

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

**СОГЛАСОВАНО**

Декан факультета Экономики и процессов  
управления

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2021 год  
Воробей Е.К.



**УТВЕРЖДАЮ**

Проректор по УРиКОД

« \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2021 год  
В.П. Ермакова



**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** Финансов, кредита и мировой экономики

**Кафедра-разработчик рабочей программы** Финансов, кредита и мировой экономики

**Год набора** 2021

Семестр	Трудоем- кость (час./зет.)	Лекцион. занятий, (час.)	Практич. занятий, (час.)	СРС, (час.)	КР/КП	Форма промежуточного контроля (экз./зачет)
8	108/3	30	30	48	-	Зачет
Итого	108/3	30	30	48		Зачет

Сочи 2021



## ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ РПД

Рабочая программа переутверждена на 2022 - 2023 учебный год, протокол №01 заседания кафедры от «31» августа 2022 г. В программу внесены дополнения и(или) изменения.

На основании распоряжения ректора № 243-р, от 06.07.22 г. в рабочую программу дисциплины внесены изменения – Профессиональные компетенции установленные вузом (ПКУВ) на основе профессиональных стандартов, соответствующих профессиональной деятельности выпускников считать Профессиональными компетенциями определенными организацией самостоятельно на основе профессиональных стандартов, соответствующих профессиональной деятельности выпускников (ПК).

ПКУВ-4 считать ПК-4;

ПКУВ-8 считать ПК-8.

Заведующий  
кафедрой



\_\_\_\_\_ Е.Е. Синявская

подпись

ФИО

*(Указывается в какой раздел программы внесены изменения, основания изменений, а также новая формулировка)*

Рабочая программа переутверждена на 2023 - 2024 учебный год, протокол № \_\_\_\_\_ заседания кафедры от «\_\_» \_\_\_\_\_ 2023 г. В программу внесены дополнения и(или) изменения.

Заведующий

\_\_\_\_\_ подпись

\_\_\_\_\_ ФИО

*(Указывается в какой раздел программы внесены изменения, основания изменений, а также новая формулировка)*

Рабочая программа переутверждена на 2024 - 2025 учебный год, протокол № \_\_\_\_\_ заседания кафедры от «\_\_» \_\_\_\_\_ 2024 г. В программу внесены дополнения и(или) изменения.

Заведующий

\_\_\_\_\_ подпись

\_\_\_\_\_ ФИО

*(Указывается в какой раздел программы внесены изменения, основания изменений, а также новая формулировка)*

Рабочая программа переутверждена на 2025 - 2026 учебный год, протокол № \_\_\_\_\_ заседания кафедры от «\_\_» \_\_\_\_\_ 2025 г. В программу внесены дополнения и(или) изменения.

Заведующий

\_\_\_\_\_ подпись

\_\_\_\_\_ ФИО

## 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 инвестиционных 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)
<b>Профессиональные компетенции (ПКО, ПКР, ПКУВ)</b>	
ПКУВ-4 Способен принимать обоснованные финансовые и инвестиционные решения, осуществлять управление портфелем финансовых и реальных активов организации в целях максимизации	Банковское обслуживание бизнеса Организация и функционирование бизнеса Финансовый механизм взаимодействия государства и бизнеса Бюджетная система РФ Мировая экономика и международные экономические отношения

стоимости предприятия и эффективности бизнеса, консультирует по финансовым и инвестиционным вопросам	
ПКУВ-8 Способен выявлять тенденции развития финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран	Биржевое дело Рынок ценных бумаг Мировая экономика и международные экономические отношения

### 3 ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

УК – универсальные компетенции;

ОПК – общепрофессиональные компетенции;

ПК – профессиональные компетенции;

ПКО – профессиональные компетенции обязательные;

ПКР – профессиональные компетенции рекомендуемые;

ПКУВ – профессиональные компетенции установленные вузом.

