

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: Корпоративные финансы

Уровень образования: высшее образование - бакалавриат

Форма обучения: Очная

Рабочая программа дисциплины
ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РЕШЕНИЯ В ОРГАНИЗАЦИИ

| | |
|--|---|
| Блок: | Блок 1 «Дисциплины (модули)» |
| Часть образовательной программы: | Часть, формируемая участниками образовательных отношений |
| № дисциплины по учебному плану: | Б1.Ч.04.01 |
| Трудоемкость в зачетных единицах: | 6 семестр - 6; |
| Часов (всего) по учебному плану: | 216 часов |
| Лекции | 6 семестр - 28 часа; |
| Практические занятия | 6 семестр - 56 часа; |
| Лабораторные работы | не предусмотрено учебным планом |
| Консультации | 6 семестр - 2 часа; |
| Самостоятельная работа | 6 семестр - 125,2 часа; |
| в том числе на КП/КР | 6 семестр - 17,7 часов; |
| Иная контактная работа | 6 семестр - 4 часа; |
| включая: Эссе Тестирование Контрольная работа Творческая задача | |
| Промежуточная аттестация: | |
| Экзамен | 6 семестр - 0,5 часа; |
| Защита курсовой работы | 6 семестр - 0,3 часа; |
| | всего - 0,8 часа |

Москва 2021

ПРОГРАММУ СОСТАВИЛ:

Преподаватель

(должность)

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

(подпись)

И.С. Андрошина

(расшифровка подписи)

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель
образовательной
программы

(должность, ученая степень, ученое
звание)

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

(подпись)

И.С.

Андрошина

(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-ca01d8c |

(подпись)

Г.Н. Курдюкова

(расшифровка подписи)

1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель освоения дисциплины: состоит в приобретении навыков подготовки, разработки, принятия и оценки эффективности инвестиционных решений компании, направленных на рост стоимости и качества бизнеса.

Задачи дисциплины

- изучение понятий «инвестиции», «инвестиционные решения», «инвестиционная политика», природы и значения инвестиционных решений организации;
- ознакомление с основными методами инвестиционной оценки;
- освоение теоретических моделей и практических аспектов принятия инвестиционных решений.

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 |
|---|---|--|
| ПК-1 Способен участвовать в подготовке корпоративных инвестиционных решений | ИД-1 _{ПК-1} Выполняет оценку финансовой состоятельности и экономической эффективности реальных и финансовых инвестиций корпорации | знать: - основные показатели оценки финансовой состоятельности и экономической эффективности инвестиций. уметь: - рассчитывать численные значения различных критериев для реальных и финансовых инвестиций с заданными денежными потоками. |
| ПК-1 Способен участвовать в подготовке корпоративных инвестиционных решений | ИД-2 _{ПК-1} Разрабатывает сценарии реализации инвестиционного проекта в соответствии с правилами выбора инвестиционных альтернатив в условиях многофакторности, неопределенности и риска | знать: - логику финансово-экономических вычислений, терминологию инвестиционных расчетов. уметь: - применять динамический подход в финансовых вычислениях, методы инвестиционных расчетов в условиях инфляции. |
| ПК-1 Способен участвовать в подготовке корпоративных инвестиционных решений | ИД-4 _{ПК-1} Формирует инвестиционную программу компании | знать: - основные методы выполнения инвестиционных расчетов и модели, используемые для принятия инвестиционных решений в условиях неопределенности и глобализации. уметь: - применять сформированные навыки подготовки, разработки, принятия и оценки эффективности инвестиционных решений компании, направленных на рост стоимости и качества бизнеса. |
| ПК-2 Способен | ИД-5 _{ПК-2} Способен | знать: |

| Код и наименование компетенции | Код и наименование индикатора достижения компетенции | Запланированные результаты обучения |
|---|---|--|
| участвовать в разработке политики корпоративного финансирования | оценивать изменение налоговых обязательств и рисков в результате принятия инвестиционных и финансовых решений | <p>- основы бухгалтерского и финансового подходов к анализу компании.</p> <p>уметь:</p> <p>- анализировать и интерпретировать информацию, содержащуюся в отчетности организаций и в других источниках для оценки эффективности инвестиций, проводить необходимые расчеты и представлять их результаты в соответствии со стандартами организации.</p> |

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ ВО

Дисциплина относится к основной профессиональной образовательной программе Корпоративные финансы (далее – ОПОП), направления подготовки 38.03.01 Экономика, уровень образования: высшее образование - бакалавриат.

