МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«ТОМСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ СИСТЕМ УПРАВЛЕНИЯ И РАДИОЭЛЕКТРОНИКИ» (ТУСУР)

УТВЕРЖДАЮ
Директор Департамента образования
_____ **П.Е. Троян**
«2» 02 2016 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«ФИНАНСОВЫЙ И ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ ПРОЕКТА»

(наименование учебной дисциплины)

Уровень основной образовательной программы Магистратура
(бакалавриат, магистратура, специалитет)

Направление(я) подготовки (специальность) 27.04.05 (222000.68) "Инноватика"
(номер, уровень, полное наименование направления подготовки (специальности))

Программа "Управление инновациями в электронной технике"
(полное наименование профиля направления подготовки (специальности) из ПООП)

Форма обучения очная
(очная, очно-заочная (вечерняя), заочная)

Факультет ФИТ (Факультет инновационных технологий)
(сокращенное и полное наименование факультета)

Кафедра УИ (Управления инновациями)
(сокращенное и полное наименование кафедры)

Курс 1 **Семестр** 2

Учебный плвн набора 2015 года и последующих лет.

Распределение рабочего времени:

№	Виды учебной работы	Семестр 1	Семестр 2	Семестр 3	Семестр 4	Семестр 5	Семестр 6	Семестр 7	Семестр 8	Всего	Единицы
1.	Лекции		18							18	чвсов
2.	Лабораторные работы										часов
3.	Практические занятия		54							54	часов
4.	Курсовой проект/работа (КРС) (аудиторная)										часов
5.	Всего аудиторных занятий (Сумма 1-4)		72							72	часов
6.	Из них в интерактивной форме		20							20	часов
7.	Самостоятельная работа студентов (СРС)		108							108	часов
8.	Всего (без экзамена) (Сумма 5,7)		180							180	часов
9.	Самост. работа на подготовку, сдачу экзамена		36							36	часов
10.	Общая трудоемкость (Сумма 8,9)		216							216	часов
	(а зачетных единицах)		6							6	ЗЕТ

Зачет _____ **семестр** **Диф. зачет** _____ **семестр**

Экзамен 2 **семестр**

Томск 2016 (год)

Согласована на портале № 1534

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры
протокол № 7 от « 8 » 9 2015 г.

Лист согласований

Рабочая программа составлена с учетом требований Федерального Государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО) по направлению подготовки (специальности) 27.04.05 «Инноватика», утвержденного Приказом Министерства образования и науки Российской Федерации № 1415 от 30.10.2014 г.
(дата утверждения ФГОС ВПО)

Рассмотрена и утверждена на заседании кафедры « 08 » сентября 2015 г., протокол № 7.

Разработчик
Доцент кафедры УИ к.ф.-м.н. _____ Г.Н. Нариманова.
(должность, кафедра) (подпись) (Ф.И.О.)

Рабочая программа согласована с факультетом, профилирующей и выпускающей кафедрами направления подготовки (специальности).

Декан ФИТ _____ Г.Н. Нариманова
(название факультета) (подпись) (Ф.И.О.)

Зав. профилирующей и выпускающей кафедрой УИ _____ Г.Н. Нариманова
(название кафедры) (подпись) (Ф.И.О.)

Эксперты:

Доцент, к.ф.-м.н. _____ М.Е. Антипин
(место работы, занимаемая должность) (подпись) (Ф.И.О.)

Доцент, к.ф.-м.н _____ П.Н. Дробот
(место работы, занимаемая должность) (подпись) (Ф.И.О.)

Согласована на портале № 1534

1. **Цели и задачи дисциплины:**

Целью дисциплины «Финансовый и инвестиционный анализ проекта» является получение студентами необходимых знаний в области теории и практики принятия финансовых и ннвестиционных решений, методов оценки эффективности деятельности экономических субъектов; обоснования оптимальных унравленческих решений на основе нроведения финансового и инвестиционного анализа.

