

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Антипова Наталья Викторовна
Должность: и.о. директора филиала
Дата подписания: 08.09.2025 09:01:37
Уникальный программный ключ:
fae5412acb1bf810dc69e6bc004ac45622b84b3a

Приложение 3
к основной профессиональной образовательной
программе по направлению подготовки 38.03.01
Экономика направленность (профиль) программы
«Финансы и кредит»

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования**

«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Улан-Баторский филиал РЭУ им. Г.В. Плеханова



Одобрено
На заседании Совета Улан-Баторского
филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова
Протокол № 12 от 19 июня 2025 г.
Председатель совета
Н.В. Антипова

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.19 Управление инвестиционным портфелем

| | |
|---|---------------------------|
| Направление подготовки | 38.03.01 Экономика |
| Направленность (профиль) программы | Финансы и кредит |
| Уровень высшего образования | Бакалавриат |

Год начала подготовки 2025

Улан-Батор – 2025 г.

Рабочая программа одобрена на заседании междисциплинарной кафедры
19.06.2025 г. протокол № 12

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|-----------|
| I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ | 4 |
| Цель и задачи освоения дисциплины | 4 |
| Место дисциплины в структуре образовательной программы..... | 4 |
| Объем дисциплины и виды учебной работы | 4 |
| Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине | 6 |
| II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ..... | 8 |
| III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ..... | 15 |
| РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА..... | 15 |
| ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ..... | 15 |
| ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ | 15 |
| ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ | 15 |
| ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ | 16 |
| ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ..... | 16 |
| МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ | 16 |
| IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ | 17 |
| V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ | 17 |
| VI. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ | 17 |
| АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ..... | 32 |

І. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

Цель и задачи освоения дисциплины

Целью дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» является усвоение теоретических и практических основ по формированию инвестиционных портфелей и управления ими с позиции различных стратегий для достижения оптимальных, с точки зрения инвестора, соотношений доходности и риска.

Задачи дисциплины «Управление инвестиционным портфелем»

- в изучении теоретических основ в области портфельного инвестирования;
- в изучении основных стратегий портфельного инвестирования;
- в приобретении студентами практических навыков по формированию инвестиционных портфелей с приемлемым для инвестора соотношением риск/доходность;
- в формировании практических навыков по прогнозированию ожидаемой доходности и риска инвестиционного портфеля в зависимости от выбранной стратегии управления сформированным портфелем;
- в умении оценить эффективность управления сформированным портфелем.

Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем», относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

Объем дисциплины и виды учебной работы

Таблица 1

| Показатели объема дисциплины | Всего часов по формам обучения | | |
|--|--------------------------------|----------------|---------|
| | очная | очно-заочная | заочная |
| Объем дисциплины в зачетных единицах | 4 ЗЕТ | | |
| Объем дисциплины в акад. часах | 144 | | |
| Промежуточная аттестация: Форма | <i>экзамен</i> | <i>экзамен</i> | - |
| Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контакт. часы), всего: | 58 | 34 | - |
| 1. Контактная работа на проведение занятий лекционного и семинарского типов, всего часов, в том числе: | 54 | 30 | - |
| лекции/ электронные часы | 24 | 12 | - |
| - практические занятия | 30 | 18 | - |
| - лабораторные занятия | - | - | - |
| в том числе практическая подготовка | - | - | - |
| 2. Индивидуальные консультации (ИК) | - | - | - |
| 3. Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт) | - | - | - |

| | | | |
|---|-----------|-----------|----------|
| 4. Консультация перед экзаменом (КЭ) | 2 | 2 | - |
| 5. Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии / сессии заочников (Катгэк) | 2 | 2 | - |
| Самостоятельная работа (СР), всего: | 86 | 78 | - |
| в том числе: | | | |
| • самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк) | 32 | 32 | |
| • самостоятельная работа в семестре (СРс) | 54 | 46 | - |
| в том числе, самостоятельная работа на курсовую работу | - | - | - |
| • изучение ЭОР | - | - | - |
| • изучение онлайн-курса или его части | - | - | - |
| • выполнение индивидуального или группового проекта | 12 | 12 | - |
| • <i>и другие виды</i> | 42 | 34 | - |

Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Таблица 2

| Формируемые компетенции (код и наименование компетенции) | Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора). | Результаты обучения (знания, умения) |
|---|---|---|
| ПК-1 – способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков | ПК-1.1. Проводит исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации) | <p>ПК-1.1. 3-1. Знает конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков</p> <p>ПК-1.1. 3-2. Знает современную финансовую систему и финансовый рынок, историю развития финансовой системы и финансового рынка, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг</p> <p>ПК-1.1. 3-3. Знает характеристики финансовых продуктов и услуг</p> <p>ПК-1.1. 3-4. Знает систему розничных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики</p> <p>ПК-1.1. 3-5. Знает основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность</p> <p>ПК-1.1. 3-6. Знает основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики</p> <p>ПК-1.1. У-1 Умеет производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг</p> <p>ПК-1.1. У-2. Умеет мыслить системно, структурировать информацию</p> |
| | ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализ состояния и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков | <p>ПК-1.2. 3-1. Знает нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность</p> <p>ПК-1.2. 3-2. Знает технологии сбора первичной финансовой информации, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг</p> <p>ПК-1.2. 3-3. Знает методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий</p> <p>ПК-1.2. 3-4. Знает основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга</p> <p>ПК-1.2. У-1. Умеет получать, интерпретировать и документировать результаты исследований</p> <p>ПК-1.2. У-2. Умеет применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации</p> <p>ПК-1.2. У-3. Владеет базовыми навыками работы на персональном компьютере, навыками работы в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности</p> |
| | ПК-1.5. Составляет подробные паспорта финансовых продуктов | <p>ПК-1.5. 3-1. Знает характеристики финансовых продуктов и услуг, в т.ч. базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги</p> <p>ПК-1.5. 3-2. Знает технологии сбора первичной финансовой информации, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг</p> <p>ПК-1.5. У-1. Умеет мыслить системно, структурировать информацию</p> |

