

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Беспалов Владимир Александрович Министерство науки и высшего образования Российской Федерации

Должность: Ректор МИЭТ Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования

Дата подписания: 04.09.2023 10:56:17

«Национальный исследовательский университет

Уникальный программный ключ:

«Московский институт электронной техники»

ef5a4fe6ed0ffdf3f1a49d6ad1b49464dc1bf7354f736d76c8f8bea882b8d602



УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе

А.Г. Балашов

«07» 09 2023 г.

## РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«Инвестиционный анализ»

Направление подготовки - 38.04.02 «Менеджмент»

Направленность (профиль) - «Бизнес-аналитика»

Москва, 2023 г.

## 1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

Дисциплина участвует в формировании следующих компетенций образовательных программ:

**Компетенция ПК** «Способен подготовить аналитическое обоснование проведения изменений в организации» **сформулирована на основе профессионального стандарта 08.037 «Бизнес-аналитик»**

**Обобщенная трудовая функция** - F: Аналитическое обеспечение разработки стратегии изменений организации

**Трудовая функция:** F/01.7 – Определение направлений развития организации;

**Тип задач профессиональной деятельности:** информационно-аналитический

Подкомпетенции, формируемые в дисциплине	Задачи профессиональной деятельности	Индикаторы достижения компетенций
ПК.ИА Способен оценить бизнес-возможности и подготовить аналитическое обоснование стратегии развития организации в области инвестиционной деятельности	Оценка бизнес-возможностей организации, необходимых для проведения изменений в организации	<b>Знание:</b> методов и инструментов инвестиционного анализа; <b>Умение:</b> оценивать инвестиционные возможности организации; <b>Опыт</b> обоснования инвестиционных решений

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Дисциплина входит в часть, формируемую участниками образовательных отношений образовательной программы.

Входные требования к дисциплине: изучение дисциплины опирается на знания основ экономики предприятия, понимания сущности и классификации затрат, понимания экономического эффекта и эффективности, метода дисконтирования, основных финансовых инструментов; умения рассчитывать капитальные и текущие затраты, оценивать эффективность использования финансовых инструментов; опыт статистического и финансово-экономического анализа и оценки экономической информации при принятии управленческих решений, выполнения типовых расчетов, необходимых для составления проектов перспективных и текущих планов инвестиционной деятельности организации, которые сформированы у обучающегося в процессе изучения дисциплин.

### 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Курс	Семестр	Общая трудоёмкость (ЗЕ)	Общая трудоёмкость (часы)	Контактная работа			Самостоятельная работа (часы)	Промежуточная аттестация
				Лекции (часы)	Лабораторные работы (часы)	Практические занятия (часы)		
2	3	3	108	16	-	32	60	ЗаО

### 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

№ и наименование модуля	Контактная работа			Самостоятельная работа	Формы текущего контроля
	Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы		
1. Анализ инвестиционных проектов развития организации	6	12	-	24	Опрос
2. Анализ инвестиционных рисков	4	8	-	12	Опрос
					Контрольная работа №1
3. Анализ финансовых инвестиций	6	12	-	24	Контрольная работа №2
					Тестирование электронное (рубежный контроль)

#### 4.1. Лекционные занятия

№ модуля дисциплины	№ лекции	Объем занятий (часы)	Краткое содержание
1	1	2	Теоретические основы инвестиционного анализа
	2	2	Методы оценки реальных инвестиционных проектов
	3	2	Методы формирования инвестиционных программ организации
2	4	2	Виды инвестиционных рисков (рыночные риски, риски ликвидности, кредитные риски, операционные риски). Подходы и методы оценки инвестиционных рисков
	5	2	Стратегический и тактический риск-менеджмент

3	6	2	Анализ инвестиционных операций с акциями и облигациями.
	7	2	Анализ инвестиционных операций с производными ценными бумагами Основы технического анализа финансовых рынков.
	8	2	Формирование портфеля ценных бумаг.

