

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА
 Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
 высшего образования
 "Уральский государственный университет путей сообщения"
 (ФГБОУ ВО УрГУПС)

Б1.В.15 Инвестиционный анализ

рабочая программа дисциплины (модуля)

Закреплена за кафедрой	Экономика транспорта		
Учебный план	38.03.02_МТ_2021.plx		
Направленность (профиль)	Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент		
Квалификация	бакалавр		
Форма обучения	очная		
Объем дисциплины (модуля)	3 ЗЕТ		
Часов по учебному плану	108	Часов контактной работы всего, в том числе:	57,85
в том числе:		аудиторная работа	54
аудиторные занятия	54	текущие консультации по практическим занятиям	3,6
самостоятельная работа	54	прием зачета с оценкой	0,25
Промежуточная аттестация и формы контроля:			
зачет с оценкой 6			

Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	6 (3.2)		Итого	
	18			
Неделя	18			
Вид занятий	уп	рп	уп	рп
Лекции	18	18	18	18
Практические	36	36	36	36
Итого ауд.	54	54	54	54
Контактная работа	54	54	54	54
Сам. работа	54	54	54	54
Итого	108	108	108	108

1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

1.1	Цель освоения дисциплины: Изучение обучающимися теоретических и прикладных основ инвестиционного анализа, важнейших понятий инвестиционной деятельности. Задачи дисциплины: формирование современного представления об инвестиционной политике и стратегии; получение навыков методологических приемов формирования и управления инвестиционным портфелем; формирование принципов организации и проведения оценки инвестиционных проектов хозяйствующими субъектами; применение современных подходов, методов и моделей оценки инвестиционных проектов; формирование прикладных навыков по разработке и оценке инвестиционных проектов.
-----	---

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОП

Цикл (раздел) ОП:	Б1.В
2.1 Требования к предварительной подготовке обучающегося:	
Для изучения данной дисциплины необходимы знания, умения и навыки, формируемые дисциплиной: "Статистика". В результате изучения предшествующих дисциплин обучающиеся должны: Знать: основные понятия и инструменты теории статистики и социально-экономической статистики; систему статистических методов и приемов для оценки и управления финансами предприятий и организаций. Уметь: обрабатывать эмпирические и экспериментальные данные об активах и финансовых потоках предприятий и организаций; применять статистические технологии для решения поставленных управленческих задач. Владеть: применением методов сбора, упорядочивания и расчета статистических данных в решении организационно-управленческих задач; использованием статистической методологии в области оценки и управления капиталами организации, инвестициями и результатами финансовых операций.	
2.2 Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:	
Производственный менеджмент Бизнес-планирование	

3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ), СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

ПК-1.2: Владеет навыками разработки и осуществления стратегии организации, направленной на повышение эффективности ее деятельности
ПК-1.2.2: Способен участвовать в управлении проектом, программой внедрения инноваций или программой организационных изменений
ПК-1.4: Способен применять принципы, методы и механизмы управления для осуществления предпринимательской деятельности
ПК-1.4.2: Имеет навыки определения перспектив развития организации, расширения ассортимента продукции с учетом конъюнктуры рынка для обеспечения конкурентоспособности производимой продукции (работ, услуг)
ПК-1.4.1: Знает и умеет применять современные инструменты менеджмента и информационно-коммуникационные технологии для разработки мероприятий по повышению доходности деятельности организации

В результате освоения дисциплины обучающийся должен

3.1 Знать:	
3.1.1	современные методы обработки деловой информации при составлении инвестиционного портфеля; основные теоретические аспекты инвестиционной деятельности и финансового менеджмента
3.2 Уметь:	
3.2.1	прогнозировать инвестиционные риски предпринимательской деятельности на основе анализа финансовых результатов за прошлый период деятельности организации; применять основную терминологию и методы расчета показателей инвестиционного анализа в предпринимательской деятельности
3.3 Владеть:	
3.3.1	навыками использования современных методов и механизмов обработки деловой информации; базовыми навыками сравнения альтернативных сценариев вложения инвестиций

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов (академических)	Компетенции	Литература	Активные формы
	Раздел 1. Введение в финансовый менеджмент					
1.1	Анализ и планирование в системе финансового менеджмента. Управление оборотными средствами /Лек/	6	6	ПК-1.4.1 ПК-1.4.2 ПК-1.2.2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.2 Э2 Э4 Э5 Э12 Э13	