Требования к входным знаниям и умениям:

- знать суть процессов наращивания и дисконтирования
- знать цель и содержание оперативной финансовой работы в корпорациях
- уметь рассчитать ставки наращивания и дисконтирования
- уметь рассчитать денежный поток от операционной деятельности предприятия

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 6 зачетных единиц, 216 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 | Сущность инвестиций. Значение инвестиционных решений в организации | 15 | 6 | 3 | - | 6 | - | - | - | - | - | 6 | - | <p><u>Подготовка к практическим занятиям:</u> Изучение материала по разделу "Сущность инвестиций. Значение инвестиционных решений в организации" подготовка к выполнению заданий на практических занятиях</p> <p><u>Подготовка к текущему контролю:</u> Повторение материала по разделу "Сущность инвестиций. Значение инвестиционных решений в организации"</p> <p><u>Подготовка курсовой работы:</u> Курсовая работа представлена в виде крупной задачи по учебному кейсу, охватывающей несколько расчетных вопросов и выбор варианта проектного решения. Пример задания: Выбор темы курсовой работы, Реферативный обзор основных источников, используемых при написании курсовой работы.</p> <p><u>Самостоятельное изучение теоретического материала:</u> Изучение дополнительного материала по разделу "Сущность инвестиций. Значение инвестиционных решений в организации"</p> <p><u>Изучение материалов литературных источников:</u> [1], стр. 79-97</p> | |
| 1.1 | Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности организации | 5 | | 1 | - | 2 | - | - | - | - | - | - | 2 | | - |
| 1.2 | Виды инвестиций и основные источники инвестиционной деятельности | 10 | | 2 | - | 4 | - | - | - | - | - | - | 4 | | - |
| 2 | Инвестиционный | 20 | | 4 | - | 8 | - | - | - | - | - | 8 | - | <u>Самостоятельное изучение</u> | |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|-----|---|----|---|---|----|---|---|---|---|---|---|----|---|---|
| | проект как форма реальных инвестиций | | | | | | | | | | | | | <u>теоретического материала:</u> Изучение дополнительного материала по разделу "Инвестиционный проект как форма реальных инвестиций" |
| 2.1 | Сущность, виды и эффективность инвестиционных проектов | 10 | 2 | - | 4 | - | - | - | - | - | - | 4 | - | <u>Подготовка к практическим занятиям:</u> Изучение материала по разделу "Инвестиционный проект как форма реальных инвестиций" |
| 2.2 | Жизненный цикл и бизнес-план инвестиционного проекта | 10 | 2 | - | 4 | - | - | - | - | - | - | 4 | - | Изучение материала по разделу "Инвестиционный проект как форма реальных инвестиций" подготовка к выполнению заданий на практических занятиях <u>Подготовка к текущему контролю:</u> Повторение материала по разделу "Инвестиционный проект как форма реальных инвестиций" <u>Подготовка курсовой работы:</u> Курсовая работа представлена в виде крупной задачи по учебному кейсу, охватывающей несколько расчетных вопросов и выбор варианта проектного решения. Пример задания: Формулировка цели, задач, объекта и предмета исследования. <u>Изучение материалов литературных источников:</u> [1], стр. 141-146 |
| 3 | Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта | 34 | 6 | - | 12 | - | - | - | - | - | - | 16 | - | <u>Самостоятельное изучение теоретического материала:</u> Изучение дополнительного материала по разделу "Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта" |
| 3.1 | Сущность и значение оценки финансовой состоятельности инвестиционного проекта | 12 | 2 | - | 4 | - | - | - | - | - | - | 6 | - | <u>Подготовка к практическим занятиям:</u> Изучение материала по разделу "Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта" подготовка к выполнению заданий на практических занятиях |
| 3.2 | Движение денежных средств инвестиционного проекта | 22 | 4 | - | 8 | - | - | - | - | - | - | 10 | - | <u>Подготовка к текущему контролю:</u> Повторение материала по разделу "Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта" |

