

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

Направление подготовки/специальность: 38.04.01 Экономика

Наименование образовательной программы: Экономика и финансы цифровой энергетики

Уровень образования: высшее образование - магистратура

Форма обучения: Заочная


Рабочая программа дисциплины
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Блок:	Блок 1 «Дисциплины (модули)»
Часть образовательной программы:	Обязательная
№ дисциплины по учебному плану:	Б1.О.07
Трудоемкость в зачетных единицах:	3 семестр - 4;
Часов (всего) по учебному плану:	144 часа
Лекции	3 семестр - 2 часа;
Практические занятия	3 семестр - 4 часа;
Лабораторные работы	не предусмотрено учебным планом
Консультации	3 семестр - 2 часа;
Самостоятельная работа	3 семестр - 135,5 часа;
в том числе на КП/КР	не предусмотрено учебным планом
Иная контактная работа	проводится в рамках часов аудиторных занятий
включая: Тестирование Индивидуальный проект Контрольная работа	
Промежуточная аттестация:	
Экзамен	3 семестр - 0,5 часа;

Москва 2023

ПРОГРАММУ СОСТАВИЛ:


Преподаватель

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Андрошина И.С.
	Идентификатор	R76247ef5-AndroshinaIS-3e3ea711

И.С. Андрошина


СОГЛАСОВАНО:

Руководитель
образовательной программы

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Рукина Е.И.
	Идентификатор	Re8cc5752-RukinaYI-23d03ae5

Е.И. Рукина

Заведующий выпускающей
кафедрой

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Курдюкова Г.Н.
	Идентификатор	R6ab6dd0d-KurdiukovaGN-ca01d8c

Г.Н. Курдюкова

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель освоения дисциплины: формирование и развитие навыков подготовки, разработки, принятия и оценки эффективности инвестиционных решений компании, направленных на рост стоимости и качества бизнеса в условиях цифровой экономики.

Задачи дисциплины

- раскрыть взаимосвязь элементов инвестиционного процесса, выявить структуру инвестиций, определить факторы, воздействующие на инвестиционную деятельность;;
- овладеть основами анализа инвестиционных объектов, методикой оценки их доходности и риска, принципами ценообразования;;
- приобрести навыки фундаментального и технического анализа ценных бумаг;;
- изучить методологию учета социальных, экологических и иных последствий реализации инвестиционных решений компании..

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-1 Способен применять знания (на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении практических и/или исследовательских задач	ИД-1 _{ОПК-1} Использует методологию экономической науки для обоснования инвестиционных решений компании	знать: - теоретические основы и основные понятия инвестиционной деятельности компании.. уметь: - анализировать инвестиционную программу компании в области реальных инвестиций, оценивать финансово-экономическую эффективность инвестиционного проекта, подготавливать основу для принятия инвестиционных решений;.
ОПК-5 Способен использовать современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач	ИД-2 _{ОПК-5} применяет современные программные средства для обоснования принятия инвестиционных решений	знать: - основные принципы организации корпоративных финансов и роль принципа инвестирования в деятельности компании;. уметь: - владеть приемами анализа финансовых рынков, оценивать эффективность инвестиционной деятельности компании с использованием ценных бумаг, формировать и анализировать инвестиционный портфель компании;.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ ВО

Дисциплина относится к основной профессиональной образовательной программе Экономика и финансы цифровой энергетики (далее – ОПОП), направления подготовки 38.04.01 Экономика, уровень образования: высшее образование - магистратура.

Требования к входным знаниям и умениям:

- знать логику финансово-экономических вычислений, терминологию инвестиционных расчетов;
- знать основные методы выполнения инвестиционных расчетов.
- уметь анализировать и интерпретировать информацию, содержащуюся в отчетности организаций;
- уметь разрабатывать и оценивать эффективность решений, направленных на рост стоимости бизнеса.

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 4 зачетных единицы, 144 часа.

