

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ермакова Виктория Павловна
Должность: Директор школы авангардного гостеприимства и инноваций (ШАГИ
Сочи), проректор
Дата подписания: 03.04.2026 15:13:57
Уникальный программный ключ:
e54076e55b73117661ddd57c83d3b08d1fdef5de

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Сочинский государственный университет»

СОГЛАСОВАНО

Декан факультета Экономики и права

С.В. Петрова

« 25 » 03 / 2023 год

УТВЕРЖДАЮ

Для документа

Проректор по УРиКОД

А.В. Иваненко

« 10 » 04 / 2023 год

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление инвестиционным портфелем

Шифр и направление подготовки 38.03.01 Экономика

Квалификация (степень) выпускника бакалавр

Профиль подготовки: Финансы и управление бизнесом

Форма обучения: очная

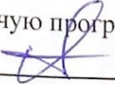
Выпускающая кафедра Экономика и финансов

Кафедра-разработчик рабочей программы Экономика и финансов

Год набора 2023

Семестр	Трудоем- кость (час./зет.)	Лекцион. занятий, (час.)	Практич. занятий, (час.)	СРС, (час.)	КР/КП	Форма промежуточного контроля (экз./зачет)
8	108/3	24	24	60	-	Зачет
Итого	108/3	24	24	60	-	Зачет

Лист согласования рабочей программы дисциплины Управление инвестиционным портфелем
Рабочую программу составил:

 к.э.н., доц. Янюшкин Виктор Александрович

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА РАССМОТРЕНА И ОДОБРЕНА

Заведующий кафедрой

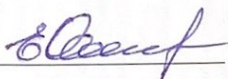


Синявская Елена Евгеньевна

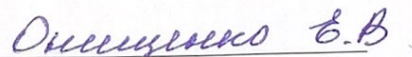
подпись

Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины соответствует
библиотечному фонду СГУ:

Директор НОБ



подпись

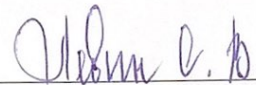


Ф.И.О.

Структура рабочей программы соответствует предъявляемым требованиям
Отдел качества образования и
методического обеспечения



подпись



Ф.И.О.

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ РПД

Рабочая программа переутверждена на 2024-2025 учебный год. Протокол №6
заседания кафедры от 13.02.2024 г.

Без изменений

Зав. кафедрой



Борисова Т.Г.

Рабочая программа переутверждена на 2025-2026 учебный год. Протокол №8
заседания кафедры от 25.04.2025 г.

Без изменений

Зав. кафедрой



Борисова Т.Г.

1 ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины Управление инвестиционным портфелем является формирование у студента системы знаний в области управления инвестиционным портфелем, изучение теоретических и прикладных основ принятия инвестиционных решений при осуществлении портфельных инвестиций в условиях риска. Изучение дисциплины формирует у будущих специалистов твердые научно-теоретические знания и практические навыки по теоретическим основам управления инвестиционным портфелем как системы обобщенных знаний о предмете, методе, функциях, принципах, задачах и методике.

Задачи дисциплины:

- ознакомление с понятием инвестиционного портфеля, теоретическим содержанием ее роли и значения для эффективной инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг, его фундаментальными проблемами и перспективами развития;
- усвоение общенаучных методов познания в рамках методологии экономической науки при изучении инвестиционных свойств ценных бумаг для образования инвестиционного портфеля;
- овладение знаниями основных принципов управления, видов инвестиционных портфелей, их классификацией инвестиционными свойствами, об основных типах портфельных инвесторов, их мотиваций и склонностей к рискованной инвестиционной деятельности, принципов и форм портфельного инвестирования на рынке ценных бумаг;
- развитие и представление об основных концепциях и теориях образования, управления и совершенствования, портфелем ценных бумаг и влияние действий портфельных инвесторов на рыночную конъюнктуру рынка ценных бумаг;
- особенности управления портфеля акций, портфеля облигаций и смешанных портфелей, их общие и специфические свойства;
- получение основных практических навыков расчета уровня риска и доходности инвестиционных портфелей;
- изучение основ хеджирования и диверсификации инвестиционного портфеля, методов контролирования и снижения инвестиционных рисков;
- приобретение опыта проведения анализа состояния рынка ценных бумаг, анализа состояния инвестиционного портфеля, проектирования ее изменений; - освоение понятий о стратегии и тактике портфельного инвестирования, методологии принятия инвестиционных решений; - определение инвестиционных целей и анализ соответствия им полученных результатов, расчет показателей эффективности управления инвестиционным портфелем.
- формирование навыков управления инвестиционными портфелями на фондовой бирже.

2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП НАПРАВЛЕНИЯ (СПЕЦИАЛЬНОСТИ)

Дисциплина относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений.