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----|--|----|---|---|----|---|---|---|---|---|---|----|---|--|--|---|
| | | | | | | | | | | | | | | | | <p><u>Подготовка курсовой работы:</u> Курсовая работа представлена в виде крупной задачи по учебному кейсу, охватывающей несколько расчетных вопросов и выбор варианта проектного решения. Пример задания: Подготовка теоретической части курсовой работы.</p> <p><u>Изучение материалов литературных источников:</u> [1], стр. 146-153 [2], стр. 1-20</p> |
| 4 | Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта | 34 | 6 | - | 12 | - | - | - | - | - | - | 16 | - | | | <p><u>Самостоятельное изучение теоретического материала:</u> Изучение дополнительного материала по разделу "Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта"</p> |
| 4.1 | Статические методы оценки эффективности инвестиционного проекта | 12 | 2 | - | 4 | - | - | - | - | - | - | 6 | - | | | <p><u>Подготовка к практическим занятиям:</u> Изучение материала по разделу "Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта" подготовка к выполнению заданий на практических занятиях</p> |
| 4.2 | Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта | 22 | 4 | - | 8 | - | - | - | - | - | - | 10 | - | | | <p><u>Подготовка курсовой работы:</u> Курсовая работа представлена в виде крупной задачи по учебному кейсу, охватывающей несколько расчетных вопросов и выбор варианта проектного решения. Пример задания: Намечается строительство консервного завода. Инвестору предложены два варианта проекта строительства, данные о которых содержатся в таблице. Сметная стоимость строительства, млн руб. проект 1 - 516 проект 2 - 510 Вводимая в действие мощность, млн условных консервных банок проект 1 - 8 проект 2 - 8 Стоимость годового объема продукции, млн руб. проект 1 - 2280 проект 2 - 2 300 Налоги, млн руб. проект 1 - 20 проект 2 - 20 Себестоимость годового объема продукции, млн руб. проект 1 - 1 980</p> |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----|---|----|---|---|----|---|---|---|---|---|----|---|---|
| | | | | | | | | | | | | | <p>проект 2 - 2 070 Амортизационные отчисления, млн руб. проект 1 - 60 проект 2 - 50 Инвестор предъявил определенные требования к проекту. Он хотел, чтобы срок окупаемости проекта был в пределах трех лет, а норма прибыли по проекту составляла бы не менее 20%. Рассчитайте показатели экономической эффективности по каждому из вариантов строительства завода и по результатам анализа выберите лучший проект, обосновав свой выбор.</p> <p><u>Подготовка к контрольной работе:</u> Изучение материалов по разделу Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта и подготовка к контрольной работе</p> <p><u>Подготовка к текущему контролю:</u> Повторение материала по разделу "Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта"</p> <p><u>Изучение материалов литературных источников:</u> [1], стр. 146-153 [2], стр.21-40</p> |
| 5 | Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг компании | 27 | 5 | - | 10 | - | - | - | - | - | 12 | - | <p><u>Самостоятельное изучение теоретического материала:</u> Изучение дополнительного материала по разделу "Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг компании"</p> |
| 5.1 | Финансовые инвестиции и оценка их эффективности | 7 | 1 | - | 2 | - | - | - | - | - | 4 | - | <p><u>Подготовка к практическим занятиям:</u> Изучение материала по разделу "Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг компании" подготовка к выполнению заданий на практических занятиях</p> |
| 5.2 | Методика оценки инвестиционных качеств ценных бумаг | 20 | 4 | - | 8 | - | - | - | - | - | 8 | - | <p><u>Подготовка курсовой работы:</u> Курсовая работа представлена в виде крупной задачи по учебному кейсу, охватывающей несколько расчетных вопросов и выбор варианта проектного решения. Пример</p> |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----|---|----|---|---|---|---|---|---|---|---|----|---|---|
| | | | | | | | | | | | | | <p>задания: Выберите корпорацию открытого типа (ПАО). Проанализируйте данные финансовой отчетности и другие данные официальных сайтов компаний и финансовых рынков с целью оценки инвестиционных качеств ценных бумаг компании.</p> <p><u>Подготовка к контрольной работе:</u> Изучение материалов по разделу Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг компании и подготовка к контрольной работе</p> <p><u>Подготовка к текущему контролю:</u> Повторение материала по разделу "Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг компании"</p> <p><u>Изучение материалов литературных источников:</u> [1], стр. 185-197 [2], стр. 41-60</p> |
| 6 | Инвестиционный портфель и его оптимизация | 28 | 4 | - | 8 | - | - | - | - | - | 16 | - | <p><u>Подготовка к текущему контролю:</u> Повторение материала по разделу "Инвестиционный портфель и его оптимизация"</p> |
| 6.1 | Инвестиционный портфель и портфельное инвестирование. Основные положения модели Г.Марковица | 14 | 2 | - | 4 | - | - | - | - | - | 8 | - | <p><u>Подготовка к контрольной работе:</u> Изучение материалов по разделу Инвестиционный портфель и его оптимизация и подготовка к контрольной работе</p> |
| 6.2 | Модель Шарпа и ее использование в портфельном инвестировании | 14 | 2 | - | 4 | - | - | - | - | - | 8 | - | <p><u>Самостоятельное изучение теоретического материала:</u> Изучение дополнительного материала по разделу "Инвестиционный портфель и его оптимизация"</p> <p><u>Подготовка к практическим занятиям:</u> Изучение материала по разделу "Инвестиционный портфель и его оптимизация" подготовка к выполнению заданий на практических занятиях</p> |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------------|--------------|-----------|---|-----------|---|----------|----------|---|------------|--------------|-------------|--|---|
| | | | | | | | | | | | | | | <u>Подготовка курсовой работы:</u> Курсовая работа представлена в виде крупной задачи по учебному кейсу, охватывающей несколько расчетных вопросов и выбор варианта проектного решения. Пример задания: Подготовка презентации для защиты курсовой работы. <u>Изучение материалов литературных источников:</u> [1], стр. 208-226 [2], стр. 41-60 |
| | Экзамен | 36.0 | - | - | - | - | 2 | - | - | 0.5 | - | 33.5 | | |
| | Курсовая работа (КР) | 22.0 | - | - | - | - | - | 4 | - | 0.3 | 17.7 | - | | |
| | Всего за семестр | 216.0 | 28 | - | 56 | - | 2 | 4 | - | 0.8 | 91.7 | 33.5 | | |
| | Итого за семестр | 216.0 | 28 | - | 56 | | 2 | 4 | | 0.8 | 125.2 | | | |