| | | |
|--|---|--|
| | | <p>ПК-1.5. У-2. Умеет производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг; владеет базовыми навыками работы на персональном компьютере</p> <p>ПК-1.5. У-3. Умеет получать, интерпретировать и документировать результаты исследований</p> |
| <p>ПК-4 - способен выявлять, анализировать и оценивать экономические и финансовые риски компаний, органов власти, населения, риски функционирования национальных и международных финансовых рынков</p> | <p>ПК-4.1. Анализирует и оценивает различные виды финансовых рисков в разрезе отдельных видов деятельности субъектов макро- и микро-уровней, рисков функционирования национальных и международных финансовых систем и финансовых рынков</p> | <p>ПК-4.1. 3-1. Знает источники получения данных о состоянии финансовой системы, сегментов финансового рынка для выявления, анализа и оценки потенциальных финансовых рисков экономических агентов.</p> <p>ПК-4.1. 3-2. Знает методы анализа и оценки рисков с позиции их идентификации по функциональным областям</p> <p>ПК-4.1. У-1. Умеет проводить анализ различных рисков в зависимости от целей и в разрезе отдельных видов риска на основе установленных методических принципов и подходов.</p> <p>ПК-4.1. У-2. Умеет осуществлять количественную и качественную оценку уровня (пороговых значений, условных зон) рисков в разрезе отдельных видов деятельности хозяйствующих субъектов, направлений функционирования звеньев финансовой системы и сегментов финансового рынка.</p> <p>ПК-4.1. У-3. Умеет разрабатывать отдельные функциональные направления управления рисками</p> <p>ПК-4.1. У-4. Умеет отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности.</p> <p>ПК-4.1. У-5. Умеет осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой специфики</p> |

II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций

Таблица 3.1.

Для очной формы обучения

| № п/п | Наименование раздела, темы дисциплины | Трудоемкость, академические часы | | | | | | Индикаторы достижения компетенций | Результаты обучения (знания, умения) | Учебные задания для аудиторных занятий | Текущий контроль | Задания для творческого рейтинга |
|-----------|---|----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|-------|-----------------------------------|---|--|------------------|----------------------------------|
| | | Лекции | Практические занятия | Лабораторные занятия | Практическая подготовка | Самостоятельная работа | Всего | | | | | |
| Семестр 7 | | | | | | | | | | | | |
| 1. | <p>Тема 1. Теоретические основы портфельного инвестирования Финансовый рынок как механизм, обеспечивающий трансформацию сбережений в инвестиции. Инструменты рынка ценных бумаг. Облигация как долговое обязательство, имеющее способность к обращению. Фундаментальные свойства облигации. Эмиссия акции как способ привлечения капитала, альтернативный эмиссии облигаций. Фундаментальные свойства и типы акций.. Получение дохода и прирост капитала как инвестиционные цели. Понятие инвестиционного риска. Приемлемый для инвесторов риск как функция от ожидаемой инвестором доходности инвестиций. Понятие портфеля. Объекты портфельного инвестирования. Цели портфельного инвестирования.</p> | 4 | 4 | - | - | 8 | 16 | ПК-1.1. | ПК-1.1.3-1 ПК-1.1.3-2 ПК-1.1.У-2 | О. | Т. | Д |

| | | | | | | | | | | | | |
|----|---|---|---|---|---|----|----|---------|--|-------|------|---|
| 2. | <p>Тема 2. Определение показателей риска и доходности инвестиционного портфеля</p> <p>Доходность и риск отдельной ценной бумаги. Фактические и ожидаемые (прогнозируемые) показатели. Методы расчета исторических значений доходности и риска.</p> <p>Ожидаемая и фактическая доходность портфеля. Понятие общего риска. Определение рыночного риска. Диверсифицируемый риск.</p> <p>Измерение риска с использованием аппарата теории вероятности и математической статистики.</p> <p>Методология "Стоимостной меры риска" (Value-at-Risk - VAR) и ее применение для оценки риска по портфелю.</p> | 4 | 6 | - | - | 8 | 18 | ПК-1.2. | ПК-1.2.3-2 ПК-1.2.3-3 ПК-1.2.У-2 | О. | К/р. | - |
| 3. | <p>Тема 3. Этапы управления инвестиционным портфелем</p> <p>Управление инвестиционным портфелем как профессиональная деятельность. Выбор политики и целей инвестирования. Определение реальной динамики показателей портфеля в процессе его управления и, в случае необходимости, пересмотр его, т.е. продажа и покупка активов.</p> <p>Две основные стратегии управления инвестиционным портфелем: пассивная и активная. Выбор типа портфеля.</p> <p>Оценка эффективности управления портфелем. Коэффициенты Шарпа и Трейнора.</p> | 4 | 4 | - | - | 12 | 20 | ПК-1.2. | ПК-1.2.3-2 ПК-1.2.3-3 ПК-1.2.У-2 | Гр.д. | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|----|---|----|----|---|---|----|-----|---------|---|-------|--------|-------|
| 4. | <p>Тема 4. Оптимизация структуры инвестиционного портфеля</p> <p>Понятие эффективного портфеля. Определение множества достижимых портфелей и подмножества эффективных портфелей. Проблема выбора оптимального портфеля. Граница эффективности и кривые безразличия инвесторов. Модель Марковитца и определение состава оптимального портфеля. Кредитный и заемный портфель. Понятие рыночного портфеля и его структура.</p> <p>Модель оценки доходности финансовых активов CapitalAssetPricingModel (CAPM). Использование CAPM для определения доходности, необходимой для компенсации определенного значения риска. Линия рынка капитала и линия рынка ценных бумаг. Коэффициент бета как показатель изменчивости доходности портфеля относительно доходности рынка ценных бумаг.</p> | 4 | 6 | - | - | 10 | 20 | ПК-4.1 | ПК-4. 1.3-1, ПК-4. 1.3-2, ПК-4. 1.У-1, ПК-4. 1.У-4 | Гр.д. | Р.а.з. | Ин.п. |
| 5. | <p>Тема 5. Использование фундаментального анализа при формировании структуры портфеля.</p> <p>Исходные положения и задачи фундаментального анализа. Модели и методы оценки стоимости акций. Показатели, используемые в фундаментальном анализе для отбора акций. Анализ доходов и показателей доходности облигаций (текущая доходность, доходность к погашению). Дюрация облигации и понятие иммунизации.</p> | 4 | 4 | - | | 8 | 16 | ПК-1. 5 | ПК-1.5.3-1, ПК-1.5.3-2 ПК-1.5.У-2 | Гр.д. | Р.а.з. | Ин.п. |
| 6. | <p>Тема 6. Использование технического анализа при управлении портфелем.</p> <p>Место технического анализа в процессе принятия инвестиционных решений. Сравнение с фундаментальным анализом. Основные постулаты и допущения технического анализа. Репрезентативность исходных данных, линии тренда, уровни сопротивления и поддержки, классические фигуры смены и продолжения трендовых тенденций.</p> <p>Виды индикаторов, используемых в техническом анализе (трендоследящие, осцилляторы и пр.).</p> | 4 | 6 | - | | 8 | 18 | ПК-1. 5 | ПК-1.5.3-1, ПК-1.5.3-2 ПК-1.5.У-2 | Гр.д. | К/р | Ин.п. |
| | Итого | 24 | 30 | | | 54 | 108 | | | | | |

