

МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«РОССИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ТРАНСПОРТА»
(РУТ (МИИТ))



Рабочая программа дисциплины (модуля),
как компонент образовательной программы
базового высшего образования
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: 1059541
Подписал: И.о. заведующего кафедрой Зарецкая Екатерина
Владимировна
Дата: 15.06.2026

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):

ОПК-1 - Способен осуществлять профессиональную деятельность с учетом экономических, экологических, социальных и правовых ограничений;

ПК-5 - Способен 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-10 - Способен участвовать в разработке стратегий управления организации водного транспорта, планировать и осуществлять мероприятия, направленные на их реализацию, критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений, разрабатывать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев конкурентоспособности, социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических, экологических и техногенных последствий;

ПК-14 - Способен на основе типовых методик осуществлять расчётно-аналитические и плано-экономические работы в организации водного транспорта, включая работы по внедрению новых технологических процессов и модернизации объектов инфраструктуры водного транспорта;

УК-9 - 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 и нормативно-правовую базу, регулирующую взаимодействие с подрядчиками и критерии их выбора;
-методы финансирования модернизации флота и береговой инфраструктуры: госпрограммы, кредитование, лизинг, частные инвестиции и пр.;

- экономические аспекты жизненного цикла флота и объектов береговой инфраструктуры;

-принципы формирования затрат на техническое обслуживание, ремонт и модернизацию;

-методы оценки экономической целесообразности технического перевооружения;

-требования нормативных документов к инвестиционным и модернизационным проектам.

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

Уметь:

- выполнять расчеты стоимости модернизации флота и объектов береговой инфраструктуры;
- разрабатывать планово-экономические показатели реализации проектов;
- анализировать источники и структуру финансирования и инвестиционную привлекательность проектов по модернизации флота/инфраструктуры;
- анализировать технико-экономические показатели проектов модернизации и
- оценивать экономические последствия технических решений;
- выявлять финансовые и организационные резервы повышения эффективности эксплуатации;
- обосновывать необходимость обновления оборудования и инфраструктуры.
- рассчитывать основные показатели эффективности NPV, IRR, срок окупаемости

Владеть:

- навыками составления смет, инвестиционных бюджетов и финансовых планов;
- инструментами анализа финансовой устойчивости проектов и организаций;
- навыками проектного управления модернизацией: от обоснования финансирования до внедрения новых технологий;
- навыками работы с программными средствами для финансового моделирования;
- навыками статистического анализа данных работы флота и портов (тренды, сезонность, корреляция спроса, тарифов и ставок);
- инструментами сопоставления альтернативных вариантов технических решений по критериям эффективности и безопасности.

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.

№ п/п	Тематика лекционных занятий / краткое содержание
5	<p>Основные методы управления инвестиционной деятельностью: Инвестиционный анализ.</p> <p>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.</p>
6	<p>Особенности инвестиционной деятельности предприятий водного транспорта.</p> <p>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.</p>
7	<p>Флот как объект финансового инвестирования.</p> <p>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.</p>
8	<p>Поиск источников финансирования, как важнейшая задача управления инвестиционным проектом</p> <p>Состав технико- экономического обоснования (ТЭО) проекта для использования собственного и привлечения заёмного капитала.</p>
9	<p>Влияние финансовой схемы и мер государственной поддержки на эффективность инвестиционной деятельности предприятий водного транспорта</p> <p>Собственные и заёмные источники. Бюджетные инвестиции, и другие формы государственного участия в отраслевых инвестиционных проектах.</p>
10	<p>Бербоут-чартер, как финансовая схема пополнения и модернизации флота судоходных компаний.</p> <p>История реализации проекта пополнения флота и создания компании «Совкомфлот».</p>
11	<p>Оценочные показатели эффективности инвестиций на предприятиях транспортной отрасли</p> <p>Система показателей эффективности инвестиционных проектов. Особенности. Сравнительная эффективность вариантов оценки эффективности инвестированного и собственного капитала инвестиций. Финансовая реализуемость и схема финансирования проекта.</p>
12	<p>Учёт фактора времени при оценке эффективности инвестиций предприятиях водного транспорта.</p> <p>Реальные и номинальные денежные потоки. Реальные и номинальные ставки дисконта. Способы учета инфляции. Использование текущих, прогнозных и расчетных цен при определении денежных потоков.</p>
13	<p>Управление рисками инвестиционных проектов</p> <p>Идентификация, анализ рисков. Планирование управления рисками; качественная оценка рисков; количественная оценка; планирование реагирования на риски; мониторинг и контроль рисков.</p>
14	<p>Дополнительные и внутранспортные эффекты от инвестиций в транспортную отрасль.</p> <p>Понятие и виды внутранспортных эффектов и методы их оценки</p>

4.2. Занятия семинарского типа.

Практические занятия

№ п/п	Тематика практических занятий/краткое содержание
1	<p>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</p>
2	<p>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.</p>
3	<p>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.</p>
4	<p>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.</p>
5	<p>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.</p>
6	<p>Кредит как инвестиционный ресурс. Виды банковских кредитов. В результате практического занятия студенты изучат параметры банковских кредитов. Расчет 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.</p>
7	<p>Денежные потоки в инвестиционной деятельности предприятий водного транспорта. В результате практического занятия студенты изучат методы обоснования притока и оттока денежных средств во времени.</p>
8	<p>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.</p>
9	<p>Основные понятия и принципы оценки эффективности инвестиций предприятий водного транспорта. В результате практического занятия студенты освою 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.</p>
10	<p>Комплексная финансово-экономическая оценка инвестиционного проекта транспортного предприятия в условиях неопределённости. В результате практического занятия студенты освою методы оценки рисков, способы их снижения. Выбор из числа альтернативных проектов. Критерии для сравнения.</p>

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	Логонова, Н. А. Экономическая оценка инвестиций на транспорте : учебное пособие / Н.А. Логонова. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 252 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-005785-9	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	Проскурин, В. К. Анализ, оценка и финансирование инновационных проектов : учебное пособие / В.К. Проскурин. — 2-е изд., доп. и перераб. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2024. — 136 с. - ISBN 978-5-9558-0486-6	https://znanium.com/catalog/product/2052368

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

Е.В. Зарецкая

Председатель учебно-методической
комиссии

А.А. Гузенко