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. Сущность инвестиций. Значение инвестиционных решений в организации

1.1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности организации

Корпоративная форма организации. Место корпорации в финансово-экономической системе. Финансовая модель современной корпорации: основные характеристики. Виды деятельности корпорации с точки зрения движения денежных средств.. Предмет, задачи, структура и содержание курса его место в системе финансово-экономических дисциплин. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности. Функции инвестиций. Субъект и объект инвестиционной деятельности. Правовые аспекты инвестиционной деятельности в РФ. Корпоративные инвестиционные решения – основа роста и развития бизнеса..

1.2. Виды инвестиций и основные источники инвестиционной деятельности

Классификация инвестиций. Структура источников финансирования инвестиционной деятельности корпорации.. Финансирование инвестиций за счет собственных и заемных источников..

2. Инвестиционный проект как форма реальных инвестиций

2.1. Сущность, виды и эффективность инвестиционных проектов

Понятие инвестиционного проекта и его виды. Влияние отраслевой специфики на процесс инвестиционного проектирования.. Особенности инвестиционных проектов энергетических предприятий РФ..

2.2. Жизненный цикл и бизнес-план инвестиционного проекта

Жизненный цикл инвестиционного проекта. Характеристика стадий жизненного цикла.. Бизнес-план инвестиционного проекта. Структура бизнес-плана. Характеристика основных разделов бизнес-плана..

3. Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта

3.1. Сущность и значение оценки финансовой состоятельности инвестиционного проекта

Оценка инвестиционной привлекательности инвестиционного проекта. Понятие финансовой состоятельности инвестиционного проекта.. Специфика оценки финансовой состоятельности инвестиционного проекта различных отраслей экономики.

3.2. Движение денежных средств инвестиционного проекта

Информация, необходимая для оценки финансовой состоятельности инвестиционного проекта.. Ожидаемые затраты и выгоды. Притоки и оттоки денежных средств по различным видам деятельности..

4. Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта

4.1. Статические методы оценки эффективности инвестиционного проекта

Понятие экономической эффективности инвестиционного проекта. Основные методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта.. Простые показатели оценки экономической эффективности инвестиционного проекта и методика их расчета.

4.2. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта

Сложные (динамические) показатели оценки экономической эффективности инвестиционного проекта и методика их расчета. Оценка влияния инфляции и рисков на эффективность инвестиционного проекта. Ранжирование инвестиционных проектов.

5. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг компании

5.1. Финансовые инвестиции и оценка их эффективности

Понятие финансовых инвестиций. Доходность и риск ценных бумаг.. Оценка риска вложения в ценные бумаги. Соотношение риска и доходности ценных бумаг. Рейтинговая оценка ценных бумаг..

5.2. Методика оценки инвестиционных качеств ценных бумаг

Оценка доходности и риска облигаций: основные показатели и методика их расчета. Оценка доходности и риска акций: основные показатели и методика их расчета.

6. Инвестиционный портфель и его оптимизация

6.1. Инвестиционный портфель и портфельное инвестирование. Основные положения модели Г.Марковица

Соотношение риска и доходности портфеля. Определение границы эффективных портфелей. Выбор оптимального портфеля.. Допущения модели Г.Марковица. Измерение доходности и риска портфеля..