Код и наименование компетенции	Дисциплины, участвующие в формировании компетенции (перечисляются дисциплины, практики кроме, ГЭ, ВКР)
Профессиональные компетенции (
ПК-4 Способен принимать обоснованные финансовые и инвестиционные решения, осуществлять управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации стоимости предприятия и эффективности бизнеса,	Международные валютно-кредитные и финансовые отношения Банковское обслуживание бизнеса Организация и функционирование бизнеса Технологическая (проектно-технологическая) практика Финансовый механизм взаимодействия государства и бизнеса Бюджетная система РФ Мировая экономика и международные экономические отношения

ПК-8 Способен выявлять тенденции развития финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран	Международные валютно-кредитные и финансовый отношения Рынок ценных бумаг Технологическая (проектно-технологическая) практика Мировая экономика и международные экономические отношения
---	--

3 ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

УК – универсальные компетенции;

ОПК – общепрофессиональные компетенции;

ПК – профессиональные компетенции;

Компетенции и индикаторы их достижения		В результате изучения дисциплины обучающиеся должны:
Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	
ПК-4 Способен принимать обоснованные финансовые и инвестиционные решения, осуществлять управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации стоимости предприятия и эффективности бизнеса, консультирует по финансовым и инвестиционным вопросам	ПК-4.1 Проводит необходимые для решения финансовых задач организации исследования внешней и внутренней экономической среды, прогнозирует закономерности развития внешней и внутренней экономической среды	<p>Знать: методы проведения исследований внешней и внутренней экономической среды, необходимых для решения финансовых задач организации, а также методы прогнозирования закономерности развития внешней и внутренней экономической среды при управлении инвестиционным портфелем</p> <p>Уметь: проводить исследования внешней и внутренней экономической среды, необходимые для решения финансовых задач организации, выявлять ключевые факторы воздействия внешней и внутренней среды, оценивать и прогнозировать закономерности развития внешней и внутренней экономической среды. при управлении инвестиционным портфелем</p> <p>Владеть: методами проведения исследований внешней и внутренней экономической среды, необходимых для решения финансовых задач организации, а также методами прогнозирования закономерности развития внешней и внутренней экономической среды при управлении инвестиционным портфелем</p>
	ПК-4.2 Применяет современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса	<p>Знать: - методы принятия и реализации инвестиционных решений; модели оценки финансовых и реальных активов; способы расчета доходности и эффективности принимаемых финансовых и инвестиционных решений; содержание процессов управления портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации стоимости бизнеса.</p> <p>Уметь: - разрабатывать и реализовывать инвестиционные решения, проводить их оценку; определять доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений при управлении инвестиционным портфелем, оценивать</p>

		<p>принимаемые и реализуемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) бизнеса.</p> <p>- применять методы и способы формирования и управления портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости.</p> <p>Владеть: - методами инвестиционного анализа и методами разработки и реализации инвестиционных решений; методами расчета доходности и эффективности принимаемых инвестиционных и финансовых решений; способами формирования и управления портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации ее стоимости.</p>
	<p>ПК-4.3 Предлагает обоснованные финансовые и инвестиционные решения, направленные на рост стоимости бизнеса. Консультирует по формированию целевого инвестиционного портфеля</p>	<p>Знать: - методы управления инвестиционным портфелем; технологии создания и управления инвестиционными портфелями; методы финансирования капитальных вложений с момента формирования источников финансирования до их предоставления на разных условиях; методы оценки эффективности вложений в реальные и финансовые инвестиции, формирования и управления инвестиционным портфелем в целях роста стоимости бизнеса</p> <p>Уметь: - проводить оценку риска и доходности инвестиционного портфеля; формировать эффективные инвестиционные портфели на финансовых рынках с учетом целей и стратегий инвестора (агрессивные, консервативные, умеренные); оценивать эффективность инвестиционных портфелей. рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента, - рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала, консультировать инвесторов по формированию целевого инвестиционного портфеля</p> <p>Владеть: - принципами формирования стоимости денег во времени, принципами расчета приведенной и будущей стоимости, - отечественными и международными стандартами в области финансового планирования, навыками финансового консультирования при управлении инвестиционным портфелем</p>

