учета фактора ликвидности. Концепция гипотезы эффективности рынков и концепция компромисса между риском и доходностью. Понятие и основные элементы механизма инвестиционного менеджмента.
4	Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности. Участие государства в инвестиционной деятельности. Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности. Стимулирование инвестиционной активности. Государственные программы, предусматривающие инвестиции в инфраструктуру водного транспорта.
5	Основные методы управления инвестиционной деятельностью: Инвестиционный анализ. Системы и методы инвестиционного анализа. Инвестиционное планирование как основа механизма управления инвестиционной деятельностью. Стратегическое планирование и прогнозирование. Текущее и оперативное планирование инвестиционной деятельности. Инвестиционный мониторинг.
6	Особенности инвестиционной деятельности предприятий водного транспорта. Содержание понятия инвестиционного процесса. Условия осуществления инвестиционного процесса. Основные этапы инвестиционного процесса: принятие решения об инвестировании, осуществление и эксплуатация инвестиций. Принцип инвестирования. Инвестиционный рынок: понятие и сегменты.
7	Особенности инвестиционной деятельности предприятий водного транспорта. Рынок инвестиционных ресурсов, инвестиционных услуг, объектов реального и финансового инвестирования. Мониторинг, анализ и прогнозирование конъюнктуры фрахтового рынка. Доходность и риск – важнейшие условия принятия решений, связанных с инвестированием на водном транспорте. Стратегия инвестирования в транспортную отрасль.
8	Поиск источников финансирования, как важнейшая задача управления инвестиционным проектом Состав технико- экономического обоснования (ТЭО) проекта для использования собственного и привлечения заёмного капитала.
9	Влияние финансовой схемы на эффективность инвестиционной деятельности предприятий водного транспорта Собственные и заёмные источники. Бюджетные инвестиции, и другие формы государственного участия в отраслевых инвестиционных проектах.
10	Бербоут-чартер, как финансовая схема пополнения и модернизации флота судоходных компаний. История реализации проекта пополнения флота и создания компании «Совкомфлот».

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
11	Оценочные показатели эффективности инвестиций на предприятиях транспортной отрасли Система показателей эффективности инвестиционных проектов. Особенности. Сравнительная эффективность вариантов оценки эффективности инвестированного и собственного капитала инвестиций. Финансовая реализуемость и схема финансирования проекта.
12	Учёт фактора времени при оценке эффективности инвестиций в водном транспорте. Реальные и номинальные денежные потоки. Реальные и номинальные ставки дисконта. Способы учета инфляции. Использование текущих, прогнозных и расчетных цен при определении денежных потоков.
13	Управление рисками инвестиционных проектов Идентификация, анализ рисков. Планирование управления рисками; качественная оценка рисков; количественная оценка; планирование реагирования на риски; мониторинг и контроль рисков.
14	Дополнительные и внутранспортные эффекты от инвестиций в транспортную отрасль. Понятие и виды внутранспортных эффектов и методы их оценки

4.2. Занятия семинарского типа.

Практические занятия

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
1	Особенность управления инвестициями на водном транспорте В результате практического занятия студенты изучат понятие, значение и специфику инвестиционной деятельности на водном транспорте. Основные объекты для инвестиций и их классификация. Управление формированием инвестиционных ресурсов предприятий водного транспорта
2	Роль государств и нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности предприятий водного транспорта. В результате практического занятия студенты изучат подходы к выбору путей инвестиционного развития в рамках единого стратегического плана.
3	Инвестиционный анализ, инвестиционное планирование и инвестиционный контроль. В результате практического занятия студенты изучат содержание понятия инвестиционного процесса на предприятиях водного транспорта. Оценка и прогнозирование инвестиционного рынка.
4	Разработка системы организационно-экономических мероприятий по обеспечению реализации инвестиционной стратегии предприятия водного транспорта. В результате практического занятия студенты изучат методы анализа рынка и проектирования. Планирование реализации проекта. Финансовый план и оценка эффективности инвестиций. Общая продолжительность реализации проекта жизненный цикл.
5	Понятие инвестиционных ресурсов предприятия и их классификация В результате практического занятия студенты изучат источники формирования инвестиционных ресурсов. Виды, схемы использования собственных средств и условия привлечения заёмных средств. Схемы начисления амортизации и налоговые льготы.
6	Кредит как инвестиционный ресурс. Виды банковских кредитов. В результате практического занятия студенты изучат параметры банковских кредитов. Расчет

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
	наращений и процентов при простых ставках кредитов. Расчет наращений и процентов при сложных ставках кредитов. Операции со сложной учетной ставкой кредитов. Потоки платежей и финансовые ренты. Аннуитетную и дифференцированную схемы. Оптимизацию структуры инвестиционных ресурсов.
7	Денежные потоки в инвестиционной деятельности предприятий водного транспорта. В результате практического занятия студенты изучат методы обоснование притока и оттока денежных средств во времени.
8	Анализ инвестиционных решений в процессах наращения и дисконтирования В результате практического занятия студенты изучат способы определение нормы дисконта. Метод приведение денежных потоков к одному временному периоду.
9	Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций предприятий водного транспорта. В результате практического занятия студенты освоят методы расчёта показателей рентабельности и окупаемости инвестиций: суммарного интегрального эффекта (Net Present Value, NPV; индекса прибыльности (Profitability Index), внутренней нормы доходности (Internal Rate of Return, IRR) и дисконтированного срока окупаемости.
10	Комплексная финансово-экономическая оценка инвестиционного проекта транспортного предприятия в условиях неопределённости. В результате практического занятия студенты освоят методы оценки рисков, способы их снижения. Выбор из числа альтернативных проектов. Критерии для сравнения.

4.3. Самостоятельная работа обучающихся.

№ п/п	Вид самостоятельной работы
1	Подготовка к практическим занятиям
2	Подготовка к промежуточной аттестации.
3	Подготовка к текущему контролю.

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

№ п/п	Библиографическое описание	Место доступа
1	Логинова, Н. А. Экономическая оценка инвестиций на транспорте : учебное пособие / Н.А. Логинова. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 252 с.	https://znanium.ru/catalog/product/1981711
2	Алексеев, В. Н. Формирование инвестиционного проекта и оценка его эффективности : учебное пособие / В. Н. Алексеев, Н. Н. Шарков. — 5-е изд. — Москва : Дашков и К, 2022. — 176 с. — ISBN 978-5-394-02815-1.	https://e.lanbook.com/book/230012

3	Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. — Москва : Дашков и К, 2017. — 256 — ISBN 978-5-394-01410-9.	https://e.lanbook.com/book/93417
---	---	---

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

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

Федеральная служба государственной статистики: <https://www.gks.ru>

Официальный сайт Банка России: <https://www.cbr.ru/>

Финансовый портал «Финам.ру»: <https://www.finam.ru/>

Министерство финансов Российской Федерации <https://minfin.gov.ru/ru/>

ЭБС «Лань» <https://e.lanbook.com/>

ЭБС «Znanium» <https://znanium.ru>

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

MS Office

MS Windows

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

Лекция – мультимедиа, практика – компьютерный класс.

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:

доцент, к.н. кафедры «Эксплуатация
водного транспорта» Академии
водного транспорта

Е.В. Зарецкая

Согласовано:

и.о. заведующего кафедрой ЭВТ
Председатель учебно-методической
комиссии

Г.И. Шепелин

А.А. Гузенко