6.2. Модель Шарпа и ее использование в портфельном инвестировании

Общее описание модели. Использование модели Шарпа для построения границы эффективных портфелей.. Сравнение результатов модели Шарпа и Марковица..

3.3. Темы практических занятий

1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности. Место инвестиционной деятельности в финансовой системе корпорации;
2. Оценка оптимального портфеля ценных бумаг компании;
3. Расчет и оценка инвестиционных качеств ценных бумаг корпорации;
4. Расчет и оценка показателей экономической эффективности инвестиционного проекта;
5. Расчет потока денежных средств инвестиционного проекта;
6. Понятие реальных инвестиций. Особенности инвестиционной деятельности энергетических компаний;
7. Основные характеристики финансовой модели современной корпорации. Расчет свободного денежного потока.

3.4. Темы лабораторных работ

не предусмотрено

3.5 Консультации

Аудиторные консультации по курсовому проекту/работе (КПР)

1. Консультации направлены на выполнение разделов курсового проекта под руководством наставника (преподавателя). В рамках часов на групповые консультации разбираются наиболее важные части расчетных заданий раздела "Сущность инвестиций. Значение инвестиционных решений в организации"

2. Консультации направлены на выполнение разделов курсового проекта под руководством наставника (преподавателя). В рамках часов на групповые консультации разбираются наиболее важные части расчетных заданий раздела "Инвестиционный проект как форма реальных инвестиций"
3. Консультации направлены на выполнение разделов курсового проекта под руководством наставника (преподавателя). В рамках часов на групповые консультации разбираются наиболее важные части расчетных заданий раздела "Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта"
4. Консультации направлены на выполнение разделов курсового проекта под руководством наставника (преподавателя). В рамках часов на групповые консультации разбираются наиболее важные части расчетных заданий раздела "Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта"
5. Консультации направлены на выполнение разделов курсового проекта под руководством наставника (преподавателя). В рамках часов на групповые консультации разбираются наиболее важные части расчетных заданий раздела "Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг компании"
6. Консультации направлены на выполнение разделов курсового проекта под руководством наставника (преподавателя). В рамках часов на групповые консультации разбираются наиболее важные части расчетных заданий раздела "Инвестиционный портфель и его оптимизация"

Групповые консультации по разделам дисциплины (ГК)

1. Обсуждение материалов по кейсам раздела "Сущность инвестиций. Значение инвестиционных решений в организации"
2. Обсуждение материалов по кейсам раздела "Инвестиционный проект как форма реальных инвестиций"
3. Обсуждение материалов по кейсам раздела "Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта"
4. Обсуждение материалов по кейсам раздела "Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта"
5. Обсуждение материалов по кейсам раздела "Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг компании"
6. Обсуждение материалов по кейсам раздела "Инвестиционный портфель и его оптимизация"

Индивидуальные консультации по курсовому проекту /работе (ИККП)

1. Консультации проводятся по разделу "Сущность инвестиций. Значение инвестиционных решений в организации"
2. Консультации проводятся по разделу "Инвестиционный проект как форма реальных инвестиций"
3. Консультации проводятся по разделу "Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта"
4. Консультации проводятся по разделу "Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта"
5. Консультации проводятся по разделу "Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг компании"
6. Консультации проводятся по разделу "Инвестиционный портфель и его оптимизация"

Текущий контроль (ТК)

1. Консультации направлены на получение индивидуального задания для выполнения контрольных мероприятий по разделу "Сущность инвестиций. Значение инвестиционных решений в организации"

2. Консультации направлены на получение индивидуального задания для выполнения контрольных мероприятий по разделу "Инвестиционный проект как форма реальных инвестиций"
3. Консультации направлены на получение индивидуального задания для выполнения контрольных мероприятий по разделу "Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта"
4. Консультации направлены на получение индивидуального задания для выполнения контрольных мероприятий по разделу "Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта"
5. Консультации направлены на получение индивидуального задания для выполнения контрольных мероприятий по разделу "Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг компании"
6. Консультации направлены на получение индивидуального задания для выполнения контрольных мероприятий по разделу "Инвестиционный портфель и его оптимизация"

3.6 Тематика курсовых проектов/курсовых работ 6 Семестр

Курсовая работа (КР)

Темы:

