



УТВЕРЖДЕНА:  
решением Учёного совета СамГУПС  
протокол №39 от 05.03.2018г.  
в составе основной профессиональной  
образовательной программы

АКТУАЛИЗИРОВАНА:  
решением Учёного совета СамГУПС  
протокол Учёного совета СамГУПС №50 от 27.03.2019г.  
решением Учёного совета СамГУПС  
протокол Учёного совета СамГУПС №59 от 25.02.2020г.  
решением Учёного совета СамГУПС  
протокол Учёного совета СамГУПС №\_\_\_от \_\_\_\_г.  
решением Учёного совета СамГУПС  
протокол Учёного совета СамГУПС №\_\_\_от \_\_\_\_г.

## Инвестиционный анализ на железнодорожном транспорте

рабочая программа дисциплины

Направление подготовки: **38.03.01 «Экономика»**  
Направленность (профиль): **«Учет, анализ и аудит на железнодорожном транспорте»**  
Квалификация: **бакалавр**  
Форма обучения: **очная**  
Объем дисциплины: **5 ЗЕТ**

Часов по учебному плану	180	Виды контроля в семестрах:
в том числе:		экзамены 8
Аудиторные занятия	72	
Самостоятельная работа	72	
Часов на контроль	33,65	

### Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр (<Курс>.<Семестр на курсе>)	8 (4.2)		Итого	
	9,2			
Неделя	9,2			
Видзанятий	УП	РП	УП	РП
Лекции	36	36	36	36
Практические	36	36	36	36
Контактные часы на аттестацию в период экзаменационных сессий	2,35	2,35	2,35	2,35
Итого ауд.	72	72	72	72
Контактная работа	74,35	74,35	74,35	74,35
Сам. работа	72	72	72	72
Часы на контроль	33,65	33,65	33,65	33,65
Итого	180	180	180	180

<b>1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)</b>	
1.1	Целью дисциплины является формирование профессиональной компетенции (ПК-11), согласно ФГОС ВО, в части представленных ниже знаний, умений и навыков.
1.2	Задачами дисциплины является изучение понятийного аппарата дисциплины, основных теоретических положений, методов и аналитических методик, развитие навыков применения теоретических знаний для решения практических задач.
<b>2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ</b>	
Индекс дисциплины:	Б1.В.ДВ.06.02
<b>2.1</b>	<b>Требования к предварительной подготовке обучающегося:</b>
2.1.1	Бухгалтерский управленческий учет на железнодорожном транспорте
<b>2.2</b>	<b>Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:</b>
2.2.1	Производственная практика, преддипломная практика
<b>3. КОМПЕТЕНЦИИ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ, ФОРМИРУЕМЫЕ В РЕЗУЛЬТАТЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)</b>	
<b>ПК-11: способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий</b>	
<b>Знать:</b>	
Уровень 1	виды инвестиций, содержание и участников инвестиционной деятельности на железнодорожном транспорте
Уровень 2	методы анализа инвестиционных проектов, в том числе в условиях инфляции и риска
Уровень 3	критерии экономической эффективности инвестиционных проектов с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий
<b>Уметь:</b>	
Уровень 1	проводить анализ инвестиционных решений в процессах наращивания и дисконтирования
Уровень 2	выбирать соответствующие критерии эффективности проектов при различных условиях инвестирования, критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений
Уровень 3	анализировать информационные материалы по оценке инвестиционных проектов, используя современные методики и показатели такой оценки с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий
<b>Владеть:</b>	
Уровень 1	навыками владения инструментами инвестиционного анализа при принятии управленческих решений
Уровень 2	аналитическим инструментарием оценки эффективности инвестиций и инноваций
Уровень 3	методикой оценки и обоснования эффективности инвестиционных проектов, предлагать варианты управленческих решений
<b>В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен</b>	
<b>3.1</b>	<b>Знать:</b>
3.1.1	- направления инвестиционной политики Российской Федерации;
3.1.2	- сущность, функции и основные принципы организации инвестиционного анализа, его информационное обеспечение;
3.1.3	- организацию аналитической работы по оценке эффективности инвестиционных проектов и методику определения инвестиционной привлекательности организаций на основе полученных данных;
3.1.4	- методы анализа инвестиционных проектов, в том числе в условиях инфляции и риска;
3.1.5	- особенности оценки эффективности инвестиционных проектов на железнодорожном транспорте.
<b>3.2</b>	<b>Уметь:</b>
3.2.1	- проводить анализ инвестиционных решений в процессах наращивания и дисконтирования;
3.2.2	- применить результаты анализа эффективности инвестиционных проектов к решению конкретных управленческих задач;
3.2.3	- использовать современные методики оценки эффективности инвестиций и финансовые инструменты при принятии решений о ценности компании;
3.2.4	- анализировать информационные материалы по оценке инвестиционных проектов, используя современные методики и показатели такой оценки.
<b>3.3</b>	<b>Владеть:</b>
3.3.1	- навыками владения инструментами инвестиционного анализа при принятии управленческих решений;
3.3.2	- методикой оценки безубыточности инвестиционных проектов;
3.3.3	- методикой оценки эффективности инвестиционных проектов с учетом воздействия инфляционного фактора и фактора неопределенности
<b>4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)</b>	