#### 4.2. Практические занятия

№ модуля дисциплины	№ практического занятия	Объем занятий (часы)	Наименование занятия
1	1	2	Теоретические основы инвестиционного анализа.
	2	2	Анализ эффективности инвестиций в безрисковые активы.
	3	2	Оценка эффективности инвестиций в объект развития.
	4	2	Анализ чувствительности инвестиционных проектов к факторам влияния бизнес-среды.
	5	2	Формирование инвестиционной программы. Формирование приоритетного ряда проектов по критериям «индекса возможных потерь», NPV.
	6	2	Формирование приоритетного ряда проектов различной длительности.
2	7	2	Оценка вероятности появления риска инвестиций.
	8	2	Оценка риска и доходности портфеля по модели CAPM.
	9	2	Управление рисками в инвестиционной деятельности.
	10	2	Использование методов теории вероятности и математической статистики для оценки рисков и анализа эффективности антирисковых мероприятий.
3	11	2	Анализ инвестиционных операций с акциями.
	12	2	Анализ инвестиционных операций с облигациями.
	13	2	Формирование портфеля ценных бумаг.
	14	2	Анализ операций с производными ценными бумагами. Опционы.
	15	2	Анализ операций с производными ценными бумагами. Фьючерсы.
	16	2	Основы применения инструментов технического анализа.

#### 4.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

#### 4.4. Самостоятельная работа студентов

№ модуля дисциплины	Объем занятий (часы)	Вид СРС
М 1	8	Подготовка к лекциям: работа с учебными пособиями, с теоретическим материалом в электронном виде в ресурсах дисциплины в ОРИОКС, изучение внешних онлайн курсов.
	4	Изучение рекомендованных внешних онлайн курсов, например «Управление инвестиционным проектом» на образовательном портале ИНТУИТ – ( <a href="https://intuit.ru/studies/courses/2302/602/info">https://intuit.ru/studies/courses/2302/602/info</a> )
	4	Выполнение практико-ориентированного задания по оценке эффективности инвестиций в бизнес-проект.
	8	Подбор и обработка информации по инвестиционным проектам к практическим занятиям.
М 2	6	Сбор информации для формирования оценки рисков в инвестиционной деятельности.
	6	Подготовка к контрольной работе №1.
М3	8	Подготовка и обработка информации о ценных бумагах для практических занятий.
	8	Изучение рекомендованных внешних онлайн курсов, например «Инвестиции» на образовательном портале ИНТУИТ – ( <a href="https://intuit.ru/studies/courses/2304/604/info">https://intuit.ru/studies/courses/2304/604/info</a> )
	4	Подготовка и прохождение тестирования в ОРИОКС (рубежный контроль).
	4	Подготовка к контрольной работе №2.

#### 4.5. Примерная тематика курсовых работ (проектов)

Не предусмотрены

### 5. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы студентов в составе УМК дисциплины (ОРИОКС <http://orioks.miet.ru/>) состоит из методических указаний для студентов по изучению дисциплины, сценария обучения по дисциплине, списка рекомендованной литературы и ссылки на внешние электронные ресурсы.

#### Модуль 1 «Анализ инвестиционных проектов развития организации»

✓ Учебно-методические материалы для изучения теории в рамках подготовки к практическим занятиям, к контрольной работе, для выполнения домашних заданий размещены в файлах «теоретический материал» (лекции № 1-3), задание к практическим занятиям (практические занятия № 1-6).

#### Модуль 2 «Анализ инвестиционных рисков»

- ✓ Учебно-методические материалы для изучения теории в рамках подготовки к практическим занятиям, к контрольной работе, для выполнения домашних заданий размещены в файлах «теоретический материал» (лекции № 4-5), «задание к практическим занятиям» (практические занятия № 7-10).

### **Модуль 3 «Анализ финансовых инвестиций»**

- ✓ Учебно-методические материалы для изучения теории в рамках подготовки к практическим занятиям, к контрольной работе, к рубежному контролю, для выполнения домашних заданий размещены в файлах «теоретический материал» (лекции № 6-8), «задание к практическим занятиям» (практические занятия № 11-16).