<p>ПК-8 Способен выявлять тенденции развития финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран</p>	<p>ПК-8.1 Грамотно и результативно пользуется российскими и зарубежными источниками финансовой информации для сбора данных о развитии финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран</p>	<p>Знать: - источники финансовой информации о развитии финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран. методический инструментарий обработки и анализа состояния финансового рынка. при управлении инвестиционным портфелем</p> <p>Уметь: - осуществлять сбор, обработку и анализ данных о развитии финансового рынка, использовать информацию российских и зарубежных источников для анализа и оценки развития финансового рынка, в том числе, рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран при управлении инвестиционным портфелем</p> <p>Владеть: навыками грамотного и результативного пользования российскими и зарубежными источниками информации для сбора, обработки и анализа данных о развитии финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран при управлении инвестиционным портфелем</p>
	<p>ПК-8.2 Владеет методиками обработки и анализа данных о развитии финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран</p>	<p>Знать: - основные направления государственного регулирования деятельности эмитентов и инвесторов на рынке ценных бумаг; нормативно-правовые документы, регулирующие функционирование рынка ценных бумаг в Российской Федерации; методики обработки и анализа данных о развитии финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран</p> <p>Уметь: определить стоимость и доходность ценных бумаг при управлении инвестиционным портфелем, анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, их влиянии на финансовые рынки, в том числе на рынок ценных бумаг, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей и динамики рынка ценных бумаг; использовать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях для анализа их влияния на рынок ценных бумаг при управлении инвестиционным портфелем.,</p> <p>Владеть: навыками выявления тенденций изменения социально-экономических показателей и динамики рынка ценных бумаг, используя отечественные и зарубежные источники информации, рассчитывать и анализировать показатели, характеризующие эффективность вложения средств при управлении инвестиционным портфелем,</p>

		<p>анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности хозяйствующих субъектов и использовать ее для принятия инвестиционных решений при управлении инвестиционным портфелем</p>
	<p>ПК-8.3 Выделяет и описывает современные тенденции развития финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран</p>	<p>Знать: методический инструментарий обработки и анализа состояния финансового рынка при управлении инвестиционным портфелем</p> <p>Уметь: использовать информацию российских и зарубежных источников для анализа и оценки развития финансового рынка, в том числе, рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран при управлении инвестиционным портфелем</p> <p>Владеть: навыками выделения и описания современных тенденций развития финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран. при управлении инвестиционным портфелем</p>

4 СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц, 108 часов.

№ темы	Наименование темы дисциплины	Всего часов	Виды учебной нагрузки и их трудоемкость, часы			
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы	СРС
8 семестр						
1.	Фондовый рынок как часть финансовой системы страны	9	2	2		5
2.	Ценные бумаги: понятие, виды и сущность	9	2	2		5
3.	Финансовые сделки и их оценивание	9	2	2		5
4.	Портфели и портфельные стратегии	9	2	2		5
5.	Риск и его оценка	9	2	2		5
6.	Оценка эффективности операций с ценными бумагами	9	2	2		5
7.	Цель формирования инвестиционного портфеля	9	2	2		5
8.	Элементы портфельной теории	9	2	2		5
9.	Типы портфелей ценных бумаг	9	2	2		5
10.	Решение задачи выбора оптимального портфеля	9	2	2		5
11.	Управление инвестиционным портфелем	9	2	2		5
12.	Методы управления инвестиционным портфелем	9	2	2		5
13.	Зачет	-	-	-		-
	ИТОГО:	108	24	24		60

4.1.1 Лекционные занятия

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Краткое содержание
1.	Фондовый рынок как часть финансовой системы страны	<p>Понятие “фондовый рынок”. Место, роль и функции фондового рынка в развитой рыночной экономике. Проблемы формирования фондового рынка в переходной экономике. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Особенности российского рынка ценных бумаг.</p>
2.	Ценные бумаги: понятие, виды и сущность	<p>Сущность и понятие “ценная бумага”. Долевые и долговые ценные бумаги. Виды фондовых ценностей. Основные и производные ценные бумаги. Эмитенты фондовых ценностей. Порядок эмиссии ценных бумаг. Реквизиты фондовых инструментов. Классификация ценных бумаг. Формы выпуска фондовых ценностей. Срок существования ценных бумаг. Конвертация ценных бумаг. Ликвидность ценных бумаг. Учет ценных бумаг и их движения. Реестр акционеров.</p>
3.	Финансовые сделки и их оценивание	<p>Инвестиции в финансовые активы. Цели и задачи инвестора. Финансовые активы и сделки с ними. Простая финансовая сделка и ее характеристики. Финансовый поток сделки. Характеристики эффективности простой сделки: доходность за период и нормированная доходность. Доходность сделки с маржой и короткой продажи. Спотовые и срочные сделки.</p>
4.	Портфели и портфельные стратегии	<p>Портфели активов и их представление. Доходности активов и портфелей. Временная декомпозиция портфельных операций. Изъятия и вложения капитала. Усредненные меры доходности в структурной модели. Взвешенные по времени и по стоимости доходности меры доходности, Финансовые индексы их структура и вычисление. Фондовые индексы.</p>
5.	Риск и его оценка	<p>Понятие риска. риск. Типы рисков. Способы измерения и оценки риска. Сравнение рисков. Рисковые активы и их потоки платежей. Цена риска. Основные методы управления риском.</p>