Компетенции и индикаторы их достижения		В результате изучения дисциплины обучающиеся должны:
Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	
ПКУВ-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	ПКУВ-4.1 Проводит необходимые для решения финансовых задач организации исследования внешней и внутренней экономической среды, прогнозирует закономерности развития внешней и внутренней экономической среды	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. 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. 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

<p>ПКУВ-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</p>	<p>ПКУВ-4.2 Применяет современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса</p>	<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; - оценивать принимаемые и реализуемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) бизнеса. - 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>ПКУВ-4 Способен принимать обоснованные финансовые и инвестиционные решения, осуществлять управление портфелем финансовых и реальных активов</p>	<p>ПКУВ-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</p>

		<p>инвестиционного портфеля;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- формировать эффективные инвестиционные портфели на финансовых рынках с учетом целей и стратегий инвестора (агрессивные, консервативные, умеренные);</li> <li>- оценивать эффективность инвестиционных портфелей.</li> <li>- рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента,</li> <li>- рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала,</li> <li>- уметь консультировать инвесторов по формированию целевого инвестиционного портфеля</li> </ul> <p>Владеть: - принципами формирования стоимости денег во времени</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- принципами расчета приведенной и будущей стоимости,</li> <li>- отечественными и международными стандартами в области финансового планирования,</li> <li>- навыками финансового консультирования</li> </ul>
<p>ПКУВ-8 Способен выявлять тенденции развития финансово го рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран</p>	<p>ПКУВ-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.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методический инструментарий обработки и анализа состояния финансового рынка.</li> </ul> <p>Уметь: - осуществлять сбор, обработку и анализ данных о развитии финансового рынка.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- использовать информацию российских и зарубежных источников для анализа и оценки развития финансового рынка, в том числе, рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран.</li> </ul> <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</p>
	<p>ПКУВ-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;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- нормативно-правовые документы, регулирующие функционирование рынка ценных бумаг в Российской Федерации;</li> <li>- методики обработки и анализа данных о развитии финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран</li> </ul> <p>Уметь: - определить стоимость и доходность</p>

<p>ПКУВ-8 Способен выявлять тенденции развития финансово го рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран</p>		<p>ценных бумаг; - анализировать и интерпретировать данные отечественной из 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, 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 на рынке ценных бумаг; - анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности хозяйствующих субъектов и использовать ее для принятия инвестиционных решений на рынке ценных бумаг</p>
<p>ПКУВ-8 Способен выявлять тенденции развития финансово го рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран</p>	<p>ПКУВ-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. 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. Владеть: навыками выделения и описания современных тенденций развития финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран.</p>

#### 4 СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единиц, 108 часов.

№ раздела	Наименование модуля (раздела, 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	13	4	4		5
2	Ценные бумаги: понятие, виды и сущность	13	4	4		5
3	Оценка эффективности операций с ценными бумагами	15	4	4		7
4	Цель формирования инвестиционного портфеля	15	4	4		7
5	Типы портфелей ценных бумаг	16	4	4		8
6	Управление инвестиционным портфелем	18	5	5		8
7	Методы управления инвестиционным портфелем	18	5	5		8
	<b>ИТОГО:</b>	108	30	30		48

#### 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	Оценка эффективности операций с ценными бумагами	<p>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.</p>
4	Цель формирования инвестиционного портфеля	<p>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.</p>

		Ликвидность фондового портфеля. Фондовый портфель как целостный объект управления.
5	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.
6	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.
7	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	Оценка эффективности операций с ценными бумагами	Обсуждение вопросов лекции, (работа в малых группах), доклады с презентацией по вопросам лекции, решение задач
4	Цель формирования инвестиционного портфеля	Обсуждение вопросов лекции, (работа в малых группах), доклады с презентацией по вопросам лекции, решение задач
5	Типы портфелей ценных бумаг	Обсуждение вопросов лекции, (работа в малых группах), доклады с презентацией по вопросам лекции, решение задач
6	Управление инвестиционным портфелем	Обсуждение вопросов лекции, (работа в малых группах), доклады с презентацией по вопросам лекции, решение задач
7	Методы управления инвестиционным	Обсуждение вопросов лекции, (работа в

портфелем	малых группах), доклады с презентацией по вопросам лекции, решение задач
-----------	--

#### 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	Оценка эффективности операций с ценными бумагами	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
4	Цель формирования инвестиционного портфеля	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
5	Типы портфелей ценных бумаг	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
6	Управление инвестиционным портфелем	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты
7	Методы управления инвестиционным портфелем	Подготовка докладов и презентаций, решение задач, тесты

#### 4.1.5 Интерактивные формы занятий

Не предусмотрены учебным планом.