Код занятия	Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Примечание
	<b>Раздел 1. Инвестиционный анализ на железнодорожном транспорте</b>						
1.1	Основные понятия инвестиционной деятельности /Лек/	8	2	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.2	Вероятностная постановка принятия предпочтительных решений /Пр/	8	4	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.3	Инвестиционная политика Российской Федерации /Ср/	8	2	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.4	Государственное регулирование инвестиционной деятельности /Лек/	8	4	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.5	Инвестиционный проект как объект экономической оценки /Лек/	8	4	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.6	Метод оценки инвестиций по норме прибыли на капитал /Пр/	8	2	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л1.3	0	
1.7	Роль и значение рынка ценных бумаг /Ср/	8	4	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.8	Методические подходы к оценке эффективности инвестиций /Лек/	8	6	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.9	Простой и сложный процент /Пр/	8	4	ПК-11	Л1.1, Л1.2,	0	
1.10	Показатели общей и сравнительной экономической эффективности инвестиционных проектов /Лек/	8	6	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.11	Дисконтированный срок окупаемости инвестиций /Пр/	8	4	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.12	Особенности оценки эффективности финансовых инвестиций /Лек/	8	4	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.13	Расчет чистой текущей стоимости /Пр/	8	4	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.14	Оценка эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности информации и риска /Лек/	8	6	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.15	Рентабельность инвестиций. Внутренняя норма рентабельности инвестиций /Пр/	8	2	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.16	Оценка инвестиционной привлекательности проектов /Ср/	8	6	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.17	Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов на железнодорожном транспорте /Лек/	8	4	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.18	Расчет номинальных и реальных процентных ставок /Пр/	8	4	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.19	Сравнительный анализ эффективности инвестиционных	8	4	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.20	Использование показателей эффективности при обосновании целесообразности реализации инвестиционных проектов /Ср/	8	6	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.21	Учет риска при оценке эффективности инвестиционных	8	4	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.22	Учет инфляционных рисков при оценке эффективности инвестиционных проектов /Пр/	8	4	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1	0	
1.23	Контактные часы на аттестацию в период экзаменационных сессий /КЭ/	8	2,35	ПК-11		0	
	<b>Раздел 2. Самостоятельная работа студентов</b>						
2.1	Подготовка к лекциям /Ср/	8	18	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1 Э1	0	
2.2	Подготовка к практическим занятиям /Ср/	8	36	ПК-11	Л1.1, Л1.2, Л2.1, Л3.1 Э1	0	

## 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

### 5.1. Структура и содержание ФОС

Структура и содержание ФОС приведены в приложении к РПД.

### 5.2. Показатели и критерии оценивания компетенций

Критерии формирования оценок по выполнению тестовых заданий

«Отлично» (5 баллов) – получают обучающиеся с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 100 – 90% от общего объема заданных тестовых вопросов.

«Хорошо» (4 балла) – получают обучающиеся с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 89 – 70% от общего объема заданных тестовых вопросов.

«Удовлетворительно» (3 балла) – получают обучающиеся с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 69 – 60% от общего объема заданных тестовых вопросов.

«Неудовлетворительно» (0 баллов) – получают обучающиеся с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 59% и менее от общего объема заданных тестовых вопросов.

Критерии формирования оценок по экзамену

«Отлично» (5 баллов) – обучающийся демонстрирует знание всех разделов изучаемой дисциплины: содержание базовых понятий и фундаментальных проблем; умение излагать программный материал с демонстрацией конкретных примеров. Свободное владение материалом должно характеризоваться логической ясностью и четким видением путей применения полученных знаний в практической деятельности, умением связать материал с другими отраслями знания.