## **6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ**

### **Литература**

1. Шарп У.Ф. Инвестиции: Учебник / У.Ф. Шарп, Александер Г.Дж., Бэйли Дж.В. - М. : ИНФРА-М, 2020. - 1040 с. - (Университетский учебник. Бакалавриат). - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1080428> (дата обращения: 01.09.2019). - ISBN 978-5-16-002595-7.
2. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/458850> (дата обращения: 21.09.2020). Режим доступа для зарегистрированных пользователей МИЭТ
3. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/466270> (дата обращения: 21.09.2020). Режим доступа для зарегистрированных пользователей МИЭТ
4. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — Москва: Издательство Юрайт, 2020. — 311 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00485-4. — Текст : электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/450534> (дата обращения: 21.09.2020). Режим доступа для зарегистрированных пользователей МИЭТ

### **Периодические издания**

1. ИННОВАЦИИ И ИНВЕСТИЦИИ ООО «Русайнс» (Москва) - М. : Финпресс, 2004 - . - Выходит 12 раз в год. - - На сайте <http://www.innovazia.ru/> представлены полные электронные версии статей с 2017 г., (дата обращения: 01.09.2020). На сайте Научной электронной библиотеки eLIBRARY.RU доступ к полному тексту статей для зарегистрированных пользователей МИЭТ (2005-2020 гг.). - URL: [https://elibrary.ru/title\\_about.asp?id=26693](https://elibrary.ru/title_about.asp?id=26693) .
2. ЭКОНОМИСТ: Научно-практический журнал / Министерство экономического развития Российской Федерации; Гл. ред. С.С. Губанов. - М.: Экономист, 1924 - .

3. ЭЛЕКТРОНИКА: НАУКА. ТЕХНОЛОГИЯ. БИЗНЕС: Научно-технический журнал / Издаётся при поддержке Российского агентства по системам управления. - М. : Техносфера, 1996 - .
4. ЭКСПЕРТ: Общенациональный деловой журнал. - М. : Группа Эксперт, 1995 - . - URL: <https://lib.rucont.ru/>

## 7. ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ, ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

1. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации: - Москва, 1998. - URL: <https://minfin.gov.ru/ru> (дата обращения: 19.09.2020).
2. Официальный сайт Минэкономразвития России: - Москва, 2015. - URL: <http://www.economy.gov.ru> (дата обращения: 19.09.2020).
3. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. URL: <https://rosstat.gov.ru/> (дата обращения: 15.09.2020).
4. Официальный сайт Банка России: - URL: <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 15.09.2020)
5. Московская биржа: сайт. – Москва, 2011. – URL: <http://www.micex.ru> (дата обращения: 15.09.2020).
6. Информационное агентство «РосБизнесКонсалтинг»: сайт. – Москва, 1995. – URL: <http://www.rbc.ru>
7. Справочная правовая система «Консультант плюс»; URL: <http://www.consultant.ru/> (дата обращения: 17.09.2020);
8. eLIBRARY.RU: Научная электронная библиотека: Сайт. - Москва, 2000 -. - URL: <https://www.elibrary.ru/defaultx.asp> (дата обращения: 17.09.2020). - Режим доступа: для зарегистрированных пользователей.
9. Юрайт: Электронно-библиотечная система: образовательная платформа. - Москва, 2013 - . - URL: <https://urait.ru/> (дата обращения: 17.09.2020). - Режим доступа: для авторизованных пользователей МИЭТ

## 8. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Процесс обучения основан на использовании традиционных технологий обучения в сочетании с элементами «электронного» обучения посредством электронной информационно-образовательной среды ОРИОКС.

Применяются следующие схемы обучения: ориентация лекций на значимые проблемы предметной области, лекции с использованием элементов дискуссий и обсуждения, «перевернутый класс».

Взаимодействие студентов с преподавателем осуществляется в процессе аудиторных занятий и консультаций. Также для дистанционного взаимодействия используются сервисы обратной связи: раздел ОРИОКС «Домашние задания», электронная почта, Moodle.