1.2	Анализ и планирование показателей хозяйственной деятельности, ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности, прибыли и рентабельности, рыночной активности /Пр/	6	10	ПК-1.4.1 ПК-1.4.2 ПК-1.2.2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.2 Э1 Э7 Э10 Э11 Э12 Э13	Работа в группе по решению задач, направленных на формирование методики расчета основных показателей финансового анализа
1.3	Изучение лекционного материала. Подготовка к тестированию. /Ср/	6	10	ПК-1.4.1 ПК-1.4.2 ПК-1.2.2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Э2 Э4 Э12 Э13	
Раздел 2. Экономическая сущность и виды инвестиций.						
2.1	Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционные риски, потенциал и привлекательность. /Лек/	6	4	ПК-1.4.1 ПК-1.4.2 ПК-1.2.2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.2 Э7 Э8 Э9 Э12	
2.2	Инвестиционный процесс. Международные рейтинговые агентства. Суверенный рейтинг. Долговые обязательства в твердой валюте. /Пр/	6	6	ПК-1.4.1 ПК-1.4.2 ПК-1.2.2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.2 Э6 Э7 Э8 Э12	Работа в группе по решению задач, направленных на формирование методики оценки инвестиционной привлекательности стран, регионов и предприятий.
2.3	Изучение лекционного материала. Подготовка к тестированию. /Ср/	6	10	ПК-1.4.1 ПК-1.4.2 ПК-1.2.2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Э5 Э7 Э8 Э12	
Раздел 3. Методы оценки инвестиционных проектов						
3.1	Методические подходы к оценке инвестиционного проекта. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Принципы оценки эффективности инвестиций. /Лек/	6	2	ПК-1.4.1 ПК-1.4.2 ПК-1.2.2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.2 Э1 Э2 Э3 Э12	
3.2	Дисконтирование и накопление денежных средств по простым процентным ставкам. Дисконтирование и накопление финансового капитала по сложным процентам. /Пр/	6	4	ПК-1.4.1 ПК-1.4.2 ПК-1.2.2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.2 Э1 Э3 Э7 Э12	Работа в группе по решению задач, направленных на формирование методики расчета по простым и сложным процентам
3.3	Изучение лекционного материала. Подготовка к тестированию. /Ср/	6	10	ПК-1.4.1 ПК-1.4.2 ПК-1.2.2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Э1 Э3 Э4 Э12	
Раздел 4. Простые статистические и динамические методы оценки инвестиционного проекта						
4.1	Общие сведения. Основные показатели эффективности проекта. Анализ и учет инвестиционных рисков для реальных проектов. Принятие решения по инвестиционному проекту. Управление рисками. /Лек/	6	4	ПК-1.4.1 ПК-1.4.2 ПК-1.2.2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.2 Э1 Э3 Э12	

4.2	Основные показатели эффективности инвестиционного проекта (Чистый дисконтированный доход. Индекс доходности или индекс рентабельности инвестиций. PI. Внутренняя норма доходности. Метод расчета срока окупаемости инвестиций. Метод расчета средней нормы прибыли на инвестиции. Точка безубыточности.) /Пр/	6	10	ПК-1.4.1 ПК-1.4.2 ПК-1.2.2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.2 Э1 Э3 Э4 Э6 Э12	Работа в группе по решению задач, направленных на формирование методики расчета показателей эффективности
4.3	Изучение лекционного материала. Подготовка к тестированию. /Ср/	6	10	ПК-1.4.1 ПК-1.4.2 ПК-1.2.2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Э1 Э2 Э3 Э4 Э12	
Раздел 5. Инвестиции в ценные бумаги. Доходность ценных бумаг и их риски. Инвестиционный портфель						
5.1	Инвестиционные функции и качества ценных бумаг. Государственные ценные бумаги. Акции. Облигации. Ожидаемая доходность портфеля. /Лек/	6	2	ПК-1.4.1 ПК-1.4.2 ПК-1.2.2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.2 Э1 Э2 Э4 Э5 Э12	
5.2	Методы оценки финансовых активов. Фундаментальный анализ. Технический анализ. Инвестиционный портфель /Пр/	6	6	ПК-1.4.1 ПК-1.4.2 ПК-1.2.2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.2 Э5 Э6 Э7 Э8 Э12	Работа в группе по решению задач, направленных на формирование методики планирования инвестиционного портфеля
5.3	Изучение лекционного материала. Подготовка к тестированию. Подготовка к промежуточной аттестации /Ср/	6	14	ПК-1.4.1 ПК-1.4.2 ПК-1.2.2	Л1.1Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Э1 Э2 Э3 Э12	

5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ

Фонд оценочных материалов по дисциплине, состоящий из ФОМ для текущего контроля и проведения промежуточной аттестации обучающихся, разрабатывается по каждой дисциплине и хранится на кафедре. Оценочные материалы дублируются на странице данного курса в системе электронной поддержки обучения Blackboard Learn (сайт bb.usurt.ru), доступной через личный кабинет обучающегося.