Таблица 3.2.

Для очно-заочной формы обучения

| № п/п | Наименование раздела, темы дисциплины | Трудоемкость, академические часы | | | | | | Индикаторы достижения компетенций | Результаты обучения (знания, умения) | Учебные задания для аудиторных занятий | Текущий контроль | Задания для творческого рейтинга |
|-----------|---|----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|-------|-----------------------------------|---|--|------------------|----------------------------------|
| | | Лекции | Практические занятия | Лабораторные занятия | Практическая подготовка | Самостоятельная работа | Всего | | | | | |
| Семестр 7 | | | | | | | | | | | | |
| 1. | <p>Тема 1. Теоретические основы портфельного инвестирования Финансовый рынок как механизм, обеспечивающий трансформацию сбережений в инвестиции. Инструменты рынка ценных бумаг. Облигация как долговое обязательство, имеющее способность к обращению. Фундаментальные свойства облигации. Эмиссия акции как способ привлечения капитала, альтернативный эмиссии облигаций. Фундаментальные свойства и типы акций.. Получение дохода и прирост капитала как инвестиционные цели. Понятие инвестиционного риска. Приемлемый для инвесторов риск как функция от ожидаемой инвестором доходности инвестиций. Понятие портфеля. Объекты портфельного инвестирования. Цели портфельного инвестирования.</p> | 2 | 2 | - | - | 6 | 10 | ПК-1.1. | ПК-1.1.3-1 ПК-1.1.3-2 ПК-1.1.У-2 | О. | Т. | Д |

| | | | | | | | | | | | | |
|----|---|---|---|---|---|----|----|---------|--|-------|------|---|
| 2. | <p>Тема 2. Определение показателей риска и доходности инвестиционного портфеля</p> <p>Доходность и риск отдельной ценной бумаги. Фактические и ожидаемые (прогнозируемые) показатели. Методы расчета исторических значений доходности и риска.</p> <p>Ожидаемая и фактическая доходность портфеля. Понятие общего риска. Определение рыночного риска. Диверсифицируемый риск.</p> <p>Измерение риска с использованием аппарата теории вероятности и математической статистики.</p> <p>Методология "Стоимостной меры риска" (Value-at-Risk - VAR) и ее применение для оценки риска по портфелю.</p> | 2 | 4 | - | - | 6 | 12 | ПК-1.2. | ПК-1.2.3-2 ПК-1.2.3-3 ПК-1.2.У-2 | О. | К/р. | - |
| 3. | <p>Тема 3. Этапы управления инвестиционным портфелем</p> <p>Управление инвестиционным портфелем как профессиональная деятельность. Выбор политики и целей инвестирования. Определение реальной динамики показателей портфеля в процессе его управления и, в случае необходимости, пересмотр его, т.е. продажа и покупка активов.</p> <p>Две основные стратегии управления инвестиционным портфелем: пассивная и активная. Выбор типа портфеля.</p> <p>Оценка эффективности управления портфелем. Коэффициенты Шарпа и Трейнора.</p> | 2 | 4 | - | - | 10 | 16 | ПК-1.2. | ПК-1.2.3-2 ПК-1.2.3-3 ПК-1.2.У-2 | Гр.д. | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|----|---|----|----|---|---|----|-----|---------|---|-------|--------|-------|
| 4. | <p>Тема 4. Оптимизация структуры инвестиционного портфеля</p> <p>Понятие эффективного портфеля. Определение множества достижимых портфелей и подмножества эффективных портфелей. Проблема выбора оптимального портфеля. Граница эффективности и кривые безразличия инвесторов. Модель Марковитца и определение состава оптимального портфеля. Кредитный и заемный портфель. Понятие рыночного портфеля и его структура.</p> <p>Модель оценки доходности финансовых активов CapitalAssetPricingModel (САРМ). Использование САРМ для определения доходности, необходимой для компенсации определенного значения риска. Линия рынка капитала и линия рынка ценных бумаг. Коэффициент бета как показатель изменчивости доходности портфеля относительно доходности рынка ценных бумаг.</p> | 2 | 4 | - | - | 8 | 14 | ПК-4.1 | ПК-4. 1.3-1, ПК-4. 1.3-2, ПК-4. 1.У-1, ПК-4. 1.У-4 | Гр.д. | Р.а.з. | Ин.п. |
| 5. | <p>Тема 5. Использование фундаментального анализа при формировании структуры портфеля.</p> <p>Исходные положения и задачи фундаментального анализа. Модели и методы оценки стоимости акций. Показатели, используемые в фундаментальном анализе для отбора акций. Анализ доходов и показателей доходности облигаций (текущая доходность, доходность к погашению). Дюрация облигации и понятие иммунизации.</p> | 2 | 2 | - | | 8 | 12 | ПК-1. 5 | ПК-1.5.3-1, ПК-1.5.3-2 ПК-1.5.У-2 | Гр.д. | Р.а.з. | Ин.п. |
| 6. | <p>Тема 6. Использование технического анализа при управлении портфелем.</p> <p>Место технического анализа в процессе принятия инвестиционных решений. Сравнение с фундаментальным анализом. Основные постулаты и допущения технического анализа. Репрезентативность исходных данных, линии тренда, уровни сопротивления и поддержки, классические фигуры смены и продолжения трендовых тенденций.</p> <p>Виды индикаторов, используемых в техническом анализе (трендоследящие, осцилляторы и пр.).</p> | 2 | 2 | - | | 8 | 12 | ПК-1. 5 | ПК-1.5.3-1, ПК-1.5.3-2 ПК-1.5.У-2 | Гр.д. | К/р | Ин.п. |
| | Итого | 12 | 18 | | | 46 | 108 | | | | | |