«Хорошо» (4 балла) – обучающийся демонстрирует знания всех разделов изучаемой дисциплины: содержание базовых понятий и фундаментальных проблем; приобрел необходимые умения и навыки, освоил вопросы практического применения полученных знаний, не допустил фактических ошибок при ответе, достаточно последовательно и логично излагает теоретический материал, допуская лишь незначительные нарушения последовательности изложения и некоторые неточности. Таким образом данная оценка выставляется за правильный, но недостаточно полный ответ.

«Удовлетворительно» (3 балла) – обучающийся демонстрирует знание основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем. Однако знание основных проблем курса не подкрепляется конкретными практическими примерами, не полностью раскрыта сущность вопросов, ответ недостаточно логичен и не всегда последователен, допущены ошибки и неточности.

«Неудовлетворительно» (0 баллов) – выставляется в том случае, когда обучающийся демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем. У экзаменуемого слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки, допущены грубые ошибки и незнание терминологии, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки.

### 5.3. Типовые контрольные задания для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Вопросы к экзамену

1. Экономическая сущность инвестиций
2. Классификация инвестиций
3. Инвестиционный анализ: характеристика и задачи
4. Инвестиционный проект: проектирование и выбор
5. Принятие решения о реализации инвестиционного проекта
6. Финансовое обеспечение инвестиционной деятельности
7. Информационное обеспечение анализа инвестиционной деятельности организации
8. Денежные потоки от проекта
9. Анализ инвестиционных решений в процессах наращивания и дисконтирования
10. Финансирование инвестиционного проекта
11. Индекс доходности инвестиций
12. Внутренняя норма рентабельности
13. Понятие инвестиционной привлекательности
14. Варианты оценки инвестиционной привлекательности
15. Анализ процентных ставок в условиях инфляции
16. Понятие неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиций
17. Простой и сложный процент
18. Вероятностная неопределенность
19. Интервальная неопределенность
20. Инструментарий государственного регулирования инвестиционной деятельности
21. Государственная инвестиционная политика
22. Влияние инструментов налоговой, амортизационной и денежно-кредитной политик на инвестиционную деятельность хозяйствующих субъектов
23. Основы управления проектом
24. Профессиональные организации по управлению проектами
25. Сущность и значение показателей общей и сравнительной экономической эффективности инвестиционных проектов
26. Показатели общей экономической эффективности инвестиций
27. Показатели сравнительной экономической эффективности инвестиций

28. Ценные бумаги и их виды  
 29. Цена и доходность ценных бумаг — критерии эффективности финансовых инвестиций  
 30. Роль и значение рынка ценных бумаг  
 31. Риск как экономическая категория. Классификация рисков  
 32. Основные методы учета риска при оценке эффективности инвестиционных проектов  
 33. Учет инфляционных рисков при оценке эффективности инвестиционных проектов  
 34. Использование показателей эффективности при обосновании целесообразности реализации инвестиционных проектов  
 35. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов на железнодорожном транспорте

#### 5.4. Процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) деятельности

**Описание процедуры оценивания «Тестирование».** Тестирование по дисциплине проводится с использованием ресурсов электронной образовательной среды «Moodle» (режим доступа: <http://do.samgups.ru/moodle/course/view.php?id=3799>). Количество тестовых заданий и время задается системой. Во время проведения тестирования обучающиеся могут пользоваться программой дисциплины, справочной литературой, калькулятором. Результат каждого обучающегося оценивается в соответствии с универсальной шкалой, приведенной в пункте 5.2.

**Описание процедуры оценивания «Экзамен».** Экзамен принимается ведущим преподавателем по данной учебной дисциплине. Экзамен может проводиться как в форме ответа на вопросы билета, так и в иных формах (тестирование, коллоквиум, диспут, кейс, эссе, деловая или ролевая игра, презентация проекта или портфолио). Форма определяется преподавателем. Исходя из выбранной формы, описывается методика процедуры оценивания.

При проведении устного экзамена обучающемуся предоставляется 30 минут на подготовку. Опрос обучающегося по билету на устном экзамене не должен превышать 0,35 часа. Ответ обучающегося оценивается в соответствии с критериями, описанными в пункте 5.2.

При проведении экзамена в форме тестирования в системе «Moodle» (режим доступа: <http://do.samgups.ru/moodle/course/view.php?id=3799>) количество тестовых заданий и время задается системой. Во время проведения экзамена обучающиеся могут пользоваться программой дисциплины, справочной литературой, калькулятором. Результат каждого обучающегося оценивается в соответствии с универсальной шкалой, приведенной в пункте 5.2.