Фонд оценочных материалов для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю), включая порядок проведения промежуточной аттестации, систему оценивания результатов промежуточной аттестации и критерии выставления оценок, примеры типовых заданий или иных материалов, необходимых для оценки знаний, умений, навыков, используемых для промежуточной аттестации по дисциплине, приведен в приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

6.1 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)

6.1.1. Основная учебная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Web-ссылка
Л1.1	Серов В. М., Богомолова Е. А.	Инвестиционный анализ: Учебник	Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019	http://znanium.com

6.1.2. Дополнительная учебная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Web-ссылка
--	---------------------	----------	-------------------	------------

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Web-ссылка
Л2.1	Блау С.Л.	Инвестиционный анализ: Учебник	Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020	http://znanium.com
Л2.2	Серов В. М., Богомолова Е.А.	Инвестиционный анализ: Учебник	Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2021	http://znanium.com
Л2.3	Болодурина М. П.	Инвестиционный анализ: учебное пособие	Оренбург: ОГУ, 2017	http://e.lanbook.com

6.1.3. Методические разработки

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Web-ссылка
Л3.1	Качалов Д. В.	Инвестиционный анализ: методические указания к выполнению практических работ для студентов направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент» всех форм обучения	Екатеринбург: УрГУПС, 2016	http://biblioserver.usurt.ru
Л3.2	Качалов Д. В.	Инвестиционный анализ: методические рекомендации по организации самостоятельной работы студентов направления подготовки 38.03.02 «Менеджмент» всех форм обучения	Екатеринбург: УрГУПС, 2016	http://biblioserver.usurt.ru

6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", необходимых для освоения дисциплины (модуля)

Э1	Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент» [Электронный ресурс]: www.ecs.ru
Э2	Административно-управленческий портал [Электронный ресурс]: http://www.aup.ru
Э3	Экономический портал [Электронный ресурс]: http://www.economicus.ru
Э4	Корпоративный менеджмент: финансы, бизнес-планы, управление компанией [Электронный ресурс]: www.cfin.ru
Э5	Российская национальная библиотека (РНБ) [Электронный ресурс]: http://www.nlr.ru
Э6	Российская государственная библиотека (РГБ) [Электронный ресурс]: http://www.rsl.ru
Э7	Институт научной информации по общественным наукам РАН (ИНИ-ОН) [Электронный ресурс]: http://www.inion.ru
Э8	Dow Jones news. retrieval. Содержит более чем 1800 ключевых деловых и финансовых источников [Электронный ресурс]: http://dowvision.wais.net
Э9	Сайт компании KPMG [Электронный ресурс]: http://www.kpmg.ru
Э10	Справочно-правовая система Консультант Плюс [Электронный ресурс]: http://www.consultant.ru
Э11	Официальный сайт ОАО «РЖД» [Электронный ресурс]: http://rzd.ru
Э12	Электронная образовательная среда Blackboard Learn [Электронный ресурс]: bb.usurt.ru
Э13	Федеральная служба по финансовым рынкам [Электронный ресурс]: www.fcsm.ru

6.3 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

6.3.1 Перечень программного обеспечения

6.3.1.1	Неисключительные права на ПО Office
6.3.1.2	Программное обеспечение компьютерного тестирования АСТ
6.3.1.3	Система электронной поддержки обучения Blackboard Learn
6.3.1.4	Справочно-правовая система КонсультантПлюс
6.3.1.5	Неисключительные права на ПО Windows

6.3.2 Перечень информационных справочных систем и профессиональных баз данных

6.3.2.1	Справочно-правовая система КонсультантПлюс
6.3.2.2	Автоматизированная система правовой информации на железнодорожном транспорте АСПИ ЖТ (профессиональная БД)

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Назначение	Оснащение
Учебная аудитория для	Специализированная мебель