6.	Оценка эффективности операций с ценными бумагами	Факторы, влияющие на доходность операций с ценными бумагами. Финансовые расчеты на основе простых и сложных процентов при определении доходности ценных бумаг. Показатели инвестиционного качества долговых ценных бумаг. Определение эффективности вложений в акции. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг. Сущность фундаментального анализа.
7.	Цель формирования инвестиционного портфеля	Понятие “портфель ценных бумаг”. Инвестиционный (фондовый) портфель. Цель формирования портфеля ценных бумаг. Фиксированные и меняющиеся фондовые портфели. Объекты портфельного инвестирования. Состав фондового портфеля. Структура фондового портфеля. Характеристики портфеля ценных бумаг.
8.	Элементы портфельной теории	Вероятностная модель рынка акций (модель Марковица). Статистические характеристики доходностей активов. Портфели, их оценки и сравнение. Эффективные портфели и эффективная граница. Эффективные портфели и эффективная граница. Проблема выбора оптимального портфеля. Функция полезности инвестора. Основные типы задач оптимизации портфеля ценных бумаг.
9.	Типы портфелей ценных бумаг	Понятие “тип фондового портфеля”. Инвестиционные портфели, их виды. Доходные портфели: понятие и состав. Портфели роста. Портфели роста и доходов. Портфели ценных бумаг, освобожденных от налогов. Специальные (специализированные) портфели. Балансовые (сбалансированные) портфели. Портфели двойного назначения. Страновые, иностранные, региональные и отраслевые портфели ценных бумаг. Портфели рискованного капитала.
10.	Решение задачи выбора оптимального портфеля	Геометрия портфелей. Оптимальные портфели в 2-х и 3-х мерном случаях.. Анализ модели с безрисковым активом. Структура критериального множества и эффективной границы. Оптимальные портфели с безрисковым активом.
11.	Управление инвестиционным портфелем	Понятие “управление портфелем ценных бумаг”. Цель управления портфелем ценных бумаг. Особенности деятельности фондового менеджера. Эффективность деятельности портфельного инвестора и менеджера. Минимизация риска портфеля ценных бумаг. Оптимизация управления фондовым портфелем. Условия управления фондовым портфелем. Ликвидность фондового портфеля. Фондовый портфель как целостный объект
12.	Методы управления инвестиционным портфелем	Способы управления портфелем ценных бумаг. Метод активного управления фондовым портфелем. Задачи активного управления. Работа “активных менеджеров”. “Свопинг” как специфический метод активного управления. Метод пассивного управления фондовым портфелем. Индексный фонд. Задачи пассивного управления.

4.1.2 Практические занятия

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Краткое содержание
1.	Фондовый рынок как часть финансовой системы страны	Обсуждение вопросов лекции, (работа в малых группах), доклады с презентацией по вопросам лекции, решение задач
2.	Ценные бумаги: понятие, виды и сущность	Обсуждение вопросов лекции, (работа в малых группах), доклады с презентацией по вопросам лекции, решение задач
3.	Финансовые сделки и их оценивание	Обсуждение вопросов лекции, (работа в малых группах), доклады с презентацией по вопросам лекции, решение задач
4.	Портфели и портфельные стратегии	Обсуждение вопросов лекции, (работа в малых группах), доклады с презентацией по вопросам лекции, решение задач
5.	Риск и его оценка	Обсуждение вопросов лекции, (работа в малых группах), доклады с презентацией по вопросам лекции, решение задач
6.	Оценка эффективности операций с ценными бумагами	Обсуждение вопросов лекции, (работа в малых группах), доклады с презентацией по вопросам лекции, решение задач контрольная работа по пройденным темам
7.	Цель формирования инвестиционного портфеля	Обсуждение вопросов лекции, (работа в малых группах), доклады с презентацией по вопросам лекции, решение задач
8.	Элементы портфельной теории	Обсуждение вопросов лекции, (работа в малых группах), доклады с презентацией по вопросам лекции, решение задач
9.	Типы портфелей ценных бумаг	Обсуждение вопросов лекции, (работа в малых группах), доклады с презентацией по вопросам лекции, решение задач
10.	Решение задачи выбора оптимального портфеля	Обсуждение вопросов лекции, (работа в малых группах), доклады с презентацией по вопросам лекции, решение задач
11.	Управление инвестиционным портфелем	Обсуждение вопросов лекции, (работа в малых группах), доклады с презентацией по вопросам лекции, решение задач
12.	Методы управления инвестиционным портфелем	Обсуждение вопросов лекции, (работа в малых группах), доклады с презентацией по вопросам лекции, решение задач, контрольная работа по пройденным темам

4.1.3 Лабораторные занятия

Не предусмотрены учебным планом.

4.1.4 Самостоятельная работа студента

№ п/п	Наименование темы дисциплины	Вид СРС
1.	Фондовый рынок как часть финансовой системы страны	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
2.	Ценные бумаги: понятие, виды и сущность	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
3.	Финансовые сделки и их оценивание	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
4.	Портфели и портфельные стратегии	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
5.	Риск и его оценка	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
6.	Оценка эффективности операций с ценными бумагами	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты, подготовка к контрольной работе
7.	Цель формирования инвестиционного портфеля	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
8.	Элементы портфельной теории	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
9.	Типы портфелей ценных бумаг	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
10.	Решение задачи выбора оптимального портфеля	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
11.	Управление инвестиционным портфелем	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
12.	Методы управления инвестиционным портфелем	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты, подготовка к контрольной работе

4.1.5 Интерактивные формы занятий

Не предусмотрены учебным планом.