№ 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	Инвестиционная деятельность предприятия (корпорации) и ее регулирование	25.5	3	4	-	0.5	-	-	-	-	-	21	-	<p><u>Подготовка к текущему контролю:</u> Повторение материала по разделу "Инвестиционная деятельность предприятия (корпорации) и ее регулирование"</p> <p><u>Подготовка к практическим занятиям:</u> Изучение материала по разделу "Инвестиционная деятельность предприятия (корпорации) и ее регулирование" подготовка к выполнению заданий на практических занятиях</p> <p><u>Самостоятельное изучение теоретического материала:</u> Изучение дополнительного материала по разделу "Инвестиционная деятельность предприятия (корпорации) и ее регулирование"</p>
1.1	Принципы корпоративных финансов	12		2	-	-	-	-	-	-	-	10	-	
1.2	Теоретические основы инвестиционной деятельности. Основы инвестиционного анализа	13.5		2	-	0.5	-	-	-	-	-	11	-	
2	Реальные инвестиции: анализ и оценка их эффективности	26.5		3	-	0.5	-	-	-	-	-	23	-	
2.1	Инвестиционный проект как форма реальных инвестиций	12		1	-	-	-	-	-	-	-	11	-	
2.2	Оценка эффективности инвестиционного проекта	14.5	2	-	0.5	-	-	-	-	-	12	-	<p><u>Подготовка к аудиторным занятиям:</u> Изучение материалов по разделу Реальные инвестиции: анализ и оценка их эффективности и подготовка к компьютерному практикуму.</p> <p><u>Подготовка к текущему контролю:</u> Повторение материала по разделу "Реальные инвестиции: анализ и оценка их эффективности"</p> <p><u>Подготовка к практическим занятиям:</u> Изучение материала по разделу "Реальные инвестиции: анализ и оценка их эффективности" подготовка к выполнению</p>	

													заданий на практических занятиях <u>Самостоятельное изучение теоретического материала:</u> Изучение дополнительного материала по разделу "Реальные инвестиции: анализ и оценка их эффективности"	
3	Финансовые инвестиции: анализ и оценка их эффективности	33.5	3	-	0.5	-	-	-	-	-	-	30	-	<u>Подготовка к текущему контролю:</u> Повторение материала по разделу "Финансовые инвестиции: анализ и оценка их эффективности"
3.1	Инвестиционная деятельность компании с использованием ценных бумаг	16	1	-	-	-	-	-	-	-	-	15	-	<u>Подготовка к контрольной работе:</u> Изучение материалов по разделу Финансовые инвестиции: анализ и оценка их эффективности и подготовка к контрольной работе
3.2	Инвестиционный портфель и его оптимизация	17.5	2	-	0.5	-	-	-	-	-	-	15	-	<u>Подготовка к практическим занятиям:</u> Изучение материала по разделу "Финансовые инвестиции: анализ и оценка их эффективности" подготовка к выполнению заданий на практических занятиях <u>Самостоятельное изучение теоретического материала:</u> Изучение дополнительного материала по разделу "Финансовые инвестиции: анализ и оценка их эффективности"
4	Основы фундаментального и технического анализа ценных бумаг	36.5	6	-	0.5	-	-	-	-	-	-	30	-	<u>Подготовка к аудиторным занятиям:</u> Изучение материалов по разделу Основы фундаментального и технического анализа ценных бумаг и подготовка к компьютерному практикуму.
4.1	Ценообразование финансовых средств и оценка инвестиционных решений	17	2	-	-	-	-	-	-	-	-	15	-	<u>Подготовка к текущему контролю:</u> Повторение материала по разделу "Основы фундаментального и технического анализа ценных бумаг"
4.2	Принципы фундаментального и технического анализа ценных бумаг	19.5	4	-	0.5	-	-	-	-	-	-	15	-	<u>Подготовка к практическим занятиям:</u> Изучение материала по разделу "Основы фундаментального и технического анализа ценных бумаг" подготовка к выполнению

													заданий на практических занятиях <u>Самостоятельное изучение</u> <u>теоретического материала:</u> Изучение дополнительного материала по разделу "Основы фундаментального и технического анализа ценных бумаг"
	Экзамен	36.0	-	-	-	-	2	-	-	0.5	-	33.5	
	Всего за семестр	158.0	16	-	2.0	-	2	-	-	0.5	104	33.5	
	Итого за семестр	158.0	16	-	2.0		2		-	0.5		137.5	

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. Инвестиционная деятельность предприятия (корпорации) и ее регулирование

1.1. Принципы корпоративных финансов

Корпоративная форма организации. Место корпорации в финансово-экономической системе. Финансовая модель современной корпорации: основные характеристики.. Виды деятельности корпорации с точки зрения движения денежных средств. Корпоративные инвестиционные решения – основа роста и развития бизнеса..

1.2. Теоретические основы инвестиционной деятельности. Основы инвестиционного анализа

Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности. Функции инвестиций. Субъект и объект инвестиционной деятельности. Правовые аспекты инвестиционной деятельности в РФ.. Цель, задачи и основные принципы инвестиционного анализа..