Задачи дисциплины:

- дать теоретические основы обоснования долгосрочных фннансовых решений;
- научить методам анализа экономической эффективности инвестиций;
- дать практические рекомендации по обеспечению процесса принятия инвестиционных н финансовых решений;
- ознакомить с нрактическими методами учета инфляции и риска нри нрннятии фннансовых и инвестиционных решений.

2. **Место дисциплины в структуре ООП:**

Дисциплина «Финансовый и инвестиционный анализ проекта» Б1.В.ДВ.1.1 отиосится к вариативной части общенаучного цикла дисциплин но выбору по направлению 27.04.05 (222000.68) "Инноватика".

3. **Требования к результатам освоения дисциплины:**

Процесс изучения дисцинлины направлен на формирование следующих компетенций:

Способность произвести оценку экономического потенциала инновации, затрат на реализацию научио-исследовательского проекта **(ПК-3).**

Способность найти (выбрать) оптимальные решения нри создании новой наукоемкой продукции с учетом требований качества, стоимости, сроков исполнеиия, конкурентоспособиости и экологической безопасности **(ПК-4).**

В результате изучения дисциплины студент должеи

Знать:

- назпачение финансового и иивестиционного анализа, цели и задачи; источники информации, законодательные и другие нормативные акты по составлению бухгалтерских отчетов и отражению финапсовой информацин в них;
- основные методнки финансового и инвестиционного анализа;
- направления использования результатов финаисового и инвестиционного анализа в бизпес-планировании и управлении организацией.

Уметь:

- организовать финансовый и инвестиционный анализ;
- использовать основные нриемы и методы фиианcового и инвестиционного анализа;
- нрименять методикн фннансового и инвестиционного анализа для различных видов бухгалтерскнх отчетов;
- сделать конкретные выводы по результатам финансового анализа о реальном финансовом положении организации и о резервах повышения эффективности её финансово-хозяйственной деятельности.

Согласована на портале № 1534

Владеть:

- информацией о роли финансового анализа в формировании информационной системы экономической, хозяйственной и иной информации;
- информацией об основах прогнозирования экономических результатов деятельности организации;
- информацией об использоваиии финансового и инвестиционного анализа в процессе принятия управленческих решений.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет _____6_____ зачетных единиц.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестры			
		1	2	3	4
Аудиторные занятия (всего)	72		72		
В том числе:	-	-	-		-
Лекции	18		18		
Лабораторные работы (ЛР)	-		-		
Практические занятия (ПЗ)	54		54		
Самостоятельная работа (всего)	108		108		
Вид промежуточной аттестации (экзамен)	36		36		
Общая трудоемкость час	216		216		
Зачетные Единицы Трудоемкости	6		6		

5. Содержание дисциплины

5.1. Разделы дисциплин и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекции	Лаборат. занятия	Практич. занятия.	Курсовой П/Р (КРС)	Самост. работа студента	Всего час. (без экзам)	Формируемые компетенции (ОК, ПК, ПСК)
1	Раздел 1. Предмет и метод инвестиционного (финансового) анализа. Структура, содержание и сущность. Анализ активов организации и источников их формирования.	4		14	-	26	44	ПК-3, ПК-4
2	Раздел 2. Анализ денежных потоков проекта. Анализ безубыточности проекта.	4		10	-	24	38	ПК-3, ПК-4
3	Раздел 3. Теоретические и методические основы анализа долгосрочных инвестиций. Анализ рисков проекта	4		14	-	30	48	ПК-3, ПК-4
4	Раздел 4. Анализ финансовых результатов. Виды и структура раеходов и доходов организации. Факторный анализ прибыли и показателей рентабельности	6		16		28	50	ПК-3, ПК-4

5.2. Содержание разделов дисциплины (по лекциям)

№ п/п	Наименование разделов	Содержание разделов	Трудоем-кость (час.)	Формируемые компетенции (ОК, ПК, ПСК)
1	Предмет и метод инвестиционного (финансового) анализа. Структура,	Понятие и классификация инвестиций. Финансовые и реальные инвестиции. Роль инвестиций в развитии экономики. Основные этапы развития инвестиционного анализа. Технический анализ инвестиций на фондовом рынке. Основные	4	ПК-3, ПК-4

