

Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Национальный исследовательский университет «МЭИ»

Направление подготовки/специальность: 38.03.01 Экономика

Наименование образовательной программы: Экономика и управление на предприятиях электроэнергетики

Уровень образования: высшее образование - бакалавриат

Форма обучения: Заочная

Рабочая программа дисциплины
ПОРТФЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ В ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКЕ

Блок:	Блок 1 «Дисциплины (модули)»
Часть образовательной программы:	Вариативная
№ дисциплины по учебному плану:	Б1.В.02.06.02
Трудоемкость в зачетных единицах:	7 семестр - 5;
Часов (всего) по учебному плану:	180 часов
Лекции	7 семестр - 8 часов;
Практические занятия	7 семестр - 12 часов;
Лабораторные работы	не предусмотрено учебным планом
Консультации	7 семестр - 2 часа;
Самостоятельная работа	7 семестр - 156,2 часа;
в том числе на КП/КР	не предусмотрено учебным планом
Иная контактная работа	7 семестр - 1,5 часа;
включая: Тестирование Контрольная работа	
Промежуточная аттестация:	
Экзамен	7 семестр - 0,3 часа;

Москва 2019

ПРОГРАММУ СОСТАВИЛ:

Преподаватель

(должность)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Щевьёва В.А.
	Идентификатор	Rd2ec7c32-ShchevyevaVA-3f68ebd

(подпись)

В.А. Щевьёва

(расшифровка подписи)

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель образовательной программы

(должность, ученая степень, ученое звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Бологова В.В.
	Идентификатор	Rb14a92a7-BologovaVV-b65a674e

(подпись)

В.В. Бологова

(расшифровка подписи)

Заведующий выпускающей кафедры

(должность, ученая степень, ученое звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Курдюкова Г.Н.
	Идентификатор	R6ab6dd0d-KurdiukovaGN-ca01d8d

(подпись)

Г.Н. Курдюкова

(расшифровка подписи)

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель освоения дисциплины: сформировать компетенции обучающегося в области оценки экономической эффективности финансовых инвестиций в электроэнергетике, позволяющие применить их в практической деятельности

Задачи дисциплины

- приобрести представления об инвестициях в электроэнергетике, изучить нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности;
- изучить теоретические основы инвестиционного анализа;
- изучить методы оценки экономической эффективности финансовых инвестиций, в т.ч. с учетом инфляции и риска;
- приобретение умений по проведению оценки экономической эффективности финансовых инвестиций, в т.ч. с учетом инфляции и риска.

Формируемые у обучающегося **компетенции** и запланированные **результаты обучения** по дисциплине, соотнесенные с **индикаторами достижения компетенций**:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Запланированные результаты обучения
ОПК-4 способностью находить организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и готовность нести за них ответственность		знать: - знать методику проведения анализа и интерпретации финансово-экономической информации в целях принятия управленческих решений финансовых служб; - особенности российской экономики, ее институциональную структуру, направления экономической, финансовой, денежно-кредитной политики государства. уметь: - находить организационно-управленческие решения.
ПК-3 способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами		знать: - теоретические основы организации и управления нефинансовыми и финансовыми организациями. уметь: - формировать практические предложения по совершенствованию работы финансового сектора.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ ВО

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока дисциплин основной профессиональной образовательной программе Экономика и управление на предприятиях электроэнергетики (далее – ОПОП), направления подготовки 38.03.01 Экономика, уровень образования: высшее образование - бакалавриат.

Базируется на уровне среднего общего образования.

Результаты обучения, полученные при освоении дисциплины, необходимы при выполнении выпускной квалификационной работы.

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

3.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единиц, 180 часов.

№ п/п	Разделы/темы дисциплины/формы промежуточной аттестации	Всего часов на раздел	Семестр	Распределение трудоемкости раздела (в часах) по видам учебной работы										Содержание самостоятельной работы/ методические указания	
				Контактная работа							СР				
				Лек	Лаб	Пр	Консультация		ИКР		ПА	Работа в семестре	Подготовка к аттестации /контроль		
КПР	ГК	ИККП	ТК												
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
1	Теоретические основы инвестиционного анализа	16.45	7	1.0	-	2	-	0.25	-	0.2	-	13	-	<p><u>Подготовка к текущему контролю:</u> Повторение материала по разделу "Теоретические основы инвестиционного анализа" <u>Изучение материалов литературных источников:</u> [1], стр. 5-20 [2], Гл. 1-5 [3], стр. 9-18 [4], п.5</p>	
1.1	Экономическая сущность и виды инвестиций	7.7		0.5	-	1	-	0.1	-	0.1	-	6	-		
1.2	Классификация и структура инвестиций	8.75		0.5	-	1	-	0.15	-	0.1	-	7	-		
2	Инвестиционный проект и его эффективность	60.95		3.0	-	5	-	0.85	-	0.60	-	51.5	-		<p><u>Подготовка к текущему контролю:</u> Повторение материала по разделу "Инвестиционный проект и его эффективность" <u>Изучение материалов литературных источников:</u> [3], стр. 25-43</p>
2.1	Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация	9.75		0.5	-	1	-	0.15	-	0.1	-	8	-		
2.2	Управление инвестиционным процессом	10.35		0.5	-	1	-	0.25	-	0.1	-	8.5	-		
2.3	Бизнес-план инвестиционного проекта	16.35		1	-	1	-	0.2	-	0.15	-	14	-		
2.4	Экономическое окружение проекта	12.7		0.5	-	1	-	0.1	-	0.1	-	11	-		
2.5	Основополагающие принципы оценки и анализа	11.80		0.5	-	1	-	0.15	-	0.15	-	10	-		