Формы учебных заданий на аудиторных занятиях:

Опрос (О.)

Групповая дискуссия (Гр.д.)

Формы текущего контроля:

Тест (Т.)

Контрольные работы (К/р)

Расчетно-аналитические задания (р.а.з.)

Формы заданий для творческого рейтинга:

Индивидуальный проект (Ин.п.)

доклад (Д.)

III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная литература:

1. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 414 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/23640. - ISBN 978-5-16-012443-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.ru/catalog/product/1907501> (дата обращения: 13.06.2024). – Режим доступа: по подписке.

Дополнительная литература:

1. Мелкумов, Я. С. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Я.С. Мелкумов. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 176 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — DOI 10.12737/3435. - ISBN 978-5-16-009514-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1851529>
2. Теория вероятностей и математическая статистика : учебное пособие / Л.Г. Бирюкова, Г.И. Бобрик, Р.В. Сагитов [и др.] ; под ред. В.И. Матвеева. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 289 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/18865. - ISBN 978-5-16-018751-8. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2053975>
3. Михайлов, А. Ю. Технический анализ и трейдинг на финансовом рынке : учебное пособие / А.Ю. Михайлов. — Москва : ИНФРА-М, 2024. — 101 с. — (Высшее образование: Магистратура). — DOI 10.12737/996461. - ISBN 978-5-16-014669-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/2084463>
4. Коришева, О. В. Управление инвестиционным портфелем : учебно-методическое пособие / О. В. Коришева. - Москва : РУТ (МИИТ), 2018. - 118 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1896558>

Нормативные правовые документы:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ - КонсультантПлюс. [Электрон. ресурс].
2. Федеральный закон «Об основах государственного регулирования торговой деятельности в Российской Федерации» от 28.12.2009 № 381-ФЗ

ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ

1. <http://www.consultant.ru> - Справочно-правовая система Консультант Плюс;
2. <http://www.garant.ru> - Справочно-правовая система Гарант.

ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ

В рамках дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» не используется

ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ

1. <http://www.gks.ru> - Росстат – федеральная служба государственной статистики
2. <http://www.iep.ru/ru/publikacii/categories.html> - Федеральный образовательный портал. Экономика. Социология. Менеджмент
3. www.economy.gov.ru - Базы данных Министерства экономического развития и торговли России

4. <http://www.fedsfm.ru/opendata> - База открытых данных Росфинмониторинга
5. <https://www.polpred.com> - Электронная база данных "Polpred.com Обзор СМИ"

ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. www.znanium.com
2. www.minfin.ru - Министерство финансов российской Федерации. Официальная информация министерства. Отчетность об исполнении Федерального бюджета РФ. Нормативные и методические материалы
3. www.moex.ru – Московская биржа. Аналитические и информационные материалы по торгам акциями и облигациями корпораций.
4. www.koob.ru - Электронная библиотека. Экономическая и юридическая литература, новинки. Специальные периодические издания.
5. www.akm.ru - АК&М – информационно-аналитическое агентство. Описание продуктов и услуг: базы данных, бюллетени, рейтинги, новости.
6. www.finam.ru - «Финмаркет» - информационное агентство. Аналитические статьи, новости. Полный спектр экономической информации.
7. www.finam.ru - Финанс – аналитик. Комментарии к событиям в экономике. Форумы и конференции.
8. www.skrin.ru – СКРИН – организация уполномоченная ФСФР на осуществление распространение информации раскрываемой на рынке ценных бумаг

ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

1. Операционная система Windows 10,
2. Microsoft Office Professional Plus: 2019 год (MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access)
3. АнтивирусDr.Web Desktop Security Suite Комплексная защита

МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» обеспечена:

для проведения занятий лекционного типа:

– учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью, мультимедийными средствами обучения для демонстрации лекций-презентаций;

для проведения занятий семинарского типа (практические занятия):

– учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации;

– компьютерным классом;

для самостоятельной работы:

помещением для самостоятельной работы, оснащенным компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде университета

IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

- Методические рекомендации по организации и выполнению внеаудиторной самостоятельной работы.

V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы обучающегося. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы обучающегося осуществляется в соответствии с «Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний обучающихся в процессе освоения дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Таблица 4

| Виды работ | Максимальное количество баллов |
|---|---------------------------------------|
| Выполнение учебных заданий на аудиторных занятиях | 20 |
| Текущий контроль | 20 |
| Творческий рейтинг | 20 |
| Промежуточная аттестация (<i>экзамен</i>) | 40 |
| ИТОГО | 100 |

В соответствии с Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний обучающихся преподаватель кафедры, непосредственно ведущий занятия с академической группой, обязан проинформировать группу о распределении рейтинговых баллов по всем видам работ на первом занятии учебного модуля (семестра), количестве модулей по учебной дисциплине, сроках и формах контроля их освоения, форме промежуточной аттестации, снижении баллов за несвоевременное выполнение выданных заданий. Обучающиеся в течение учебного модуля (семестра) получают информацию о текущем количестве набранных по дисциплине баллов через личный кабинет обучающегося».