Согласована на портале № 1534

	содержание и сущность. Анализ активов организации и источников их формирования.	определения, понятия и показатели финансового анализа. Законодательная и нормативная база составления бухгалтерской (финансовой) отчетности. Методологическая основа финансового анализа. Характеристика стандартных методов финансового анализа. Способы оценки финансовой устойчивости организации по данным бухгалтерского баланса.		
2	Анализ денежных потоков проекта. Анализ безубыточности проекта.	Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта. Особенности перспективного анализа денежных потоков по инвестиционной деятельности. Планирование производственной мощности предприятия, разработка программы производства и реализации проектируемой продукции. Разработка структуры финансирования проекта. Необходимость анализа безубыточности при оценке эффективности проекта.	4	ПК-3, ПК-4
3	Теоретические и методические основы анализа долгосрочных инвестиций. Анализ рисков проекта.	Понятие простого и сложного процента. Понятие номинальной, эффективной и реальной процентной ставки. Методы наращения и дисконтирования. Накопленная сумма единицы. Понятие и разновидности аннуитетов. Будущая стоимость обычного и авансового аннуитета. Статические и динамические методы оценки инвестиций. Экономическая природа рисков, их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Классификация рисков. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска.	4	ПК-3, ПК-4
4	Анализ финансовых результатов. Виды и структура расходов и доходов организации. Факторный анализ прибыли и показателей рентабельности	Сущность анализа соотношения выручки, расходов и прибыли организации. Анализ структуры расходов организации, факторы, формирующие расходы. Виды доходов организации, оценка факторов, влияющих на доходы организации. Анализ и оценка уровня и динамики показателей прибыли (убытка) организации. Расчет и анализ влияния факторов на величину прибыли (убытка) от продаж, чистой прибыли (убытка) организации. Система показателей рентабельности организации, методы её определения и пути повышения. Факторный анализ показателей рентабельности. Взаимосвязь показателей Бухгалтерского баланса и Отчета о финансовых результатах, факторы увеличения рентабельности активов.	6	ПК-3, ПК-4

Согласована на портале № 1534

5.3. Разделы дисциплины и междисциплинарные связи с обеспечивающими (предыдущими) и обеспечиваемыми (последующими) дисциплинами

№ п/п	Наименование обеспечивающих (предыдущих) и обеспечиваемых (последующих) дисциплин	№ № разделов данной дисциплины из табл.5.1, для которых необходимо изучение обеспечивающих (предыдущих) и обеспечиваемых (последующих) дисциплин			
		1	2	3	4
Предшествующие дисциплины					
1.	Экономическая теория	+	+	+	+
Последующие дисциплины					
1.	Коммерциализация результатов НИОКР и технологий	+	+	+	
2.	Основы предпринимательской деятельности в техносфере.	+	+	+	+

5.4. Соответствие компетенций, формируемых при изучении дисциплины, и видов занятий

Перечень компетенций	Виды занятий					Формы контроля по всем видам занятий *(примеры)*
	Л	Лаб	Пр.	КР/КП	СРС	
ПК-3	+		+		+	Тест, опрос, выполнение практических работ, контрольная работа
ПК-4	+		+		+	Тест, опрос, выполнение практических работ, контрольная работа

Л – лекция, Пр – практические и семинарские занятия, Лаб – лабораторные работы, КР/КП – курсовая работа/нроект, СРС – самостоятельная работа студента

6. Методы и формы организации обучения

Технологии интерактивного обучения при разных формах занятий в часах

Методы \ Формы	Лекции (час)	Практические Занятия (час)	Лабораторные занятия (час)	Всего
Презентации с использованием вспомогательных средств (видеофильмы, слайды) и последующим обсуждением	4			4
IT-методы		6		6
Работа в команде		4		4
Case-study (метод конкретных ситуаций)		6		6
Решение ситуационных задач				
Итого интерактивных занятий	4	16		20