	эффективности инвестиционных проектов													
3	Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	28.15	1.5	-	2	-	0.35	-	0.30	-	24	-		<u>Подготовка к текущему контролю:</u> Повторение материала по разделу "Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска" <u>Изучение материалов литературных источников:</u> [1], стр. 97-128 [3], стр. 44-53
3.1	Понятие и классификация инвестиционных рисков	11.80	0.5	-	1	-	0.15	-	0.15	-	10	-		
3.2	Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска	16.35	1	-	1	-	0.2	-	0.15	-	14	-		
4	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	14.25	1	-	1	-	0.15	-	0.1	-	12	-		<u>Подготовка к текущему контролю:</u> Повторение материала по разделу "Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции" <u>Изучение материалов литературных источников:</u> [1], стр. 131-157, стр. 194-214 [3], стр. 65-82
4.1	Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности инвестиционных проектов	14.25	1	-	1	-	0.15	-	0.1	-	12	-		
5	Анализ финансовых инвестиций	24.20	1.5	-	2	-	0.40	-	0.3	-	20	-		<u>Подготовка к текущему контролю:</u> Повторение материала по разделу "Анализ финансовых инвестиций" <u>Изучение материалов литературных источников:</u> [1], стр. 174-188 [2], стр. Гл. 6-7 [3], стр. 96-116
5.1	Сущность ценных бумаг	8.75	0.5	-	1	-	0.15	-	0.1	-	7	-		
5.2	Анализ эффективности финансовых инвестиций	15.45	1	-	1	-	0.25	-	0.2	-	13	-		
	Экзамен	36.0	-	-	-	-	-	-	-	0.3	-	-	35.7	
	Всего за семестр	180.00	8.0	-	12	-	2.00	-	1.50	0.3	120.5	-	35.7	
	Итого за семестр	180.00	8.0	-	12		2.00		1.50	0.3		156.2		

Примечание: Лек – лекции; Лаб – лабораторные работы; Пр – практические занятия; КПр – аудиторные консультации по курсовым проектам/работам; ИККП – индивидуальные консультации по курсовым проектам/работам; ГК- групповые консультации по разделам дисциплины; СР – самостоятельная работа студента; ИКР – иная контактная работа; ТК – текущий контроль; ПА – промежуточная аттестация

3.2 Краткое содержание разделов

1. Теоретические основы инвестиционного анализа

1.1. Экономическая сущность и виды инвестиций

Реальные и финансовые (портфельные) инвестиции. Функции инвестиций на макро- и микроуровне. Цели инвестирования. Роль и значение инвестиций в экономике страны.

1.2. Классификация и структура инвестиций

признаки классификации инвестиций. структура инвестиций.

2. Инвестиционный проект и его эффективность

2.1. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация

Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники инвестиционной деятельности. Жизненный цикл инвестиционного проекта.

2.2. Управление инвестиционным процессом

принятие инвестиционных решений. экспертиза инвестиционного проекта.

2.3. Бизнес-план инвестиционного проекта

проектные материалы.

2.4. Экономическое окружение проекта

сведения о проекте. участники проекта.

2.5. основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных

проектов

эффективность инвестиционного проекта в целом. социально-экономическая эффективность. эффективность участия в проекте. этапы оценки эффективности инвестиционных проектов.

3. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска

3.1. Понятие и классификация инвестиционных рисков

риск реализации инвестиционного проекта. Понятие риска финансового инвестирования. внешние, внутренние риски. риски жизненного цикла инвестиционного проекта.

3.2. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска

Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска. Метод анализа чувствительности. Метод сценариев.

4. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции

4.1. Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности инвестиционных проектов

Виды цен, используемых при расчете эффективности ИП. Расчет номинальной и реальной нормы прибыли. Методика оценки эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции..