- ПРИМЕРНЫЕ ТЕМЫ КУРСОВЫХ РАБОТ Инвестиционная деятельность предприятия и ее регулирование. Инвестиционные решения и их роль в функционировании и развитии корпорации. Сущность и значение принципа инвестирования в теории корпоративных финансов. Инвестиционная привлекательность предприятий: анализ и оценка. Сущность и функции инвестиционного процесса организации. Инвестиционная политика предприятия в современных условиях. Государственное регулирование инвестиционных проектов. Инвестиционная привлекательность предприятий различных организационно-правовых форм. Особенности инвестиционных решений энергетических предприятий. Содержание и основные виды инвестиций. Инвестиции в основной капитал как стратегический приоритет инвестирования в энергетике. Инвестиционный проект: сущность, виды. Инвестиционный цикл и его фазы. Бизнес-план инвестиционного проекта. Экспресс-анализ инвестиционного проекта. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов. Экономическая эффективность инвестиционных проектов. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов. Формирование и анализ потоков денежных средств компании. Выбор ставки дисконтирования для финансово-экономической оценки инвестиционных проектов. Критерии выбора инвестиционных проектов. Организация финансирования инвестиционных проектов. Формы финансирования инвестиционных проектов. Риски инвестиционных проектов и их оценка. Методы учета факторов неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов. Доходность и риск финансовых инвестиций. Сущность и классификация ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по их инвестиционным возможностям. Инвестиционные операции с ценными бумагами. Формирование и управление портфелем ценных бумаг. Инвестиционные показатели оценки качеств ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг. Инвестиционный портфель и портфельное инвестирование. Модели оптимального портфеля инвестиций.

График выполнения курсового проекта

| Неделя | 1 - 6 | 7 - 10 | 11 - 12 | 13 - 14 | Зачетная |
|--------------------------|-------|--------|---------|---------|--------------------------|
| Раздел курсового проекта | 1 | 2 | 3 | 4 | Защита курсового проекта |
| Объем раздела, % | 30 | 50 | 10 | 10 | - |

| | | | | | |
|--|----|----|----|-----|---|
| Выполненный объем нарастающим итогом, % | 30 | 80 | 90 | 100 | - |
|--|----|----|----|-----|---|

| | |
|---------------|--|
| Номер раздела | Раздел курсового проекта |
| 1 | Подготовка введения, теоретического раздела, списка литературы и глоссария курсовой работы |
| 2 | Подготовка практического раздела курсовой работы |
| 3 | Подготовка и оформление итогового варианта курсовой работы |
| 4 | Подготовка презентации для защиты курсовой работы |

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 | 6 | |
| Знать: | | | | | | | | |
| основные показатели оценки финансовой состоятельности и экономической эффективности инвестиций | ИД-1ПК-1 | | + | | | | | Тестирование/Тест 2 "Инвестиционный проект как основа роста и развития компании" |
| логику финансово-экономических вычислений, терминологию инвестиционных расчетов | ИД-2ПК-1 | + | | | | | | Тестирование/Тест 1 «Основные понятия, используемые в инвестиционных расчетах» |
| основные методы выполнения инвестиционных расчетов и модели, используемые для принятия инвестиционных решений в условиях неопределенности и глобализации | ИД-4ПК-1 | | | + | | | | Тестирование/Тест 3 «Финансовая реализуемость инвестиций» |
| основы бухгалтерского и финансового подходов к анализу компании | ИД-5ПК-2 | + | | | | | | Эссе/Эссе 1 "Основные параметры финансовой модели анализа компании" |
| Уметь: | | | | | | | | |
| рассчитывать численные значения различных критериев для реальных и финансовых инвестиций с заданными денежными потоками | ИД-1ПК-1 | | + | | | | | Творческая задача/Творческая задача 1 "Эффективность инвестиционной деятельности компании" |
| применять динамический подход в финансовых вычислениях, методы инвестиционных расчетов в условиях инфляции | ИД-2ПК-1 | | | | + | | | Контрольная работа/Контрольная работа 1 "«Методы оценки эффективности инвестиционных проектов»" |
| применять сформированные навыки подготовки, разработки, принятия и оценки эффективности инвестиционных решений компании, направленных на рост стоимости и качества бизнеса | ИД-4ПК-1 | | | | | | + | Контрольная работа/Контрольная работа 3 "Инвестиционный портфель и портфельное инвестирование" |
| анализировать и интерпретировать информацию, содержащуюся в отчетности организаций и в других источниках для оценки эффективности инвестиций, | ИД-5ПК-2 | | | | | + | | Контрольная работа/Контрольная работа 2 " «Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг и эффективности |

| | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|------------------------|
| проводить необходимые расчеты и представлять их результаты в соответствии со стандартами организации | | | | | | | | 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