При проведении занятий и для самостоятельной работы используются **внешние электронные ресурсы** в форме онлайн курсов, например, курсы на образовательном портале ИНТУИТ:

- Инвестиции (<https://intuit.ru/studies/courses/2304/604/info>);

- Управление инвестиционным проектом

(<https://intuit.ru/studies/courses/2302/602/info>)

## 9. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование учебных аудиторий и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность учебных аудиторий и помещений для самостоятельной работы	Перечень программного обеспечения
Учебная аудитория	Мультимедийное оборудование	Операционная система Windows, Microsoft Office, браузер.
Помещение для самостоятельной работы	Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду МИЭТ	Операционная система Microsoft Windows от 7 версии и выше, Microsoft Office Professional Plus или Open Office, браузер (Firefox, Google Chrome); Acrobat reader DC

## 10. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ/ПОДКОМПЕТЕНЦИЙ

ФОС по компетенции/подкомпетенции **ПК-1** «Способен подготовить аналитическое обоснование проведения изменений в организации» / подкомпетенция **ПК-1.ИА** Способен оценить бизнес-возможности и подготовить аналитическое обоснование стратегии развития организации в области инвестиционной деятельности.

Фонд оценочных средств представлен отдельным документом и размещен в составе УМК дисциплины электронной информационной образовательной среды ОРИОКС// URL: <http://orioks.miet.ru/>.

## 11. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

### 11.1. Особенности организации процесса обучения

Дисциплина «Инвестиционный анализ» состоит из 3 взаимосвязанных модулей, которые расположены в логической последовательности.

Модульное построение дисциплины включает основные аспекты управления инвестиционной сферой предприятия. Изучение дисциплины начинается с изложения теоретических основ инвестиционной деятельности. Далее рассматривается последовательность стадий, методы и особенности инвестиционной программы развития предприятия (модуль 1). Далее внимание уделяется основным аспектам управления рисками в инвестиционной деятельности (модуль 2). Завершающим разделом является оценка инвестиций в ценные бумаги (модуль 3).

К лекционным занятиям студент должен самостоятельно готовиться путем ознакомления с рекомендуемой литературой и конспектами лекций. Это позволит

студентам быть готовыми к дискуссиям в процессе лекции, к ответам на вопросы лектора, к выяснению непонятных положений, что активизирует изучение темы.

Основной целью практических занятий является развитие способностей анализа и навыков решения конкретных задач по принятию инвестиционных решений.

Студенты, изучающие дисциплину, обязаны:

- посетить лекции и практические (семинарские) занятия, выполнить задания (расчетно-графические работы в виде практико-ориентированного задания на приобретение опыта профессиональной деятельности);
- пройти рубежный контроль (тестирование).

При выполнении заданий на самостоятельную работу необходимо использовать следующий алгоритм:

1. Ознакомление с теоретическими сведениями по изучаемой теме, содержащимися в конспекте лекций.
2. Сбор исходной информации для выполнения заданий.
3. Проведение экономических расчетов в соответствии с заданием.
4. Оформление отчетов о выполнении заданий.
5. Защита выполненных заданий.

Дополнительной формой аудиторной работы являются консультации, которые проводятся лектором и преподавателем, ведущим семинарские занятия, еженедельно.

#### **11.2. Система контроля и оценивания**

Для оценки успеваемости студентов по дисциплине используется балльная накопительная система.

Баллами оцениваются: выполнение каждого контрольного мероприятия в семестре и зачет с оценкой (в сумме 100 баллов). По сумме баллов выставляется итоговая оценка по предмету. Структура и график контрольных мероприятий доступен в ОРИОКС// URL: <http://orioks.miet.ru/>.

#### **РАЗРАБОТЧИК:**

профессор кафедры ЭМФ, д.э.н., доц.  / А.Ю. Бударов/

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный анализ» по направлению подготовки 38.04.02 «Менеджмент», направленности (профилю) «Бизнес-аналитика» разработана на кафедре ЭМФ и утверждена на заседании кафедры «30» марта 2023 года, протокол № 7.

Заведующий кафедрой ЭМФ, к.э.н., доц.  / Г.П. Ермошина/

### ЛИСТ СОГЛАСОВАНИЯ

Рабочая программа согласована с выпускающей кафедрой МиУП.

Заведующий кафедрой МиУП  / С.П. Олейник/

Рабочая программа согласована с Центром подготовки к аккредитации и независимой оценки качества.

Начальник АНОК  / И.М. Никулина/

Рабочая программа согласована с библиотекой МИЭТ.

Директор библиотеки  / Т.П. Филиппова /