5. Анализ финансовых инвестиций

5.1. Сущность ценных бумаг
понятие акции. понятие облигации. задачи и информация для анализа.

5.2. Анализ эффективности финансовых инвестиций
основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования. доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг. определение доходности для различных ценных бумаг.

3.3. Темы практических занятий

1. Экономическая сущность и виды инвестиций;
2. Классификация и структура инвестиций;
3. Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация;
4. Бизнес-план инвестиционного проекта;
5. основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов;
6. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска;
7. Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности инвестиционных проектов;
8. Анализ эффективности финансовых инвестиций.

3.4. Темы лабораторных работ

не предусмотрено

3.5 Консультации

Групповые консультации по разделам дисциплины (ГК)

1. Обсуждение материалов по кейсам раздела "Теоретические основы инвестиционного анализа"
2. Обсуждение материалов по кейсам раздела "Инвестиционный проект и его эффективность"
3. Обсуждение материалов по кейсам раздела "Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска"
4. Обсуждение материалов по кейсам раздела "Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции"
5. Обсуждение материалов по кейсам раздела "Анализ финансовых инвестиций"

3.6 Тематика курсовых проектов/курсовых работ

Курсовой проект/ работа не предусмотрены

3.7. Соответствие разделов дисциплины и формируемых в них компетенций

Запланированные результаты обучения по дисциплине (в соответствии с разделом 1)	Коды индикаторов	Номер раздела дисциплины (в соответствии с п.3.1)					Оценочное средство (тип и наименование)
		1	2	3	4	5	
Знать:							
особенности российской экономики, ее институциональную структуру, направления экономической, финансовой, денежно-кредитной политики государства	ОПК-4(Компетенция)	+					Тестирование/Теоретические основы инвестиционного анализа
знать методику проведения анализа и интерпретации финансово-экономической информации в целях принятия управленческих решений финансовых служб	ОПК-4(Компетенция)			+			Тестирование/Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска
теоретические основы организации и управления нефинансовыми и финансовыми организациями	ПК-3(Компетенция)		+				Тестирование/Инвестиционный анализ и его эффективность
Уметь:							
находить организационно-управленческие решения	ОПК-4(Компетенция)			+	+		Контрольная работа/Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции
формировать практические предложения по совершенствованию работы финансового сектора	ПК-3(Компетенция)				+	+	Контрольная работа/Анализ финансовых инвестиций

4. КОМПЕТЕНТНОСТНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ КОНТРОЛЯ ОСВОЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ)

4.1. Текущий контроль успеваемости

7 семестр

Форма реализации: Компьютерное задание

1. Инвестиционный анализ и его эффективность (Тестирование)
2. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска (Тестирование)
3. Теоретические основы инвестиционного анализа (Тестирование)

Форма реализации: Письменная работа

1. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции (Контрольная работа)
2. Анализ финансовых инвестиций (Контрольная работа)

Балльно-рейтинговая структура дисциплины является приложением А.

4.2 Промежуточная аттестация по дисциплине

Экзамен (Семестр №7)

Оценка определяется в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе для студентов НИУ «МЭИ» на основании семестровой и аттестационной составляющих

В диплом выставляется оценка за 7 семестр.

Примечание: Оценочные материалы по дисциплине приведены в фонде оценочных материалов ОПОП.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Печатные и электронные издания:

1. Басовский, Л. Е. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие для вузов по специальности 080502 "Экономика и управление на предприятии (по отраслям)" / Л. Е. Басовский, Е. Н. Басовская . – М. : ИНФРА-М, 2007 . – 241 с. – (Высшее образование) . - ISBN 5-16-002848-X .;
2. Фондовый рынок : Учебное пособие для вузов экономического профиля / Н. И. Берзон, и др. – М. : Вита - Пресс, 1998 . – 400 с. - ISBN 5-7755-0057-1 .;
3. Шведов, А. С. Теория эффективных портфелей ценных бумаг : Пособие для студентов изучающих портфельную теорию и теорию финансовых деривативов / А. С. Шведов . – М. : Изд-во ГУ ВШЭ, 1999 . – 144 с. - ISBN 5-7598-0066-3 : 35.84 .;
4. Строев В.А.- "Основы современной энергетики : в 2 т. Том 2. Современная электроэнергетика", Издательство: "МЭИ", Москва, 2019
<https://www.studentlibrary.ru/book/ISBN9785383013380.html>.

5.2 Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

1. СДО "Прометей";
2. Office / Российский пакет офисных программ;
3. Windows / Операционная система семейства Linux;
4. Майнд Видеоконференции.