4.2 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

4.2.1 Литература

1. Асват, Дамодаран Инвестиционная оценка: инструменты и методы оценки любых активов / Дамодаран Асват ; перевод В. Ионов. — 11-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2020. — 1320 с. — ISBN 978-5-9614-6650-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/93041.html> (дата обращения: 25.03.2023). — Режим доступа: для авторизир. пользователей.
2. Гребенникова, А. А. Основы управления инвестициями : учебно-методическое пособие / А. А. Гребенникова, Е. Е. Нечаевская, О. П. Салтыкова. — Саратов : Вузовское образование, 2022. — 64 с. — ISBN 978-5-4487-0826-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL:

- <https://www.iprbookshop.ru/120291.html> (дата обращения: 25.03.2023). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
3. Сухов, В. Д. Инвестиционный анализ: теория и практика : учебник для бакалавров / В. Д. Сухов, А. А. Киселев, А. И. Сазонов. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2022. — 216 с. — ISBN 978-5-4497-1460-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/117300.html> (дата обращения: 25.03.2023). — Режим доступа: для авторизир. пользователей.
 4. Чижик, В. П. Инвестиционный анализ и управление инвестиционным портфелем фирмы : учебное пособие / В. П. Чижик, В. Л. Рачек, Н. М. Калинина. — Омск : Омский государственный институт сервиса, Омский государственный технический университет, 2012. — 256 с. — ISBN 978-5-93252-254-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/12697.html> (дата обращения: 25.03.2023). — Режим доступа: для авторизир. пользователей.
 5. Костин, В. И. Основы управления инвестиционной деятельностью : учебное пособие / В. И. Костин. — Москва : Московская государственная академия водного транспорта, 2010. — 52 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/46744.html> (дата обращения: 25.03.2023). — Режим доступа: для авторизир. пользователей.
 6. Черняк, В. З. Управление инвестиционными проектами : учебное пособие для вузов / В. З. Черняк. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 351 с. — ISBN 5-238-00680-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/74946.html> (дата обращения: 25.03.2023). — Режим доступа: для авторизир. пользователей.

4.2.2 Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы

№	Наименование СПБД
1	ScienceDirect : полнотекстовая база данных / издательство Elsevier. — URL: https://www.sciencedirect.com/ (дата обращения: 25.03.2023). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный.
2	SpringerNature : полнотекстовая база данных / Springer Nature Switzerland AG. Part of Springer Nature. — URL: https://link.springer.com/ (дата обращения: 25.03.2023). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный.
3	КонсультантПлюс : справочно-правовая система / Компания «КонсультантПлюс». — Москва, [1997-]. — Режим доступа: локальная сеть СГУ. — Текст : электронный.
	Наименование ИИС
1	Электронная библиотека Сочинского государственного университета : база данных. — Сочи, [2017-]. — URL: http://lib.sutr.ru/ (дата обращения: 25.03.2023). — Текст : электронный.

4.2.3 Нормативные документы

1. Конституция Российской Федерации Принята на всенародном голосовании 12 декабря 1993 г. <http://ivo.garant.ru/SESSION/PILOT/main.htm>
2. Гражданский кодекс РФ (ГК РФ) от 26.01.1996 N 14-ФЗ Часть 2 (в действующей редакции). <http://www.consultant.ru/popular/gkrf1/>
3. Гражданский кодекс РФ (ГК РФ) от 30.11.1994 N 51-ФЗ - Часть 1 (в действующей редакции) <http://www.consultant.ru/popular/gkrf1/>
4. Федеральный закон "О валютном регулировании и валютном контроле" от 10.12.2003 N 173-ФЗ (с изменениями и дополнениями). <http://www.consultant.ru/popular/currency/>
5. Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" от 10.07.2002 № 86-ФЗ (с изменениями и дополнениями) <http://base.garant.ru/12127405/>
6. Федеральный закон от 27 июня 2011 г. N 161-ФЗ "О национальной платежной системе" (с изменениями и дополнениями) <http://base.garant.ru/12187279/>

