Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Антипова Наталья Викторовна
Должность: и.о. директора филиала
Дата подписания: 28.11.2025 11:24:20
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 № 11 от 15.06. 2021 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 - 2021

Улан-Батор – 2021 г.

Составитель:

К.т.н., доцент, доцент кафедры Финансовые рынки С.Н.Диго

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры «Финансовые рынки»

протокол № 10 от «30» апреля 2021 г.

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 5

II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ 8

III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ 12

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА 12
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ 12
ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ 12
ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ 12
ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ 13
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ 13
МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ 13

IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ 14

V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ 14

VI. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ 15

I. 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	*экзамен*	-	-
Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контакт. часы), всего:	58	-	-
1. Аудиторная работа (Ауд.), акад. часов всего, в том числе:	54	-	-
- лекции	*24*	-	-
- практические занятия	*30*	-	-
- лабораторные занятия	-	-	-
в том числе практическая подготовка		-	-
2. Индивидуальные консультации (ИК)	-	-	-

3. Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)	-	-	-
4. Консультация перед экзаменом (КЭ)	2	-	-
5. Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии / сессии заочников (Каттэк)	2	-	-
Самостоятельная работа (СР), всего:	*86*	-	-
в том числе:			
• самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк)	*32*		
• самостоятельная работа в семестре (СРс)	*54*	-	-
в том числе, самостоятельная работа на курсовую работу	-	-	-
• изучение ЭОР	-	-	-
• изучение онлайн-курса или его части	-	-	-
• выполнение индивидуального или группового проекта	-	-	-
• *и другие виды*	-	-	-

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.И-1. Проводит исследования финансового рынка и изучение предложений финансовых услуг (в том числе действующих правил и условий, тарифной политики и действующих форм документации)	ПК-1.И-1.З-1.Знает конъюнктуру и механизмы функционирования финансовых рынков ПК-1.И-1.З-2. Знает основы формирования и структуру современной финансовой системы, историю ее развития; подходы к определению структуры финансового рынка и оценки его конъюнктуры ПК-1.И-1.У-2 Умеет давать оценку составу, структуре и эффективности использования инструментов финансового рынка, производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг

	ПК-1.И-2. Осуществляет мониторинг информационных источников финансовой информации; анализ состояния и прогнозирование изменений инвестиционного и информационного рынков	ПК-1.И-2.З-2. Знает технологии сбора первичной финансовой информации ПК-1.И-2.З-3 Знает методы сбора, обработки и анализа информации с применением современных средств связи, аппаратно-технических средств и компьютерных технологий ПК-1.И-2.У-2. Умеет применять универсальное и специализированное программное обеспечение, необходимое для сбора и анализа информации по финансовому рынку и финансовому состоянию его участников
	ПК-1. И-5. Составляет подробные паспорта финансовых продуктов	ПК-1.И-5.З-1. Знает характеристики финансовых продуктов и услуг, в т.ч. базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги ПК-1.И-5.З-2. Технологии сбора первичной финансовой информации ПК-1.И-5.У-2. Производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг.
ПК-4 - способен выявлять, анализировать и оценивать экономические и финансовые риски компаний, органов власти, населения, риски функционирования национальных и международных финансовых рынков	ПК-4.И-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	ПК-4. И-1.З-1. Знает источники получения данных о состоянии финансовой системы, сегментов финансового рынка для выявления, анализа и оценки потенциальных финансовых рисков экономических агентов. ПК-4.И-1.З-2. Знает методы анализа и оценки рисков с позиции их идентификации по функциональным областям ПК-4. И-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. ПК-4. И-1.У-3. Умеет разрабатывать отдельные функциональные направления управления рисками ПК-4.И-1.У-4. Умеет отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их

II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций

Таблица 3

№ 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.	**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.	***4***	***4***	-	-	***8***	16	ПК-1.И-1.	ПК-1.И-1.З-1 ПК-1.И-1.З-2 ПК-1.И-1.У-2	О.	Т.	Д

2.	**Тема 2. Определение показателей риска и доходности инвестиционного портфеля** Доходность и риск отдельной ценной бумаги. Фактические и ожидаемые (прогнозируемые) показатели. Методы расчета исторических значений доходности и риска. Ожидаемая и фактическая доходность портфеля. Понятие общего риска. Определение рыночного риска. Диверсифицируемый риск. Измерение риска с использованием аппарата теории вероятности и математической статистики. Методология "Стоимостной меры риска" (Value-at-Risk - VAR) и ее применение для оценки риска по портфелю.	***4***	***6***	-	-	***8***	18	ПК-1.И-2.	ПК-1.И-2.З-2 ПК-1.И-2.З-3 ПК-1.И-2.У-2	О.	К/р.	-
3.	**Тема 3. Этапы управления инвестиционным портфелем** 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. Две основные стратегии управления инвестиционным портфелем: пассивная и активная. Выбор типа портфеля. Оценка эффективности управления портфелем. Коэффициенты Шарпа и Трейнора.	***4***	***4***	-	-	***12***	20	ПК-1.И-2.	ПК-1.И-2.З-2 ПК-1.И-2.З-3 ПК-1.И-2.У-2	Гр.д.	Д.	