6 семестр

Форма реализации: Письменная работа

1. Контрольная работа 1 "«Методы оценки эффективности инвестиционных проектов»" (Контрольная работа)
2. Контрольная работа 2 " «Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг и эффективности финансовых инвестиций» (Контрольная работа)
3. Контрольная работа 3 "Инвестиционный портфель и портфельное инвестирование" (Контрольная работа)
4. Творческая задача 1 "Эффективность инвестиционной деятельности компании" (Творческая задача)
5. Тест 1 «Основные понятия, используемые в инвестиционных расчетах» (Тестирование)
6. Тест 2 "Инвестиционный проект как основа роста и развития компании" (Тестирование)
7. Тест 3 «Финансовая реализуемость инвестиций» (Тестирование)
8. Эссе 1 "Основные параметры финансовой модели анализа компании" (Эссе)

Балльно-рейтинговая структура дисциплины является приложением А.

Балльно-рейтинговая структура курсовой работы является приложением Б.

4.2 Промежуточная аттестация по дисциплине

Экзамен (Семестр №6)

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

Курсовая работа (КР) (Семестр №6)

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

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

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Печатные и электронные издания:

1. Корпоративные финансы. Практико-ориентированный курс : учебное пособие / И. С. Андрюшина, [и др.] ; ред. И. С. Андрюшина, Л. Д. Капанова, Е. В. Шуринова . – М. : Изд-во МЭИ, 2017 . – 568 с. - ISBN 978-5-7046-1898-0 .
http://elib.mpei.ru/action.php?kt_path_info=ktcore.SecViewPlugin.actions.document&fDocumentId=9954;
2. Виноградская Н. А., Жагловская А. В.- "Корпоративные финансы. Методические указания к написанию курсовой работы", Издательство: "МИСИС", Москва, 2013 - (60 с.)
http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=64478.

5.2 Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

1. Office;
2. Windows;
3. Майнд Видеоконференции;
4. Dr.Web;
5. Антиплагиат ВУЗ;
6. Acrobat Reader.

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. Национальная электронная библиотека - <https://rusneb.ru/>
5. ЭБС "Консультант студента" - <http://www.studentlibrary.ru/>
6. Электронная библиотека МЭИ (ЭБ МЭИ) - <http://elib.mpei.ru/login.php>
7. Портал открытых данных Российской Федерации - <https://data.gov.ru>
8. База открытых данных Министерства экономического развития РФ - <http://www.economy.gov.ru>
9. База открытых данных Росфинмониторинга - <http://www.fedsfm.ru/opendata>
10. Открытая университетская информационная система «РОССИЯ» - <https://uisrussia.msu.ru>

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

| Тип помещения | Номер аудитории, наименование | Оснащение |
|---|---|---|
| Учебные аудитории для проведения лекционных занятий и текущего контроля | 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 |
| Учебные аудитории для проведения практических занятий, КР и КП | 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 |
| Учебные аудитории для проведения промежуточной аттестации | 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 |
| 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-306, Преподавательская | кресло рабочее, рабочее место сотрудника, стол, шкаф для документов, шкаф для одежды, компьютерная сеть с выходом в Интернет, компьютер персональный |
| | С-308, Преподавательская | кресло рабочее, рабочее место сотрудника, стол, стул, шкаф для документов, шкаф для одежды, компьютерная сеть с выходом в Интернет, многофункциональный центр, компьютер персональный |
| | С-310/1, Преподавательская | кресло рабочее, рабочее место сотрудника, стол, стул, шкаф для документов, шкаф для одежды, компьютерная сеть с выходом в Интернет, многофункциональный центр, компьютер персональный |
| | С-310/2, Преподавательская | кресло рабочее, рабочее место сотрудника, стол, стул, шкаф для документов, компьютерная сеть с выходом в Интернет, многофункциональный центр, компьютер персональный |
| | 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 |
| | С-316, Преподавательская | кресло рабочее, рабочее место сотрудника, стол, стул, шкаф для документов, шкаф для одежды, компьютерная сеть с выходом в Интернет, компьютер персональный, принтер |
| | С-318, Преподавательская | кресло рабочее, рабочее место сотрудника, стол, шкаф для документов, шкаф для одежды, компьютерная сеть с выходом в Интернет, многофункциональный центр, компьютер персональный |
| | С-313, Преподавательская | кресло рабочее, рабочее место сотрудника, стол, стул, шкаф для документов, шкаф для одежды, компьютерная сеть с выходом в Интернет, многофункциональный центр, компьютер персональный |
| Помещения для хранения оборудования и учебного инвентаря | С-304/2, Архив | стеллаж |

БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Инвестиционные решения в организации

(название дисциплины)

6 семестр

Перечень контрольных мероприятий текущего контроля успеваемости по дисциплине:

- КМ-1 Тест 1 «Основные понятия, используемые в инвестиционных расчетах» (Тестирование)
- КМ-2 Эссе 1 "Основные параметры финансовой модели анализа компании" (Эссе)
- КМ-3 Тест 2 "Инвестиционный проект как основа роста и развития компании" (Тестирование)
- КМ-4 Творческая задача 1 "Эффективность инвестиционной деятельности компании"
(Творческая задача)
- КМ-5 Тест 3 «Финансовая реализуемость инвестиций» (Тестирование)
- КМ-6 Контрольная работа 1 "«Методы оценки эффективности инвестиционных проектов»"
(Контрольная работа)
- КМ-7 Контрольная работа 2 " «Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг и эффективности
финансовых инвестиций» (Контрольная работа)
- КМ-8 Контрольная работа 3 "Инвестиционный портфель и портфельное инвестирование"
(Контрольная работа)

Вид промежуточной аттестации – Экзамен.

| Номер раздела | Раздел дисциплины | Индекс КМ: | КМ-1 | КМ-2 | КМ-3 | КМ-4 | КМ-5 | КМ-6 | КМ-7 | КМ-8 |
|---------------|---|------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| | | Неделя КМ: | 3 | 4 | 6 | 7 | 9 | 10 | 12 | 13 |
| 1 | Сущность инвестиций. Значение инвестиционных решений в организации | | | | | | | | | |
| 1.1 | Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности организации | | | + | | | | | | |
| 1.2 | Виды инвестиций и основные источники инвестиционной деятельности | | + | | | | | | | |
| 2 | Инвестиционный проект как форма реальных инвестиций | | | | | | | | | |
| 2.1 | Сущность, виды и эффективность инвестиционных проектов | | | | + | + | | | | |
| 2.2 | Жизненный цикл и бизнес-план инвестиционного проекта | | | | + | + | | | | |
| 3 | Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта | | | | | | | | | |
| 3.1 | Сущность и значение оценки финансовой состоятельности инвестиционного проекта | | | | | | + | | | |

| | | | | | | | | | |
|------------|---|----|---|----|----|----|----|----|----|
| 3.2 | Движение денежных средств инвестиционного проекта | | | | | + | | | |
| 4 | Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта | | | | | | | | |
| 4.1 | Статические методы оценки эффективности инвестиционного проекта | | | | | | + | | |
| 4.2 | Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта | | | | | | + | | |
| 5 | Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг компании | | | | | | | | |
| 5.1 | Финансовые инвестиции и оценка их эффективности | | | | | | | + | |
| 5.2 | Методика оценки инвестиционных качеств ценных бумаг | | | | | | | + | |
| 6 | Инвестиционный портфель и его оптимизация | | | | | | | | |
| 6.1 | Инвестиционный портфель и портфельное инвестирование. Основные положения модели Г.Марковица | | | | | | | | + |
| 6.2 | Модель Шарпа и ее использование в портфельном инвестировании | | | | | | | | + |
| Вес КМ, %: | | 10 | 5 | 10 | 20 | 10 | 15 | 15 | 15 |

БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СТРУКТУРА КУРСОВОГО ПРОЕКТА/РАБОТЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Инвестиционные решения в организации

(название дисциплины)

6 семестр

Перечень контрольных мероприятий текущего контроля успеваемости по курсовой работе:

- КМ-1 Оценка выполнения введения, теоретического раздела, глоссария и подготовки списка литературы
- КМ-2 Оценка выполнения практического задания, выданного в соответствии с выбранной темой
- КМ-3 Оценка качества выполнения курсовой работы
- КМ-4 Оценка качества презентации для защиты курсовой работы

Вид промежуточной аттестации – защита КР.

| Номер раздела | Раздел курсового проекта/курсовой работы | Индекс КМ: | КМ-1 | КМ-2 | КМ-3 | КМ-4 |
|---------------|--|------------|------|------|------|------|
| | | Неделя КМ: | 6 | 10 | 12 | 14 |
| 1 | Подготовка введения, теоретического раздела, списка литературы и глоссария курсовой работы | | + | | | |
| 2 | Подготовка практического раздела курсовой работы | | | + | | |
| 3 | Подготовка и оформление итогового варианта курсовой работы | | | | + | |
| 4 | Подготовка презентации для защиты курсовой работы | | | | | + |
| Вес КМ, %: | | | 30 | 50 | 10 | 10 |