4.2.4 Интернет-ресурсы и другие электронные информационные источники

№	Наименование Интернет-ресурсов и электронных информационных источников
1.	Цифровой образовательный ресурс IPRsmart : электронно-библиотечная система : сайт / ООО Компания «Ай Пи Эр Медиа». – Саратов, 2010 – . – URL: http://www.iprbookshop.ru/ (дата обращения: 25.03.2023). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.
2.	Университетская библиотека онлайн : электронно-библиотечная система / ООО «Нексмедиа». – Москва : Директ-Медиа, 2001– . – https://biblioclub.ru/index.php?page=book_blocks&view=main_ub (дата обращения: 25.03.2023). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.
3.	Образовательная платформа Юрайт / ООО «Электронное издательство Юрайт». – Москва, 2020 – . – URL: https://urait.ru/catalog/organization/DE41FE6D-0B08-4394-B225-3DD636CCCE1F (дата обращения: 25.03.2023). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.
4.	Сетевая электронная библиотека классических университетов / ООО ЭБС «Лань». – Санкт-Петербург, 2009 – . – URL: https://e.lanbook.com/ (дата обращения: 25.03.2023). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

4.3 Формы и содержание текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

Для оценки сформированности компетенций разрабатываются оценочные средства по дисциплине.

Форма и содержание текущей и промежуточной аттестации по дисциплине раскрывается в фонде оценочных средств, который является отдельным документом.

Оценочные средства по дисциплине содержат:

- материалы для текущего контроля оценки знаний по дисциплине;
- материалы для промежуточного контроля оценки знаний по дисциплине.
- критерии оценивания;
- шкалы оценивания.

Примерные вопросы для подготовки к промежуточной аттестации:

ВОПРОСЫ НА ЗАЧЕТ

1. Фондовый рынок как часть финансового рынка
2. Понятие “фондовые ценности”
3. Виды и сущность ценных бумаг
4. Классификация ценных бумаг
5. Инвестиционные качества ценных бумаг
6. Эмиссия ценных бумаг
- . Акционерное общество как эмитент фондовых ценностей
8. Производные ценные бумаги
9. Операции с ценными бумагами
10. Понятие «Рынок ценных бумаг»
11. Структура рынка ценных бумаг
12. Участники рынка ценных бумаг
13. Регламентация деятельности на рынке ценных бумаг.
14. Доходность по ценным бумагам
15. Посредники на фондовом рынке
16. Понятие “фондовый портфель”
17. Управление портфелем ценных бумаг
18. Деятельность портфельного инвестора
19. Цели формирования фондового портфеля
20. Доходность фондового портфеля
21. Ликвидность портфеля ценных бумаг
22. Прирост фондового портфеля
23. Риск фондового портфеля

24. Состав портфельного риска
25. Минимизация риска портфеля ценных бумаг
26. Типы фондовых портфелей
27. Оптимизация управления портфелем ценных бумаг
28. Структура фондового портфеля
29. Диверсификация портфеля ценных бумаг
30. Неопределенность портфеля ценных бумаг
31. Выбор тактики управления портфелем ценных бумаг
32. Пассивное управление фондовым портфелем
33. Активное управление фондовым портфелем
34. Процесс принятия решения фондовым менеджером
35. Модель фондового портфеля
36. Метод пассивного управления фондовым портфелем
37. Метод активного управления фондовым портфелем
38. Методы управления портфелем ценных бумаг
39. Метод технического анализа ценных бумаг
40. Оценка отраслей народного хозяйства для фундаментального анализа ценных бумаг
41. Виды специальных портфелей ценных бумаг
42. Функциональные риски на фондовом рынке
43. Характеристика консервативных инвесторов
44. Характеристика агрессивных инвесторов
45. Цели отбора ценных бумаг
46. Роль фондового портфеля на рынке ценных бумаг
47. Метод фундаментального анализа ценных бумаг
48. Деятельность менеджера по управлению портфелем ценных бумаг
49. Методы отбора ценных бумаг
50. Характеристика фондовых инвесторов

Примерные критерии оценивания результатов освоения дисциплины при проведении промежуточной аттестации:

Нормы оценки знаний предполагают учёт индивидуальных особенностей обучающихся, дифференцированный подход к обучению, проверке знаний, умений, уровня формирования компетенций.

В устных и письменных ответах обучающихся при выполнении практических заданий и расчетов учитываются: глубина знаний, владение необходимыми умениями (в объеме программы), логичность изложения материала, включая обобщения, выводы, соблюдение норм литературной речи, владение навыками и приемами выполнения практических заданий, подтверждение сделанных при решении практических заданий выводов соответствующими нормативными документами, правильность расчета показателей, полнота и правильность раскрытых процедур и действий в предложенном практическом задании.

Примерная шкала оценивания ответов обучающегося при проведении промежуточной аттестации по дисциплине (зачет)

Оценка «**зачтено**» - ответ на вопрос билета полный и правильный, даны правильные ответы на дополнительные вопросы. Изложение материала при ответах на вопрос построено грамотно, в определенной логической последовательности. Обучающийся показывает владение всеми индикаторами достижения компетенций дисциплины.

Оценка «**не зачтено**» - обучающийся не отвечает на вопросы или допускает грубые, существенные ошибки при ответах, Не демонстрирует владения индикаторами достижения компетенций по дисциплине.