2. Реальные инвестиции: анализ и оценка их эффективности

2.1. Инвестиционный проект как форма реальных инвестиций

Инвестиционный проект: сущность и виды. Жизненный цикл и бизнес-план инвестиционного проекта.. Источники и формы финансирования инвестиционного проекта..

2.2. Оценка эффективности инвестиционного проекта

Анализ и оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта. Анализ и оценка экономической эффективности инвестиционного проекта.. Альтернативные способы оценки эффективности инвестиционного проекта. Риски инвестиционных проектов..

3. Финансовые инвестиции: анализ и оценка их эффективности

3.1. Инвестиционная деятельность компании с использованием ценных бумаг

Классификация ценных бумаг по их инвестиционным возможностям. Инвестиционные операции с ценными бумагами.. Индексы рынка ценных бумаг. Основные показатели, характеризующие инвестиционные качества ценных бумаг: расчет и интерпретация..

3.2. Инвестиционный портфель и его оптимизация

Портфельное инвестирование. Основные модель портфельного инвестирования: модель Марковица и модель Шарпа.. Анализ различных портфелей: с использованием облигаций, опционов и фьючерсов..

4. Основы фундаментального и технического анализа ценных бумаг

4.1. Ценообразование финансовых средств и оценка инвестиционных решений

Основные положения модели CAPM. Безрисковые ценные бумаги.. Анализ и оценка взаимосвязи доходности и риска для любой ценной бумаги или портфеля. Способы оценки инвестиционной деятельности. Определение основных составляющих результата инвестиционной деятельности..

4.2. Принципы фундаментального и технического анализа ценных бумаг

Ценообразование акций. Содержание фундаментального анализа. Принципы технического анализа..

3.3. Темы практических занятий

1. Расчет свободных денежных потоков для всех инвесторов, для акционеров, для кредиторов;
2. Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта;
3. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг компании;
4. Расчет оптимального инвестиционного портфеля компании;
5. Содержание фундаментального анализа;
6. Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта.

3.4. Темы лабораторных работ

не предусмотрено

3.5 Консультации

Групповые консультации по разделам дисциплины (ГК)

1. Обсуждение материалов по кейсам раздела "Инвестиционная деятельность предприятия (корпорации) и ее регулирование"
2. Обсуждение материалов по кейсам раздела "Реальные инвестиции: анализ и оценка их эффективности"
3. Обсуждение материалов по кейсам раздела "Финансовые инвестиции: анализ и оценка их эффективности"
4. Обсуждение материалов по кейсам раздела "Основы фундаментального и технического анализа ценных бумаг"

Текущий контроль (ТК)

1. Консультации направлены на получение индивидуального задания для выполнения контрольных мероприятий по разделу "Инвестиционная деятельность предприятия (корпорации) и ее регулирование"
2. Консультации направлены на получение индивидуального задания для выполнения контрольных мероприятий по разделу "Реальные инвестиции: анализ и оценка их эффективности"
3. Консультации направлены на получение индивидуального задания для выполнения контрольных мероприятий по разделу "Финансовые инвестиции: анализ и оценка их эффективности"
4. Консультации направлены на получение индивидуального задания для выполнения контрольных мероприятий по разделу "Основы фундаментального и технического анализа ценных бумаг"

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	
Знать:						
теоретические основы и основные понятия инвестиционной деятельности компании.	ИД-1 _{ОПК-1}	+				Тестирование/Тест 2 "Терминология инвестиционной деятельности и инвестиционного анализа"
основные принципы организации корпоративных финансов и роль принципа инвестирования в деятельности компании;	ИД-2 _{ОПК-5}	+				Тестирование/Тест 1 "Анализ компании на основе принципов корпоративных финансов"
Уметь:						
анализировать инвестиционную программу компании в области реальных инвестиций, оценивать финансово-экономическую эффективность инвестиционного проекта, подготавливать основу для принятия инвестиционных решений;	ИД-1 _{ОПК-1}		+			Индивидуальный проект/Компьютерный практикум 1 "Моделирование инвестиционного проекта"
владеть приемами анализа финансовых рынков, оценивать эффективность инвестиционной деятельности компании с использованием ценных бумаг, формировать и анализировать инвестиционный портфель компании;	ИД-2 _{ОПК-5}			+	+	Индивидуальный проект/Компьютерный практикум 2 "«Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг и эффективности финансовых инвестиций» Контрольная работа/Контрольная работа 1 "Инвестирование в ценные бумаги"