VI. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Оценочные материалы по дисциплине разработаны в соответствии с Положением об оценочных материалах в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Тематика курсовых работ/проектов

Курсовая работа по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» учебным планом не предусмотрена.

Типовой перечень вопросов к экзамену:

1. Понятие инвестиции. Классификация инвестиций.
2. Принципы инвестирования, связанные с рисками.
3. Факторы, влияющие на принятие инвестиционных решений.
4. Понятие и основные способы диверсификации.
5. Понятие инвестиционного портфеля. Цели портфельного инвестирования.
6. Доходность и риск активов, включаемых в инвестиционные портфели:
 - Простая и капитализированная доходности облигации к погашению. Дюрация по облигации как мера риска.
 - Виды дохода по акциям. Определение реализованной и ожидаемой доходности от инвестиции в акции. Стандартное отклонение доходности как мера риска инвестиций в акции - правило трех сигм.
7. Доходность, риск и попарные ковариации доходностей активов, включенных в структуру инвестиционного портфеля как основные характеристики инвестиционного портфеля
8. Реализованная доходность портфеля. Методы расчета доходности портфеля в случаях внесения дополнительных средств в портфель или их изъятия из портфеля.
9. Ожидаемая доходность портфеля. Методы расчета.
10. Оценка риска портфеля через стандартные отклонения и ковариации доходностей активов портфеля.
11. Понятие кредитного портфеля. Определение доходности и риска.
12. Понятие заемного портфеля. Определение доходности и риска.
13. Понятие рыночного и индексного портфеля. Определение его параметров – доходности и риска.
14. Использование модели оценки стоимости актива (САРМ) для оценки взаимосвязи ожидаемых доходностей и рисков активов и портфелей.
15. Уравнение линии рынка капитала. Практическая интерпретация.
16. Классификация рисков: рыночный и специфический.
17. Коэффициент бета и его практическая интерпретация.
18. Фондовый индекс и его роль в оценке параметров инвестиционных портфелей.
19. Уравнение линии рынка актива. Практическая интерпретация.
20. Понятие области допустимых портфелей из множества активов. Методика построения.
21. Граница эффективности на области допустимых портфелей из множества активов. Методика построения.
22. Этапы формирования и определение доминирующего портфеля на границе эффективности.
23. Коэффициент альфа и его практическая интерпретация.
24. Стоимостная оценка рисков активов и портфелей –показатель VAR. Практическая интерпретация.
25. Метод расчета показателя VAR через стандартное отклонение доходности активов.
26. Метод расчета показателя VAR через коэффициент бета актива.
27. Оценка риска инвестиционного портфеля через VAR показатель.
28. Принципы формирования инвестиционных портфелей.
29. Пассивная стратегия в управлении инвестиционным портфелем.

30. Активная стратегия в управлении инвестиционным портфелем
31. Классификация типов инвестиционных портфелей.
32. Сущность инвестиционного портфеля роста доходности
33. Сущность инвестиционного портфеля прироста капитала
34. Сущность инвестиционного портфеля роста доходности и прироста капитала
35. Оценка эффективности управления портфелем. Коэффициент Шарпа.
36. Оценка эффективности управления портфелем. Коэффициент Трейнора.
37. Постулаты технического анализа.
38. Технический и фундаментальный анализ – два подхода по формированию и управлению портфелем.
39. Основные виды временных интервалов технического анализа и особенности работы на каждом из них.
40. Виды трендов, порядок определения трендов.
41. Уровни сопротивления и поддержки на ценовых графиках
42. Построение линий повышательного и понижательного трендов.
43. Информация, которую отражает японская свечка.
44. Особенности технического анализа, основанного на японских свечках.
45. Примеры комбинации японских свечей, указывающих на разворот тренда
46. Примеры комбинации японских свечей, указывающих на продолжение тренда.
47. Роль скользящих средних в техническом анализе как индикаторов тренда.
48. Виды и способы расчета скользящих средних.
49. Особенности экспоненциальной скользящей средней.
50. Торговые стратегии с использованием скользящих средних.
51. Роль осцилляторов в техническом анализе.
52. Особенности и области применения осцилляторов.
53. Эффективность сигналов осцилляторов для открытия длинных и коротких позиций.
54. Психологические аспекты технического анализа.
55. Стратегия и тактика предприятия на рынке ценных бумаг
56. Стратегия и тактика финансовых институтов на рынке ценных бумаг
57. Основные подходы к анализу рынка ценных бумаг
58. Предмет, метод и определение фундаментального анализа
59. Элементы фундаментального анализа
60. Приемы и методы, используемые при проведении фундаментального анализа

Практические задания к экзамену:

1. Инвестор сформировал портфель на сумму 400 тыс.руб. из акций компании X с ожидаемой доходностью 15%, и риском в 5% и депозитного вклада на сумму 200 тыс. руб под 8%. Определить в каком интервале будет ожидаемая доходность портфеля с вероятностью 95,4%.
2. Рассчитать 10-дневный VAR с доверительной вероятностью 99% для портфеля стоимостью 20 млн.руб., если стандартное отклонение доходности портфеля в расчете на 1 день составляет 1,0%.

Типовые тестовые задания:

1. Корреляция между ценными бумагами, составляющими портфель, позволяет измерить степень...

Варианты ответов:

- A) Ликвидности портфеля
- B) Диверсификации портфеля
- C) Надежности портфеля
- D) Доходности портфеля

2. В чем состоит суть диверсификации по Марковитцу?

Варианты ответов:

- A) Для снижения риска по портфелю достаточно распределить средства между большим количеством ценных бумаг
- B) Для снижения риска по портфелю необходимо распределить средства между инвестициями, имеющими минимальную корреляцию
- C) Для снижения риска по портфелю достаточно распределить средства между большим количеством ценных бумаг, имеющих положительную корреляцию
- D) "Не класть все яйца в одну корзину"

3. В каком смысле применяется термин "стратегическое инвестирование" применительно к портфельному инвестору?