5.3 Интернет-ресурсы, включая профессиональные базы данных и информационно-справочные системы:

1. ЭБС Лань - <https://e.lanbook.com/>
2. ЭБС "Университетская библиотека онлайн" - http://biblioclub.ru/index.php?page=main_ub_red
3. Научная электронная библиотека - <https://elibrary.ru/>
4. База данных ВИНТИ online - <http://www.viniti.ru/>
5. База данных Web of Science - <http://webofscience.com/>
6. База данных Scopus - <http://www.scopus.com>
7. Национальная электронная библиотека - <https://rusneb.ru/>
8. Электронная библиотека МЭИ (ЭБ МЭИ) - <http://elib.mpei.ru/login.php>
9. Портал открытых данных Российской Федерации - <https://data.gov.ru>
10. База открытых данных профессиональных стандартов Министерства труда и социальной защиты РФ - <http://profstandart.rosmintrud.ru/obshchiy-informatsionnyy-blok/natsionalnyy-reestr-professionalnykh-standartov/>
11. База открытых данных Министерства экономического развития РФ - <http://www.economy.gov.ru>
12. База открытых данных Росфинмониторинга - <http://www.fedsfm.ru/opendata>
13. Информационно-справочная система «Кодекс/Техэксперт» - <Http://proinfosoft.ru;http://docs.cntd.ru/>

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Тип помещения	Номер аудитории, наименование	Оснащение
Учебные аудитории для проведения лекционных занятий и текущего контроля	Ж-417/6, Белая мультимедийная студия	стол компьютерный, доска интерактивная, компьютерная сеть с выходом в Интернет, мультимедийный проектор, компьютер персональный
	Ж-417/7, Световая черная студия	стул, компьютерная сеть с выходом в Интернет, микрофон, мультимедийный проектор, экран, оборудование специализированное, компьютер персональный
Учебные аудитории для проведения практических занятий, КР и КП	Ж-417/1, Компьютерный класс ИДДО	стол преподавателя, стол компьютерный, шкаф для документов, шкаф для одежды, стол письменный, компьютерная сеть с выходом в Интернет, доска маркерная передвижная, компьютер персональный, принтер, кондиционер, стенд информационный
Учебные аудитории для проведения промежуточной аттестации	Ж-417/1, Компьютерный класс ИДДО	стол преподавателя, стол компьютерный, шкаф для документов, шкаф для одежды, стол письменный, компьютерная сеть с выходом в Интернет, доска маркерная передвижная, компьютер персональный, принтер, кондиционер, стенд информационный
Помещения для самостоятельной работы	НТБ-303, Компьютерный читальный зал	стол компьютерный, стул, стол письменный, вешалка для одежды, компьютерная сеть с выходом в Интернет, компьютер персональный, принтер, кондиционер
Помещения для консультирования	Ж-2006, Конференц-зал ИДДО	стол, стул, компьютер персональный, кондиционер

Помещения для хранения оборудования и учебного инвентаря	Ж-417 /2а, Помещение для инвентаря	стеллаж для хранения инвентаря, экран, указка, архивные документы, дипломные и курсовые работы студентов, канцелярский принадлежности, спортивный инвентарь, хозяйственный инвентарь, запасные комплектующие для оборудования
--	---------------------------------------	---

БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Портфельный анализ в электроэнергетике

(название дисциплины)

7 семестр

Перечень контрольных мероприятий текущего контроля успеваемости по дисциплине:

- КМ-1 Теоретические основы инвестиционного анализа (Тестирование)
- КМ-2 Инвестиционный анализ и его эффективность (Тестирование)
- КМ-3 Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска (Тестирование)
- КМ-4 Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции (Контрольная работа)
- КМ-5 Анализ финансовых инвестиций (Контрольная работа)

Вид промежуточной аттестации – Экзамен.

Номер раздела	Раздел дисциплины	Индекс КМ:	КМ-1	КМ-2	КМ-3	КМ-4	КМ-5
		Неделя КМ:	6	9	12	14	16
1	Теоретические основы инвестиционного анализа						
1.1	Экономическая сущность и виды инвестиций		+				
1.2	Классификация и структура инвестиций		+				
2	Инвестиционный проект и его эффективность						
2.1	Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация			+			
2.2	Управление инвестиционным процессом			+			
2.3	Бизнес-план инвестиционного проекта			+			
2.4	Экономическое окружение проекта			+			
2.5	Основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов			+			
3	Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска						
3.1	Понятие и классификация инвестиционных рисков				+		
3.2	Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска				+	+	
4	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции						
4.1	Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности инвестиционных проектов					+	+

5	Анализ финансовых инвестиций					
5.1	Сущность ценных бумаг					+
5.2	Анализ эффективности финансовых инвестиций					+
Вес КМ, %:		15	25	20	20	20