5. УСЛОВИЯ ОСВОЕНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1 Методические рекомендации обучающимся по изучению дисциплины

В течение семестра студенты осуществляют учебные действия на практических и лекционных занятиях, усваивают и повторяют основные понятия. Контроль эффективности самостоятельной работы студентов осуществляется путем проверки заранее подготовленных презентаций, предусмотренных для самостоятельной отработки с дальнейшим групповым обсуждением. В течение семестра студенты решают задачи, проходят тестирование, пишут контрольные работы.

Методические рекомендации по подготовке студентов к практическим занятиям. Для лучшего усвоения и закрепления материала по данной дисциплине студентам необходимо научиться работать с литературой. Изучение дисциплины предполагает отслеживание публикаций в периодических изданиях и работу с Internet.

При подготовке к практическим занятиям студенты должны изучить рекомендованную литературу, ответить на вопросы и выполнить задания для самостоятельной работы.

При организации самостоятельной работы, следует обратить особое внимание на регулярность изучения литературы. Особое внимание следует уделить осмыслению новых понятий. При подготовке целесообразно на основе изучения рекомендованной литературы выписать в контекст основные категории и понятия по учебной дисциплине. В случае затруднений необходимо обратиться к преподавателю за разъяснениями.

Методические рекомендации студентам по подготовке к зачету. Вопросы на зачет студенту выдаются за несколько дней до промежуточной аттестации. На зачете студент должен показать знание содержания предмета, терминологии, умение свободно оперировать ею. Если студент при ответе на вопросы затрудняется с самостоятельным изложением материала, педагог имеет право задать ему ряд вопросов, стимулирующих студентов к полному высказыванию по данной теме, в случае, если ответы на эти вопросы исчерпывают тему, оценка за ответ не снижается. Монологические высказывания студентов должны соответствовать сути вопроса, быть логически выстроенными, доказательно раскрывать отношение отвечающего к излагаемой проблеме, выявлять личную точку зрения на использование тех или иных положений теоретического курса в практической работе.

5.2 Организация самостоятельной работы студента по дисциплине

Самостоятельная работа студента является ключевой составляющей учебного процесса, которая определяет формирование навыков, умений и знаний, приемов познавательной деятельности и обеспечивает интерес к творческой работе.

Организация самостоятельной работы студентов осуществляется по трем направлениям:

- определение цели, программы, плана задания или работы;
- со стороны преподавателя студенту оказывается помощь в технике изучения материала, подборе литературы;
- контроль усвоения знаний, приобретения навыков по дисциплине;

Мерами по обеспечению выполнения обучающимися всех видов самостоятельной работы являются:

- наличие помещений для СРС;
- наличие раздаточного материала, комплектов индивидуальных заданий, учебно-методических материалов, список рекомендуемой литературы и т.п.

5.3 Особенности преподавания дисциплины

Проведение всех видов занятий при преподавании дисциплины, проведение консультаций, промежуточная и текущая аттестация возможна с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

В целях максимального усвоения дисциплины используются следующие технологии обучения:

- Лекция - учебное занятие, составляющее основу теоретического обучения и дающее систематизированные основы научных знаний по дисциплине, раскрывающее состояние и перспективы развития соответствующей области науки и техники, концентрирующее внимание обучающихся на наиболее сложных, узловых вопросах, стимулирующее их познавательную

деятельность и способствующее формированию творческого мышления.

- Практическая работа - совместная деятельность студентов в группе под руководством лидера, направленная на решение общей задачи путем творческого сложения результатов индивидуальной работы членов команды с делением полномочий и ответственности.
- Самостоятельная работа студента, предусматривает выполнение работы - задание, которое требует от студента воспроизведения и/или обработки полученной ранее информации в форме, определяемой преподавателем, и требующей, как правило, творческого подхода.
- Преподавание дисциплины опирается на современный подход к обучению и ориентируется на внесение в процесс обучения новизны, обусловленной особенностями динамики развития жизни и деятельности, спецификой различных технологий обучения и потребностями личности, общества и государства в выработке у обучаемых социально полезных знаний, убеждений, черт и качеств характера, отношений и опыта поведения.

5.4 Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Лекционные занятия: комплект электронных презентаций/слайдов, аудитория, оснащенная презентационной техникой.
2. Практические занятия: компьютерный класс, презентационная техника, пакеты программного обеспечения общего назначения.
3. Прочее: рабочее место преподавателя, оснащенное компьютером с доступом в Интернет, рабочие места обучающихся, оснащенные компьютерами с доступом в Интернет, предназначенные для работы в электронной образовательной среде.
4. Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства:

Таблица 6 – Перечень программного обеспечения

№	Перечень ПО
1	<i>Microsoft Windows</i>
2	<i>Архиватор 7-zip.</i>
3	<i>Справочно-правовая система Консультант Плюс</i>
4	<i>LibreOffice</i>
5	<i>КонсультантПлюс</i>
6	<i>Госфинансы</i>

При организации занятий, текущей и промежуточной аттестации с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий используются различные электронные образовательные ресурсы и онлайн сервисы, входящие в состав ЭИОС СГУ.