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

### 6.1. Рекомендуемая литература

#### 6.1.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Кол-во	Эл. адрес
Л1.1	О.В. Киселева, Ф.С. Макеева	Инвестиционный анализ (для бакалавров). Учебное пособие	Москва :КноРус, 2018. — 208 с.	Электронное издание	<a href="https://www.book.ru/book/927788">https://www.book.ru/book/927788</a>
Л1.2	Терещина Н.П., Подсорин В.А.	Экономическая Оценка инвестиций: учебник.	М.: ФГБОУ «Учебно-методический центр по образованию на железнодорожном транспорте», 2016. — 272 с.	Электронное издание	<a href="http://umczdt.ru/books/45/62147/">http://umczdt.ru/books/45/62147/</a>

#### 6.1.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Кол-во	Эл. адрес
Л2.1	А.Н. Асаул, под ред	Инвестиционный анализ : учебное пособие	Москва :Проспект, 2016. — 239 с.	Электронное издание	<a href="https://www.book.ru/book/919599">https://www.book.ru/book/919599</a>

#### 6.1.3. Методические разработки

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Кол-во	Эл. адрес
Л3.1	Кузнецова О. А., Ишеева И. А.	Инвестиционный анализ: практикум для обуч. по напр. подгот. 38.03.01 Экономика профиль Бух.учет, анализ и аудит; профиль Финансы и кредит; профиль Экономика предприятий и орг. очн. и заоч. форм обуч.	Самара: СамГУПС, 2015	Электронное издание	<a href="ftp://172.16.0.70/MetodUkaz/">ftp://172.16.0.70/MetodUkaz/</a>

### 6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

	Наименование ресурса	Эл.адрес
Э1	Дистанционные образовательные ресурсы СамГУПС	<a href="http://do.samgups.ru/moodle/course/view.php?id=3799">http://do.samgups.ru/moodle/course/view.php?id=3799</a>

#### 6.3.1 Перечень программного обеспечения

6.3.1.1	Microsoft Office
---------	------------------

#### 6.3.2 Перечень информационных справочных систем

6.3.2.1	Гарант
---------	--------

6.3.2.2	Консультант плюс
<b>6.4 Современные профессиональные базы данных: База Федеральной службы государственной статистики</b> <a href="https://www.gks.ru/">https://www.gks.ru/</a>	
<b>7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)</b>	
7.1	Лекционная аудитория (9207, 9211, 9213, 9215) или любая другая учебная аудитория, оборудованная учебной мебелью, на 30 и более посадочных мест в соответствии с расписанием занятий.
7.2	Учебная аудитория для проведения практических занятий (9206, 9208, 9209, 9210, 9212, 9214, 9224, 9225) или любая другая учебная аудитория, оборудованная учебной мебелью, на 30 и более посадочных мест в соответствии с расписанием занятий.
7.3	Аудитория для проведения самостоятельной работы обучающихся, имеющая неограниченный доступ к электронно-библиотечным системам (через ресурсы библиотеки СамГУПС), к электронной информационно-образовательной среде moodle и к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».
<b>8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)</b>	
<p>Для освоения дисциплины обучающемуся необходимо: систематически посещать лекционные занятия; активно участвовать в обсуждении предложенных вопросов и выполнять практические задания; выполнить курсовую работу; успешно пройти все формы текущего контроля; успешно пройти промежуточную аттестацию (вопросы прилагаются п.5.3).</p> <p>Для подготовки к промежуточной аттестации по дисциплине необходимо использовать: материалы лекций, рекомендуемую основную и дополнительную литературу; ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"; методические материалы; информационно-образовательную среду университета.</p> <p>Для теоретического и практического усвоения дисциплины большое значение имеет самостоятельная работа обучающихся, которая может осуществляться как индивидуально, так и под руководством обучающего. Данная работа предполагает самостоятельное изучение обучающимся отдельных тем (см. п.4), дополнительную подготовку к каждому лекционному и практическому занятию.</p> <p>Самостоятельная работа обучающихся является важной формой образовательного процесса. Она реализуется вне рамок расписания, а также в библиотеке, дома, при выполнении учебных и творческих задач.</p> <p>Цель самостоятельной работы - научить обучающегося осмысленно и самостоятельно работать сначала с учебным материалом, затем с научной информацией, заложить основы самоорганизации и самовоспитания с тем, чтобы повысить</p>	