### 4.2 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

#### 4.2.1 Литература

1. Алиев, А. Т. Управление инвестиционным портфелем : учебное пособие / А. Т. Алиев, К. В. Сомик. — 3-е изд., стер. — Москва : Дашков и К, 2020. — 158 с. — ISBN 978-5-394-03765-8. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/1092978> (дата обращения: 08.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный.
2. Гибсон, Р. Формирование инвестиционного портфеля: Управление финансовыми рисками / Р. Гибсон. — 2-е изд. — Москва : Альпина Бизнес Букс, 2019. — 280 с. — ISBN 978-5-9614-0775-4. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/82378.html> (дата обращения: 08.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный.
3. Мыльник, В. В. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / В. В. Мыльник, А. В. Мыльник, Е. В. Зубеева. — Москва : Риор : Инфра-М, 2018. - 229 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — ISBN 978-5-369-01241-3. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/926479> (дата обращения: 08.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный.
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. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/12697.html> (дата обращения: 08.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный.
5. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник / У. Ф. Шарп, Г. Д. Александер, Д. В. Бэйли ; пер. с англ. А. Н. Буренина, А. А. Васина. — Москва : Инфра-М, 2021. - 1028 с. — (Университетский учебник: Бакалавриат). — ISBN 978-5-16-016789-3. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/1149645> (дата обращения: 08.04.2021). — Режим доступа: для авториз. пользователей. — Текст : электронный.

#### 4.2.2 Современные профессиональные базы данных (СПБД) и информационные справочные системы (ИИС)

Таблица 4 – Перечень современных профессиональных баз данных (СПБД) и информационные справочные системы (ИИС)

№	Наименование СПБД
1	ScienceDirect : полнотекстовая база данных / издательство Elsevier. – URL: <a href="https://www.sciencedirect.com/">https://www.sciencedirect.com/</a> (дата обращения: 10.12.2019). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.
2	SpringerNature : полнотекстовая база данных / Springer Nature Switzerland AG. Part of Springer Nature. – URL: <a href="https://link.springer.com/">https://link.springer.com/</a> (дата обращения: 10.12.2019). – 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: <a href="http://lib.sutr.ru/">http://lib.sutr.ru/</a> (дата обращения: 10.12.2019). – Текст : электронный.

#### 4.2.3 Интернет-ресурсы и другие электронные информационные источники

Таблица 5 – Интернет-ресурсы и электронные информационные источники

№	Наименование интернет-ресурсов и электронных информационных источников
1.	Электронная библиотека: библиотека диссертаций : сайт / Российская государственная библиотека. – Москва : РГБ, 2003 – . – URL: <a href="http://diss.rsl.ru/?lang=ru">http://diss.rsl.ru/?lang=ru</a> (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для зарегистрир. читателей РГБ. – Текст: электронный.
2.	IPRbooks : электронно-библиотечная система / ЭБС IPRbooks ; ООО «Ай Пи Эр Медиа», электронное периодическое издание «www.iprbookshop.ru». – Саратов, [2010-]. – URL: <a href="http://www.iprbookshop.ru/">http://www.iprbookshop.ru/</a> (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.
3.	Znanium.com : электронно-библиотечная система / ЭБС Znanium.com, ООО «Научно-издательский центр Инфра-М». – Москва, [2011-]. – URL: <a href="http://znanium.com/">http://znanium.com/</a> (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.
4.	Сервис и туризм : тематическая коллекция / ЭБС Book.ru. – Москва, 2010 – . – URL: <a href="https://www.book.ru/cat/578/1">https://www.book.ru/cat/578/1</a> (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.
5.	Комплект Сочинского государственного университета / ЭБС «Консультант студента» ; ООО «Политехресурс» – Электронная библиотека технического вуза. – Москва : Политехресурс, 2013 – . – URL: <a href="http://www.studentlibrary.ru/catalogue/switch_kit/x2019-138.html">http://www.studentlibrary.ru/catalogue/switch_kit/x2019-138.html</a> (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.
6.	Электронная библиотека Grebennikon / Издательский дом «Гребенников». – Москва, 1993. – . – URL: <a href="https://www.grebennikov.ru/">https://www.grebennikov.ru/</a> (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.
7.	Коллекция Сочинского государственного университета / образовательная платформа «Юрайт» ; ООО «Электронное издательство Юрайт». – Москва, 2013 – . – URL: <a href="https://urait.ru/catalog/organization/DE41FE6D-0B08-4394-B225-3DD636CCCE1F">https://urait.ru/catalog/organization/DE41FE6D-0B08-4394-B225-3DD636CCCE1F</a> (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.
8.	Сетевая электронная библиотека классических университетов / ООО ЭБС «Лань. – Санкт-Петербург, 2009 – . – URL: <a href="https://e.lanbook.com/">https://e.lanbook.com/</a> (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для авториз. пользователей. – Текст : электронный.