5.5 Методическое обеспечение образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья

Условия организации и содержание обучения и контроля знаний инвалидов и обучающихся с ОВЗ по дисциплине определяются программой дисциплины, адаптированной при необходимости для обучения указанных обучающихся.

Организация обучения, текущей и промежуточной аттестации студентов-инвалидов и студентов с ОВЗ осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся.

Исходя из психофизического развития и состояния здоровья студентов-инвалидов и студентов с ОВЗ, организуются занятия совместно с другими обучающимися в общих группах, используя социально-активные и рефлексивные методы обучения создания комфортного психологического климата в студенческой группе или, при соответствующем заявлении такого обучающегося, по индивидуальной программе, которая является модифицированным вариантом основной рабочей программы дисциплины. При этом содержание программы дисциплины не изменяется. Изменяются, как правило, формы обучения и контроля знаний, образовательные технологии и дидактические материалы.

Обучение студентов-инвалидов и студентов с ОВЗ также может осуществляться индивидуально и/или с применением дистанционных технологий.

Дистанционное обучение обеспечивает возможность коммуникаций с преподавателем, а так же с другими обучаемыми посредством вебинаров, что способствует сплочению группы, направляет учебную группу на совместную работу, обсуждение, принятие группового решения.

В учебном процессе для повышения уровня восприятия и переработки учебной информации студентов-инвалидов и студентов с ОВЗ применяются мультимедийные и специализированные технические средства приема-передачи учебной информации в доступных формах для студентов с различными нарушениями, обеспечивается выпуск альтернативных форматов печатных материалов (крупный шрифт), электронных образовательных ресурсов в формах, адаптированных к ограничениям здоровья обучающихся, наличие необходимого материально-технического оснащения.

Подбор и разработка учебных материалов производится преподавателем с учетом того, чтобы студенты с нарушениями слуха получали информацию визуально, с нарушениями зрения – аудиально (например, с использованием программ-синтезаторов речи).

Для осуществления процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ фонд оценочных средств по дисциплине, позволяющий оценить достижение ими результатов обучения и уровень сформированности компетенций, предусмотренных учебным планом и рабочей программой дисциплины, адаптируется для обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При необходимости обучающимся предоставляется дополнительное время для подготовки ответа при прохождении аттестации.

Приложение к рабочей программе дисциплины
«Управление инвестиционным портфелем»
38.03.01, Экономика, Бакалавриат
Финансы и управление бизнесом

АННОТАЦИЯ

рабочей программы дисциплины

Управление инвестиционным портфелем

части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений
очная

Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / час.)	3 / 108
Цель изучения дисциплины	Целью изучения дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» является формирование у студента системы знаний в области Управления инвестиционным портфелем, изучение теоретических и прикладных основ принятия инвестиционных решений при осуществлении портфельных инвестиций в условиях риска. Изучение дисциплины формирует у будущих специалистов твердые научно-теоретические знания и практические навыки по теоретическим основам управления инвестиционным портфелем как системы обобщенных знаний о предмете, методе, функциях, принципах, задачах и методике.
Содержание дисциплины	Фондовый рынок как часть финансовой системы страны. Ценные бумаги: понятие, виды и сущность. Финансовые сделки и их оценивание. Портфели и портфельные стратегии. Риск и его оценка. Оценка эффективности операций с ценными бумагами. Цель формирования инвестиционного портфеля. Элементы портфельной теории. Типы портфелей ценных бумаг. Решение задачи выбора оптимального портфеля. Управление инвестиционным портфелем. Методы управления инвестиционным портфелем
Формируемые компетенции (коды)	ПК-4, ПК-8
Коды и наименование индикатора достижения компетенции	ПК-4.1 Проводит необходимые для решения финансовых задач организации исследования внешней и внутренней экономической среды, прогнозирует закономерности развития внешней и внутренней экономической среды; ПК-4.2 Применяет современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса; ПК-4.3 Предлагает обоснованные финансовые и инвестиционные решения, направленные на рост стоимости бизнеса. Консультирует по формированию целевого инвестиционного портфеля; ПК-8.1 Грамотно и результативно пользуется российскими и зарубежными источниками финансовой информации для сбора данных о развитии финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран; ПК-8.2 Владеет методиками обработки и анализа данных о развитии финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран;

Дисциплины, участвующие в формировании компетенции	Международные валютно-кредитные и финансовый отношения; Рынок ценных бумаг; Банковское обслуживание бизнеса; Организация и функционирование бизнеса; Технологическая (проектно-технологическая) практика; Финансовый механизм взаимодействия государства и бизнеса; Бюджетная система РФ; Мировая экономика и международные экономические отношения
Образовательные технологии	Лекционные занятия, Практические занятия, срс
Форма промежуточной аттестации	Зачет