проведения занятий лекционного типа	Демонстрационное оборудование - Комплект мультимедийного оборудования Учебно-наглядные пособия - презентационные материалы
Компьютерный класс - Учебная аудитория для проведения практических (занятий семинарского типа) и лабораторных занятий, групповых и индивидуальных консультаций	Специализированная мебель Компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета Технические средства обучения - Комплект мультимедийного оборудования
Учебная аудитория для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Специализированная мебель Технические средства обучения - Комплект мультимедийного оборудования
Читальный зал Информационно-библиотечного центра ИБК УрГУПС - Аудитория для самостоятельной работы	Специализированная мебель Компьютерная техника с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета
Компьютерный класс - Учебная аудитория для самостоятельной работы студентов	Специализированная мебель Компьютерная техника с установленным лицензионным ПО, предусмотренным пунктом 6.3.1 РПД, с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета
Центр тестирования - Учебная аудитория для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации	Специализированная мебель Моноблоки с установленным лицензионным ПО, включая ПО АСТ-Тест, с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета
Компьютерный класс - Учебная аудитория для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации	Специализированная мебель Компьютерная техника с установленным лицензионным ПО, включая ПО АСТ-Тест, с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета
Учебная аудитория для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации	Специализированная мебель
Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций	Специализированная мебель

8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) И ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Эффективное освоение дисциплины предполагает регулярное посещение всех видов аудиторных занятий, выполнение плана самостоятельной работы в полном объеме и прохождение аттестации в соответствии с календарным учебным графиком. Обучающемуся рекомендуется ознакомиться со списком основной и дополнительной литературы и взять в библиотеке издания (необходимо иметь при себе персонифицированную электронную карту и уметь пользоваться электронным каталогом «ИРБИС»).

Доступ к информационным ресурсам библиотеки и информационно-справочным системам сети «Интернет» организован в читальных залах библиотеки, в компьютерных классах, в помещениях для самостоятельной работы обучающихся со стационарных ПЭВМ, либо с личного ПЭВМ (ноутбука, планшетного компьютера или иного мобильного устройства) посредством беспроводного доступа при активации индивидуальной учетной записи. Пользование информационными ресурсами расширяет возможности освоения теоретического курса, выполнения самостоятельной работы и позволяет получить информацию для реализации творческих образовательных технологий. Комплект учебно-методических материалов по всем видам учебной деятельности, предусмотренным рабочей программой дисциплины (модуля), размещен на странице данного курса в системе электронной поддержки обучения Blackboard Learn (сайт bb.usurt.ru), доступной через личный кабинет обучающегося. Методические материалы, разработанные для обеспечения образовательного процесса представлены в электронном каталоге УрГУПС.

Для закрепления теоретического материала в системе электронной поддержки обучения Blackboard Learn (сайт bb.usurt.ru) размещены тестовые материалы. Число тренировочных попыток ограничено. Тестовые материалы сформированы в логической последовательности в соответствии с изученными темами. Самостоятельная работа организована таким образом, чтобы обучающиеся имели возможность получать обратную связь до начала промежуточной аттестации. Совместная деятельность преподавателя и обучающихся организована в системе электронной поддержки обучения Blackboard Learn (сайт bb.usurt.ru). Для корректной работы в системе обучающиеся в разделе "Личные сведения" должны ввести актуальный адрес своей электронной почты.

Формы самостоятельной работы обучающихся по данной дисциплине разнообразны. Они включают в себя:

- изучение теоретического материала (учебной, научной, методической литературы, материалов периодических изданий);
- подготовку к занятиям, предусмотренным РПД, мероприятиям текущего контроля, промежуточной аттестации и т.д.

Выполнять самостоятельную работу и отчитываться по ее результатам обучающийся должен в соответствии с календарным планом изучения дисциплины, видами и сроками отчетности.

При выполнении самостоятельной работы обучающемуся рекомендуется руководствоваться учебно-методическими материалами, размещенными на странице данного курса в системе электронной поддержки обучения Blackboard Learn (сайт bb.usurt.ru), а также учебно-методическими материалами, которые указаны для самостоятельной работы по темам дисциплины в разделе 4 РПД "Структура и содержание дисциплины (модуля)".

Перечень учебно-методических материалов (учебно-методического обеспечения) для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине указан по темам дисциплины в разделе 4 РПД "Структура и содержание дисциплины (модуля)", материалы размещены на странице данного курса в системе электронной поддержки обучения Blackboard Learn (сайт bb.usurt.ru). При применении дистанционных образовательных технологий и электронного обучения освоение дисциплины (модуля) осуществляется в электронно-информационной образовательной среде (образовательная платформа электронной поддержки обучения Blackboard Learn (сайт bb.usurt.ru) в рамках созданного курса, что позволяет реализовывать асинхронное и синхронное взаимодействие участников образовательных отношений.