Варианты ответов:

- A) Инвестирование на длительный срок
- B) Инвестирование с целью перехвата управления эмитентом
- C) Инвестирование с целью улучшения экономических показателей эмитента
- D) Инвестирование в заранее выбранные классы активов

4. Каковы преимущества пассивного управления портфелем?

- I Экономия затрат на проведение аналитических исследований рынка
- II Экономия на транзакционных издержках
- III Обеспечение оптимального сочетания надежности и доходности
- IV Снижение чувствительности портфеля к колебаниям рынка

Варианты ответов:

- A) Только I и II
- B) Только I и III
- C) Только II и IV
- D) Все перечисленные

Типовые расчетно-аналитические задания/задачи:

1. Для формирования портфеля инвестор использовал собственные средства и также получил кредит сроком на год в размере 500 тыс. руб. под 6% годовых. Инвестор приобрел акции двух видов: акции А на сумму 600 тыс. руб. с ожидаемой доходностью 28% и акции В на сумму 400 тыс. руб. с ожидаемой доходностью 25%. Определить ожидаемую доходность портфеля инвестора за год.

2. Инвестиционный индекс состоит из акций трех компаний: А, В и С. Индекс рассчитывается как среднее арифметическое, взвешенное по капитализации компаний. Год назад цена акции А была равна 15 руб., акции В 20 руб., акции С 40 руб. Количество выпущенных акций компании А составляет 100 штук, компании В 200 штук и компании С 350 штук. На сегодняшний момент времени цены акций составили: А - 25 руб., В – 30 руб., С – 50 руб. На основе изменения индекса охарактеризовать тренд движения экономики страны.

Примеры вопросов для опроса:

1. Понятие портфеля ценных бумаг
2. Характеристики инвестиционного портфеля.
3. Факторы, определяющие принятие инвестиционных решений

Примеры тем групповых дискуссий:

1. Выпуск акции как способ привлечения капитала, альтернативный выпуску облигаций.
2. Классификации инвестиционного портфелей. Виды инвестиционных портфелей
3. Понятие рыночного портфеля и его структура
4. Этапы формирования и определение доминирующего портфеля на границе эффективности.

Примеры типовых заданий для контрольной работы:

1. Японские свечи и осцилляторы технического анализа
2. Ожидаемая доходность и риск инвестиционного портфеля. Методы расчетов

Тематика индивидуального проекта:

Формирование и активное управление инвестиционным портфелем с использованием фундаментального и технического анализа

Цель: Сформировать оптимальную структуру инвестиционного портфеля на основе фундаментального анализа активов включаемых в портфель и активное управление портфелем на основе технического анализа

Тематика докладов:

1. Инвестиции, обеспечивающие текущий доход, и инвестиции, обеспечивающие прирост капитала

2. Методы оценки эффективности управления инвестиционным портфелем
3. Две основные стратегии управления инвестиционным портфелем: пассивная и активная. Выбор типа портфеля.
4. Этапы управления инвестиционным портфелем
5. Использование модели оценки стоимости актива (САРМ) для оценки взаимосвязи ожидаемых доходностей и рисков активов и портфелей.

Типовая структура экзаменационного билета

| <i>Наименование</i> | <i>Максимальное количество баллов</i> |
|---|---------------------------------------|
| <i>Вопрос 1.</i> | <i>12</i> |
| <i>Вопрос 2</i> | <i>12</i> |
| <i>Практическое задание 2 (расчетно-аналитическое).</i> | <i>14</i> |

Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания

Таблица 5

| Шкала оценивания | | Формируемые компетенции | Индикатор достижения компетенции | Критерии оценивания | Уровень освоения компетенций |
|------------------|-----------|---|--|---|------------------------------|
| 85 – 100 баллов | «отлично» | ПК-1 – Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков | ПК-1.1. Проводит исследование финансового рынка и изучает предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации) | <p>Знает верно и в полном объеме:</p> <ul style="list-style-type: none"> - конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков - современную финансовую систему и финансовый рынок, историю развития финансовой системы и финансового рынка, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг - характеристики финансовых продуктов и услуг - систему розничных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики - основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность - основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики <p>Умеет верно и в полном объеме:</p> <ul style="list-style-type: none"> -производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг -мыслить системно, структурировать информацию | Продвинутый |
| | | | ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализирует состояние и прогнозирует изменения инвестиционного и информационного рынков | <p>Знает верно и в полном объеме:</p> <ul style="list-style-type: none"> -нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность -технологии сбора первичной финансовой информации, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг -методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий -основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга <p>Умеет верно и в полном объеме:</p> | |

| | | | | | |
|--|--|--|--|---|--|
| | | | | <p>-получать, интерпретировать и документировать результаты исследований</p> <p>-применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации</p> <p>-владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере, навыками работы в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности</p> | |
| | | | <p>ПК-1.5. Составляет подробные паспорта финансовых продуктов</p> | <p>Знает верно и в полном объеме:</p> <p>-характеристики финансовых продуктов и услуг, в т.ч. базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги</p> <p>-технологии сбора первичной финансовой информации, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг</p> <p>Умеет верно и в полном объеме:</p> <p>-мыслить системно, структурировать информацию</p> <p>-производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг;</p> <p>-владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере</p> <p>-получать, интерпретировать и документировать результаты исследований</p> | |
| | | <p>ПК-4 - Способен выявлять, анализировать и оценивать экономические и финансовые риски компаний, органов власти, населения, риски функционирования национальных и международных финансовых рынков</p> | <p>ПК-4.1. Анализирует и оценивает различные виды финансовых рисков в разрезе отдельных видов деятельности субъектов макро- и микроуровней, рисков функционирования национальных и международных финансовых систем и финансовых рынков</p> | <p>Знает верно и в полном объеме:</p> <p>-источники получения данных о состоянии финансовой системы, сегментов финансового рынка для выявления, анализа и оценки потенциальных финансовых рисков экономических агентов</p> <p>-методы анализа и оценки рисков с позиции их идентификации по функциональным областям</p> <p>Умеет верно и в полном объеме:</p> <p>-проводить анализ различных рисков в зависимости от целей и в разрезе отдельных видов риска на основе установленных методических принципов и подходов</p> <p>-осуществлять количественную и качественную оценку уровня (пороговых значений, условных зон) рисков в разрезе отдельных видов деятельности хозяйствующих субъектов, направлений функционирования звеньев финансовой системы и сегментов финансового рынка</p> <p>-разрабатывать отдельные функциональные направления управления рисками</p> | |