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

4.1. Текущий контроль успеваемости

3 семестр

Форма реализации: Компьютерное задание

1. Компьютерный практикум 1 "Моделирование инвестиционного проекта" (Индивидуальный проект)
2. Компьютерный практикум 2 "«Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг и эффективности финансовых инвестиций» (Индивидуальный проект)

Форма реализации: Письменная работа

1. Контрольная работа 1 "Инвестирование в ценные бумаги" (Контрольная работа)
2. Тест 1 "Анализ компании на основе принципов корпоративных финансов" (Тестирование)
3. Тест 2 "Терминология инвестиционной деятельности и инвестиционного анализа" (Тестирование)

Балльно-рейтинговая структура дисциплины является приложением А.

4.2 Промежуточная аттестация по дисциплине

Экзамен (Семестр №3)

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 3 семестр.

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

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Печатные и электронные издания:

5.2 Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

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

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Тип помещения	Номер аудитории, наименование	Оснащение
Учебные аудитории для проведения лекционных занятий и текущего контроля	С-300, Мультимедийный учебный класс	стол, стул, вешалка для одежды, доска меловая, мультимедийный проектор, экран, ноутбук
Учебные аудитории для проведения практических занятий,	С-300, Мультимедийный учебный класс	стол, стул, вешалка для одежды, доска меловая, мультимедийный проектор, экран, ноутбук

КР и КП		
Учебные аудитории для проведения промежуточной аттестации	С-300, Мультимедийный учебный класс	стол, стул, вешалка для одежды, доска меловая, мультимедийный проектор, экран, ноутбук
Помещения для самостоятельной работы	С-304/1, Научно-исследовательская лаборатория	стол, стул, шкаф для одежды, вешалка для одежды, компьютерная сеть с выходом в Интернет, мультимедийный проектор, экран, доска маркерная, ноутбук, компьютер персональный
	С-311, Компьютерный класс каф. "ЭЭП"	кресло рабочее, стол, стул, вешалка для одежды, компьютерная сеть с выходом в Интернет, мультимедийный проектор, экран, доска маркерная, ноутбук, компьютер персональный, инвентарь специализированный
Помещения для консультирования	С-314/1, Учебная аудитория	кресло рабочее, рабочее место сотрудника, стол, стул, шкаф для документов, шкаф для одежды, вешалка для одежды, компьютерная сеть с выходом в Интернет, многофункциональный центр, компьютер персональный
Помещения для хранения оборудования и учебного инвентаря	С-304/2, Архив	стеллаж, стеллаж для хранения книг, книги, учебники, пособия, архивные документы

БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиционный анализ

(название дисциплины)

3 семестр

Перечень контрольных мероприятий текущего контроля успеваемости по дисциплине:

- КМ-1 Тест 1 "Анализ компании на основе принципов корпоративных финансов" (Тестирование)
- КМ-2 Тест 2 "Терминология инвестиционной деятельности и инвестиционного анализа" (Тестирование)
- КМ-3 Компьютерный практикум 1 "Моделирование инвестиционного проекта" (Индивидуальный проект)
- КМ-4 Контрольная работа 1 "Инвестирование в ценные бумаги" (Контрольная работа)
- КМ-5 Компьютерный практикум 2 "«Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг и эффективности финансовых инвестиций» (Индивидуальный проект)

Вид промежуточной аттестации – Экзамен.

Номер раздела	Раздел дисциплины	Индекс КМ:	КМ-1	КМ-2	КМ-3	КМ-4	КМ-5
		Неделя КМ:	3	4	8	12	15
1	Инвестиционная деятельность предприятия (корпорации) и ее регулирование						
1.1	Принципы корпоративных финансов		+				
1.2	Теоретические основы инвестиционной деятельности. Основы инвестиционного анализа			+			
2	Реальные инвестиции: анализ и оценка их эффективности						
2.1	Инвестиционный проект как форма реальных инвестиций				+		
2.2	Оценка эффективности инвестиционного проекта				+		
3	Финансовые инвестиции: анализ и оценка их эффективности						
3.1	Инвестиционная деятельность компании с использованием ценных бумаг					+	+
3.2	Инвестиционный портфель и его оптимизация					+	+
4	Основы фундаментального и технического анализа ценных бумаг						
4.1	Ценообразование финансовых средств и оценка инвестиционных решений					+	+
4.2	Принципы фундаментального и технического анализа ценных бумаг					+	+
Вес КМ, %:			10	10	30	20	30