7. Лабораторный практикум _____не предусмотрен_____

Согласована на портале № 1534

8. Практические занятия (семинары)

№ п/п	№ раздела дисциплины из табл. 5.1	Тематика практических занятий (семинаров)	Трудо-емкость (час.)	Компетенции ОК, ПК, ПСК
1.	1	Инвестиционные и финансовые решения компаний. Расчеты стоимости долгового капитала фирмы: метод расчета стоимости после налогообложения. Расчет денежных потоков обособленного проекта и приростных денежных потоков функционирующей компании. Учет инфляции в инвестиционном анализ.	14	ПК-3, ПК-4
2.	2	Анализ и прогноз программы производства и реализации проекта. Инвестиционная безубыточность. Сравнительный анализ проектов с меняющейся барьерной ставкой по годам. Анализ и прогноз дохода от инвестиций. Анализ и прогноз текущих затрат по проекту. Методы оценки экономической эффективности проекта.	10	ПК-3, ПК-4
3.	3	Расчеты с помощью факторных коэффициентов и с помощью формул MS Excel. Расчет инвестиций на прирост оборотного капитала. Разработка плана денежных поступлений и выплат. Анализ структуры средств финансирования. Расчет показателей эффективности инвестиционного проекта. Акционирование как метод финансирования проектов. Расчеты с поставщиками с применением вексельного обращения. Анализ инвестиционных рисков.	14	ПК-3, ПК-4
4.	4	Факторы опционного ценообразования производных финансовых активов и реальных активов. Решение задачи оптимизации структуры капитала компании и максимизации цены акции. Оценка финансовых результатов и текущей прибыльности предприятия – участника инвестиционного проекта. Анализ эффективности операционной деятельности предприятия. Расчеты стоимости долгового капитала фирмы: метод расчета стоимости после налогообложения. Анализ проектов методами внутренней нормы доходности (IRR) и дисконтированного периода окупаемости проекта.	16	ПК-3, ПК-4
		ИТОГО:	54	

Согласована на портале № 1534

9. Самостоятельная работа

№ п/п	№ раздела дисциплины из табл. 5.1	Виды самостоятельной работы *(детализация)*	Трудо-емкость (час.)	Компе-тенции ОК, ПК, ПСК	Контроль выполнения работы (Опрос, тест, дом.задание, и т.д)
1	1	Проработка учебной и научной литературы. Подготовка к лабораторным работам. «Анализ проектов финансирования инвестиций. Организация лизингового финансирования» (тема для самостоятельного изучения).	26	ПК-3 ПК-4	Опрос, отчет о самостоятельном изучении раздела, выполнение лабораторной работы.
2	2	Проработка учебного материала по конспектам. Составить реферат и глоссарий по теме лекции. Подготовка к контрольной работе.	24	ПК-3 ПК-4	Опрос, выполнение лабораторного задания, тест. Просмотр конспектов.
3	3	Изучение учебного материала. Подготовка к лабораторным занятиям. Подготовка к тестированию. Составление глоссария по теме лекций. Подготовка к контрольной работе.	30	ПК-3 ПК-4	Опрос, тест, выполнение лабораторной работы. Просмотр глоссария по теме лекций..
4	4	Проработка учебной и научной литературы. Подготовка к лабораторным работам. «Использование выводов финансового анализа при разработке бизнес-плана организации и принятии управленческих решений» (тема для самостоятельного изучения).	28	ПК-3 ПК-4	Опрос, отчет о самостоятельном изучении раздела, выполнение лабораториой работы.
		ИТОГО:	108		

Темы контрольных работ:

1) Оценка общих инвестиционных затрат. Статические и динамические методы оценки инвестиций.

2) Анализ финансовых результатов. Виды и структура расходов и доходов организации. Факторный анализ прибыли и показателей рентабельности.