| | | | | | |
|----------------|----------|---|--|---|------------|
| | | | | <ul style="list-style-type: none"> -отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности -осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой специфики | |
| 70 – 84 баллов | «хорошо» | ПК-1 – Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков | ПК-1.1. Проводит исследование финансового рынка и изучает предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации) | Знает с незначительными замечаниями: <ul style="list-style-type: none"> - конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков - современную финансовую систему и финансовый рынок, историю развития финансовой системы и финансового рынка, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг - характеристики финансовых продуктов и услуг - систему розничных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики - основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность - основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики Умеет с незначительными замечаниями: <ul style="list-style-type: none"> -производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг -мыслить системно, структурировать информацию | Повышенный |
| | | | ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализирует состояние и прогнозирует изменения инвестиционного и информационного рынков | Знает с незначительными замечаниями: <ul style="list-style-type: none"> -нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность -технологии сбора первичной финансовой информации, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг -методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, | |

| | | | | |
|--|---|--|---|--|
| | | | <p>аппаратно-технических средств и компьютерных технологий</p> <p>-основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга</p> <p>Умеет с незначительными замечаниями:</p> <p>-получать, интерпретировать и документировать результаты исследований</p> <p>-применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации</p> <p>-владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере, навыками работы в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности</p> | |
| | | ПК-1.5. Составляет подробные паспорта финансовых продуктов | <p>Знает с незначительными замечаниями:</p> <p>-характеристики финансовых продуктов и услуг, в т.ч. базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги</p> <p>-технологии сбора первичной финансовой информации, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг</p> <p>Умеет с незначительными замечаниями:</p> <p>-мыслить системно, структурировать информацию</p> <p>-производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг;</p> <p>владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере</p> <p>-получать, интерпретировать и документировать результаты исследований</p> | |
| | ПК-4 - Способен выявлять, анализировать и оценивать экономические и финансовые риски компаний, органов власти, населения, риска функционирования национальных и международных финансовых рынков | ПК-4.1. Анализирует и оценивает различные виды финансовых рисков в разрезе отдельных видов деятельности субъектов макро- и микроуровней, рисков функционирования национальных и международных финансовых систем и финансовых рынков | <p>Знает с незначительными замечаниями:</p> <p>-источники получения данных о состоянии финансовой системы, сегментов финансового рынка для выявления, анализа и оценки потенциальных финансовых рисков экономических агентов</p> <p>-методы анализа и оценки рисков с позиции их идентификации по функциональным областям</p> <p>Умеет с незначительными замечаниями:</p> <p>-проводить анализ различных рисков в зависимости от целей и в разрезе отдельных видов риска на основе</p> | |

| | | | | | |
|----------------|---------------------|--|---|---|---------|
| | | | | <p>установленных методических принципов и подходов</p> <ul style="list-style-type: none"> -осуществлять количественную и качественную оценку уровня (пороговых значений, условных зон) рисков в разрезе отдельных видов деятельности хозяйствующих субъектов, направлений функционирования звеньев финансовой системы и сегментов финансового рынка -разрабатывать отдельные функциональные направления управления рисками -отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности -осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой специфики | |
| 50 – 69 баллов | «удовлетворительно» | <p>ПК-1 – Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков</p> | <p>ПК-1.1. Проводит исследование финансового рынка и изучает предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации)</p> | <p>Знает на базовом уровне, с ошибками:</p> <ul style="list-style-type: none"> - конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков - современную финансовую систему и финансовый рынок, историю развития финансовой системы и финансового рынка, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг - характеристики финансовых продуктов и услуг - систему розничных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики - основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность - основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики <p>Умеет на базовом уровне, с ошибками:</p> <ul style="list-style-type: none"> -производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг -мыслить системно, структурировать информацию | Базовый |

| | | | | | |
|--|--|--|---|---|--|
| | | | <p>ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализирует состояние и прогнозирует изменения инвестиционного и информационного рынков</p> | <p>Знает на базовом уровне, с ошибками: -нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность -технологии сбора первичной финансовой информации, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг -методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий -основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга</p> <p>Умеет на базовом уровне, с ошибками: -получать, интерпретировать и документировать результаты исследований -применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации -владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере, навыками работы в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности</p> | |
| | | | <p>ПК-1.5. Составляет подробные паспорта финансовых продуктов</p> | <p>Знает на базовом уровне, с ошибками: -характеристики финансовых продуктов и услуг, в т.ч. базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги -технологии сбора первичной финансовой информации, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг</p> <p>Умеет на базовом уровне, с ошибками: -мыслить системно, структурировать информацию -производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг; владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере -получать, интерпретировать и документировать результаты исследований</p> | |