9.	Национальная электронная библиотека (НЭБ) : Федеральная государственная информационная система / Министерство Культуры РФ. – Москва, [2004-]. – Режим доступа: <a href="https://rusneb.ru">https://rusneb.ru</a> (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: локальная сеть СГУ. – Текст : электронный.
10.	Президентская библиотека им. Б. Н. Ельцина : сайт / Управление делами президента Российской Федерации. – Санкт-Петербург, 2009 – . – URL: <a href="https://www.prilib.ru/about">https://www.prilib.ru/about</a> (дата обращения: 10.04.2021). – Режим доступа: для зарегистрир. читателей Президентской библиотеки. – Текст: электронный.
11.	Polpred.com Обзор СМИ : электронно-библиотечная система / Г. Вачнадзе, ООО «ПОЛПРЕД Справочники». – Москва, [1997-]. – URL <a href="https://polpred.com/">https://polpred.com/</a> (дата обращения: 10.04.2021). – 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.

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

## **5. УСЛОВИЯ ОСВОЕНИЯ И РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **5.1 Методические рекомендации обучающимся по изучению дисциплины**

В течение семестра студенты осуществляют учебные действия на лекционных и практических занятиях, усваивают и повторяют основные понятия. Контроль эффективности самостоятельной работы студентов осуществляется путем проверки освоения ими учебных заданий, предусмотренных для самостоятельной отработки.

Преподавание и изучение учебной дисциплины осуществляется в виде лекционных и практических занятий, групповых и индивидуальных форм работы, самостоятельной работы студентов.

#### **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, в том числе, отслеживание публикаций в периодических изданиях и работу с Internet.

При подготовке к практическим занятиям студенты должны изучить рекомендованную литературу, ответить на вопросы и выполнить все задания для самостоятельной работы. При подготовке целесообразно на основе изучения рекомендованной литературы выписать в конспект основные категории и понятия по учебной дисциплине, подготовить развернутые планы ответов и краткое содержание выполненных заданий.

#### **Методические рекомендации студентам по организации самостоятельной работы по изучению литературных источников.**

При организации самостоятельной работы, следует обратить особое внимание на регулярность изучения литературы. В период изучения литературных источников необходимо также вести конспект. В случае затруднений необходимо обратиться к преподавателю за разъяснениями.

#### **Методические рекомендации студентам по подготовке к зачету.**

При подготовке к промежуточной аттестации следует руководствоваться РПД. Студент должен иметь в виду, что некоторые вопросы, имеющиеся в программе, выносятся на самостоятельное изучение.

При прохождении студентом промежуточной аттестации он должен показать знание содержания предмета, терминологии, умение свободно оперировать ею. При подготовке к ответу на экзамене студенту разрешено пользоваться рабочей программой дисциплины. Если студент при ответе на вопросы затрудняется с самостоятельным изложением материала, преподаватель имеет право задать ему ряд вопросов, побуждающих и направляющих студентов к полному высказыванию по данной теме, в случае, если ответы на эти вопросы исчерпывают тему, оценка за ответ не снижается. 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.