10. Примерная тематика курсовых проектов (работ) _____ие предусмотрено_____

Согласована на портале № 1534

12. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

12.1 Основная литература

1. Экономика и финансовое обеснечение инновационной деятельности: учебное нособие для студентов вузов, обучающихся но направлению "Инноватика" и снециальности "Управление инновациями" / И. Л. Туккель [и др.]. - СПб: БХВ-Петербург, 2011. - 237 с. (20 экз. в библ. ТУСУР);
2. Корпоративные финансы [Текст]: учебник для вузов / ред.: М. В. Романовский, А. И. Вострокнутова. - СПб: ПИТЕР, 2013. - 589 с. - (Учебник для вузов) (Стандарт третьего поколения). - Библиогр. в конце глав. - ISBN 978-5-459-00427-4 (25 экз. в библиотеке ТУСУРа).

12.2 Дополнительная литература

1. Инновацин: учебное пособие / Министерство образования и науки Российской Федерацин, Российский государственный университет инновацноиных техиологий и преднрннимательства. - М.: РГУИТП, 2010 - Ч. 9: Управление реализацией инвестиционных нроектов в инновациониых программах / А. А. Харин [и др.]. - М.: РГУИТП, 2010. - 91 с. (10 экз. в библ. ТУСУР);
2. Инновации: учебиое пособие / Миинстерство образования и науки Российской Федерации, Российский государственный уииверситет иниовационных технологий и преднринимательства. - М : РГУИТП, 2010 - Ч. 10 : Правовые и финансовые механизмы обеспечения финансирования инноваций / А. А. Харин [и др.]. - М.: РГУИТП, 2010. - 63 с. (10 экз. в библ. ТУСУР);
3. Бизнес анализ с помощью Excel: пер. с англ. / К. Карлберг ; пер.: Н. М. Макарова, О. И. Медведь, Л. Б. Тавровская. - Киев : Диалектика, 1997. - 439[9] с.: ил. - (Компьютерная библиотека для деловых людей). - ISBN 966-506-058-9 : (1 экз. в библиотеке ТУСУРа);
4. Анализ финансовой отчетности: учебиое пособие / Т. А. Пожидаева. - 2-е изд., стереотип. - М. : КноРус, 2008. - 319[1] с. : ил., табл. - Библногр.: с. 275-277. - ISBN 978-5-390-00064-9: (10 экз. в библиотеке ТУСУРа);
5. Финансовый анализ. Управление фиинсами : учебное пособие / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. - 2-е изд., нерераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2008. - 638[2] с.: ил., табл. - Библиогр.: с. 633. - ISBN 978-5-238-01251-3 : (5 экз. в библиотеке ТУСУРа);
6. Анализ финаисовой отчетности. Практикум: методические указания по выполнению практических работ/ Е. А. Ефремова; Федеральиое агентство но образованию, Томский государственный университет систем управления и радноэлектроники, Кафедра автоматизированиых систем управления. - Томск : ТУСУР, 2007. - 52 с. : ил., табл. - Библиогр.: с. 36. (48 экз. в библиотеке ТУСУРа);
7. Анализ и диагностнка фннаисово-хозяйственной деятельности предприятия: учебное пособие / З. В. Горбаток; Федеральное агентство по образованию, Томский государствеиный университет систем управления и радиоэлектропики. - Томск: ТУСУР, 2006 - .Ч. 2. - Томск: ТУСУР, 2006. - Библиогр.: с. 172. (98 экз. в библиотеке ТУСУРа).

12.3. Учебно-методические пособия и программное обеспечение:

1. Финансовые вычисления: Методические указания к лабораторным работам и самостоятельиой работе / Красина Ф. А. – 2015. 75 с. https://edu.tusur.ru/training/publications/4941;
2. Методы технико-экономического обосиования проектов: Методические указания к лабораторным и практическим работам / Богомолова А. В. – 2012. 17 с https://edu.tusur.ru/training/publications/2143.

13. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Для осуществления образовательного процесса по дисциплине необходимо: аудитория, оборудованиая техническими средствами для демонстрации лекций-визуализаций; компьютерный класс для проведения практических и самостоятельных работ. На нерсональных комньютерах должны быть установлены базы данных, информационно-справочные и поисковые системы.

Согласована на портале № 1534

БИБЛИОТЕКА ТУСУР