| | | | | | |
|-----------------|-----------------------|---|---|--|-----------------------------|
| | | ПК-4 - Способен выявлять, анализировать и оценивать экономические и финансовые риски компаний, органов власти, населения, риски функционирования национальных и международных финансовых рынков | ПК-4.1. Анализирует и оценивает различные виды финансовых рисков в разрезе отдельных видов деятельности субъектов макро- и микроуровней, рисков функционирования национальных и международных финансовых систем и финансовых рынков | Знает на базовом уровне, с ошибками: -источники получения данных о состоянии финансовой системы, сегментов финансового рынка для выявления, анализа и оценки потенциальных финансовых рисков экономических агентов -методы анализа и оценки рисков с позиции их идентификации по функциональным областям Умеет на базовом уровне, с ошибками: -проводить анализ различных рисков в зависимости от целей и в разрезе отдельных видов риска на основе установленных методических принципов и подходов -осуществлять количественную и качественную оценку уровня (пороговых значений, условных зон) рисков в разрезе отдельных видов деятельности хозяйствующих субъектов, направлений функционирования звеньев финансовой системы и сегментов финансового рынка -разрабатывать отдельные функциональные направления управления рисками -отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности -осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой специфики | |
| менее 50 баллов | «неудовлетворительно» | ПК-1 – Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков | ПК-1.1. Проводит исследование финансового рынка и изучает предложения финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации) | Не знает на базовом уровне: - конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков - современную финансовую систему и финансовый рынок, историю развития финансовой системы и финансового рынка, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг - характеристики финансовых продуктов и услуг - систему розничных финансовых услуг, применяемых при управлении личными финансами домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные, количественные характеристики - основные мировые и российские тенденции изменения | Компетенции не сформированы |

| | | | | |
|--|--|---|--|--|
| | | | <p>законодательства, регулирующего финансовую деятельность</p> <ul style="list-style-type: none"> - основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики <p>Не умеет на базовом уровне:</p> <ul style="list-style-type: none"> -производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг -мыслить системно, структурировать информацию | |
| | | <p>ПК-1.2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализирует состояние и прогнозирует изменения инвестиционного и информационного рынков</p> | <p>Не знает на базовом уровне:</p> <ul style="list-style-type: none"> -нормативную базу в области финансовой деятельности, основные мировые и российские тенденции изменения законодательства, регулирующего финансовую деятельность -технологии сбора первичной финансовой информации, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг -методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий -основы инвестиционного менеджмента и инвестиционного маркетинга <p>Не умеет на базовом уровне:</p> <ul style="list-style-type: none"> -получать, интерпретировать и документировать результаты исследований -применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации -владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере, навыками работы в автоматизированных системах информационного обеспечения профессиональной деятельности | |
| | | <p>ПК-1.5. Составляет подробные паспорта финансовых продуктов</p> | <p>Не знает на базовом уровне:</p> <ul style="list-style-type: none"> -характеристики финансовых продуктов и услуг, в т.ч. базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги -технологии сбора первичной финансовой информации, методы экономической диагностики рынка финансовых услуг <p>Не умеет на базовом уровне:</p> <ul style="list-style-type: none"> -мыслить системно, структурировать информацию -производить информационно-аналитическую работу по рынку | |

| | | | | | |
|--|--|--|---|---|--|
| | | | | <p>финансовых продуктов и услуг; владеть базовыми навыками работы на персональном компьютере -получать, интерпретировать и документировать результаты исследований</p> | |
| | | <p>ПК-4 - Способен выявлять, анализировать и оценивать экономические и финансовые риски компаний, органов власти, населения, риски функционирования национальных и международных финансовых рынков</p> | <p>ПК-4.1. Анализирует и оценивает различные виды рисков в разрезе отдельных видов деятельности субъектов макро- и микроуровней, рисков функционирования национальных и международных финансовых систем и финансовых рынков</p> | <p>Не знает на базовом уровне: -источники получения данных о состоянии финансовой системы, сегментов финансового рынка для выявления, анализа и оценки потенциальных финансовых рисков экономических агентов -методы анализа и оценки рисков с позиции их идентификации по функциональным областям</p> <p>Не умеет на базовом уровне: -проводить анализ различных рисков в зависимости от целей и в разрезе отдельных видов риска на основе установленных методических принципов и подходов -осуществлять количественную и качественную оценку уровня (пороговых значений, условных зон) рисков в разрезе отдельных видов деятельности хозяйствующих субъектов, направлений функционирования звеньев финансовой системы и сегментов финансового рынка -разрабатывать отдельные функциональные направления управления рисками -отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности -осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом отраслевой специфики</p> | |

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»

Высшая школа финансов
Кафедра мировых финансовых рынков и финтех

АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.19 УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ

| | |
|---|---------------------------|
| Направление подготовки | 38.03.01 Экономика |
| Направленность (профиль) программы | Финансы и кредит |
| Уровень высшего образования | Бакалавриат |

Москва – 2023 г.

1. Цель и задачи освоения дисциплины:

Целью дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» является усвоение теоретических и практических основ формирования инвестиционного портфеля и управления им с целью достижения оптимальных с точки зрения инвестора соотношений доходности и риска, связанных с инвестиционными решениями, с использованием современных оптимизационных методов и подходов.

Задачи дисциплины «Управление инвестиционным портфелем»:

- 1) изучении теоретических основ в области портфельного инвестирования;
- 2) изучении основных целей портфельного инвестора;
- 3) приобретении студентами практических навыков по формированию инвестиционных портфелей с приемлемым для инвестора соотношением риск/доходность;
- 4) формировании практических навыков по прогнозированию ожидаемого риска и доходности инвестиционного портфеля, осуществлению операций хеджирования по страхованию ценовых рисков, умению рассчитать эффективность сформированного портфеля.

2. Содержание дисциплины:

| № п/п | Наименование разделов / тем дисциплины |
|--|---|
| 1 | Основные понятия |
| 2 | Определение показателей риска и доходности инвестиционного портфеля |
| 3 | Этапы управления инвестиционным портфелем. |
| 4 | Оптимизация инвестиционного портфеля |
| 5 | Использование фундаментального анализа при управлении портфелем. |
| 6 | Использование технического анализа при управлении портфелем. |
| Трудоемкость дисциплины составляет 4 з.е. / 144 часа. | |

Форма контроля – экзамен

Составитель:

РЭУ имени Г.В. Плеханова
кафедра мировых финансовых
рынков и финтеха

доцент

С.Н. Диго