Промежуточная аттестация может быть выставлена студенту по результатам федерального интернет тестирования (ФЭПО, интернет тренажеры).

### **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:

- обеспечение средствами вычислительной техники, программное обеспечение;
  - наличие раздаточного материала, комплектов индивидуальных заданий, учебно-методических материалов, тем рефератов со списком рекомендуемой литературы, рекомендаций по решению типовых задач, образцов отчетов о выполнении СРС и т.п.;
- обеспечение учебно-методической и справочной литературой всех видов самостоятельной работы.

### **5.3 Особенности преподавания дисциплины**

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.

- Практическое занятие - совместная деятельность студентов в группе под руководством лидера, направленная на решение общей задачи путем творческого сложения результатов индивидуальной работы членов команды с делегированием 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.

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

### **5.4 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 (например, с использованием программы Skype), 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.

### **5.5 Материально-техническое обеспечение дисциплины**

1. Лекционные занятия: комплект электронных презентаций/слайдов, аудитория, оснащенная презентационной техникой (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

2. Практические занятия: компьютерный класс, презентационная техника (проектор, экран, компьютер/ноутбук, пакеты программного обеспечения (ПО) общего назначения (текстовые редакторы, графические редакторы, специализированное ПО).

4. 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, и т.п.

5. Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства:

Перечень программного обеспечения

Microsoft Windows

Архиватор 7-zip. Бесплатное программное обеспечение.

Справочно-правовая система Консультант Плюс

При организации занятий, текущей и промежуточной аттестации с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий используются различные электронные

**Приложение к рабочей программе дисциплины**  
**Управление инвестиционным портфелем**  
**38.03.01 «ЭКОНОМИКА»**  
**Бакалавриат**  
**профиль Финансы и управление бизнесом**

**АННОТАЦИЯ**

рабочей программы дисциплины  
 Управление инвестиционным портфелем  
 Дисциплина части, формируемой участниками образовательных отношений  
 Очная форма обучения

Общая трудоемкость дисциплины (ЗЕТ / час.)	3/108
Цель изучения дисциплины	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.
Содержание дисциплины	Фондовый рынок как часть финансовой системы страны ; Ценные бумаги: понятие, виды и сущность ; Оценка эффективности операций с ценными бумагами; Цель формирования инвестиционного портфеля; Типы портфелей ценных бумаг ; Управление инвестиционным портфелем ; Методы управления инвестиционным портфелем
Формируемые компетенции (коды)	ПКУВ-4, ПКУВ-8
Коды и наименование индикатора достижения компетенции	<p><b>ПКУВ-4.1</b> Проводит необходимые для решения финансовых задач организации исследования внешней и внутренней экономической среды, прогнозирует закономерности развития внешней и внутренней экономической среды.</p> <p><b>ПКУВ-4.2</b> Применяет современные методы и модели управления инвестициями в целях максимизации стоимости бизнеса.</p> <p><b>ПКУВ-4.3</b> Предлагает обоснованные финансовые и инвестиционные решения, направленные на рост стоимости бизнеса. Консультирует по формированию целевого инвестиционного портфеля.</p> <p><b>ПКУВ-8.1</b> 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><b>ПКУВ-8.2</b> Владеет методиками обработки и анализа данных о развитии финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран.</p> <p><b>ПКУВ-8.3</b> Выделяет и описывает современные тенденции развития финансового рынка, в том числе рынка ценных бумаг Российской Федерации и зарубежных стран.</p>
Дисциплины, участвующие в формировании компетенции	Биржевое дело; Рынок ценных бумаг; Банковское обслуживание бизнеса; Организация и функционирование бизнеса; Финансовый механизм взаимодействия государства и бизнеса; Бюджетная система РФ; Мировая экономика и международные экономические отношения
Образовательные технологии	Лекционные занятия, Практические занятия
Форма промежуточной аттестации	Зачет