Добавлено примечание ([ЩГА1]): ?
Если это доклад, то он относится заданиям творческого рейтинга
Если это деловая игра, то внизу в расшифровке не указано это

4.	**Тема 4. Оптимизация структуры инвестиционного портфеля** 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. 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.	***4***	***6***	**-**	**-**	***10***	20	ПК-4.И-1	ПК-4. И-1.З-1, ПК-4. И-1.З-2, ПК-4. И-1.У-1, ПК-4. И-1.У-4	Гр.д.	Р.а.з.	Ин.п.
5.	**Тема 5. Использование фундаментального анализа при формировании структуры портфеля.** 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.	4	4	-		8	16	ПК-1. И-5	ПК-1.И-5.З-1, ПК-1.И-5.З-2 ПК-1.И-5.У-2	Гр.д.	Р.а.з.	Ин.п.
6.	**Тема 6. Использование технического анализа при управлении портфелем.** 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. Виды индикаторов, используемых в техническом анализе (трендоследящие, осцилляторы и пр.).	4	6	-		8	18	ПК-1. И-5	ПК-1.И-5.З-1, ПК-1.И-5.З-2 ПК-1.И-5.У-2	Гр.д.	**К/р**	**Ин.п.**
	Итого	24	30			54	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 или иные задания и задачи (р.а.з.)

Формы заданий для творческого рейтинга:

Индивидуальный и/или групповой проект (Ин.п./Гр.п.)

реферат/доклад (Р., Д.)

III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

Основная литература

1. Управление инвестиционным портфелем на основе фундаментального и технического анализа : учебное пособие / В. А. Галанов, С. Н. Диго. – Москва : ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г. В. Плеханова», 2020. – 96 с. ISBN 978-5-7307-1577-6
2. Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник М. : ИНФРА-М, 2019. https://znanium.com/catalog/product/1015324

Дополнительная литература:

1. Кузнецов Б. Т. Инвестиционный анализ учебник М.: Издательство Юрайт, 2019. ISBN 978-5-534-02215-5 https://urait.ru/bcode/432174
2. Бирюкова Л.Г., Бобрик Г.И., Матвеев В.И Теория вероятностей и математическая статистика Учебное пособие М.:НИЦ ИНФРА-М, 2017 ISBN 978-5-16-011793-5 http://znanium.com/catalog/product/370899
3. Михайлов, А. Ю. Технический анализ и трейдинг на финансовом рынке. учебное пособие М.: ИНФРА-М, 2020. ISBN 978-5-16-107171-7. - https://znanium.com/catalog/product/996461

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

1. Не требуется

ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ

1. http://www.gks.ru - Росстат – федеральная служба государственной статистики
2. http://www.iep.ru/ru/publikatcii/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

№ п/п	Перечень информационных технологий, программного обеспечения,
1.	Операционная система Microsoft Windows: 10
2.	Пакет прикладных программ Microsoft Office Professional Plus: 2013 (MS Word, MS Excel, MS Power Point, MS Access)
3.	Браузер Google Chrome

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:

учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации и компьютерным классом

для самостоятельной работы, в т.ч. для курсового проектирования:

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.
- Методические указания по подготовке и оформлению рефератов.
- Методические указания по выполнению контрольных работ.

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 студентов 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 (*экзамен/ зачет/зачет с оценкой*)	40
ИТОГО	**100**

В соответствии с Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний обучающихся «преподаватель кафедры, непосредственно ведущий занятия со студенческой 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 студента».

VI. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Оценочные средства по дисциплине разработаны в соответствии с Положением о фонде оценочных средств в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «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 инвестиционного портфеля. Цели портфельного инвестирования.
2. Оценка риска портфеля через стандартные отклонения и ковариации доходностей активов портфеля.
3. Понятие рыночного и индексного портфеля. Определение его параметров – доходности и риска.
4. Уравнение линии рынка капитала. Практическая интерпретация.
5. Коэффициент бета и его практическая интерпретация.
6. Фондовый индекс и его роль в оценки параметров инвестиционных портфелей.
7. Уравнение линии рынка актива. Практическая интерпретация.
8. Граница эффективности на области допустимых портфелей из множества активов. Методика построения.
9. Коэффициент альфа и его практическая интерпретация.
10. Стоимостная оценка рисков активов и портфелей –показатель VAR. Практическая интерпретация.
11. Классификация типов инвестиционных портфелей.
12. Оценка эффективности управления портфелем.
13. Технический и фундаментальный анализ – два подхода по формированию и управлению портфелем.

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 свечки 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 (CAPM) для оценки взаимосвязи ожидаемых доходностей и рисков активов и портфелей.

Типовая структура экзаменационного билета

Наименование оценочного средства	***Максимальное***

	количество баллов
Вопрос 1 Принципы инвестирования, связанные с рисками.	*12*
Вопрос 2 Коэффициент бета для акции отрицателен и равен минус 1,5. За неделю курсовая стоимость этой акции выросла на 12%. За эту неделю рынок акций в целом: A) Вырос больше, чем на 12% B) Вырос меньше, чем на 12% C) Упал меньше, чем на 12% D) Упал больше, чем на 12%	*12*
Практическое задание (расчетно-аналитическое) Портфель состоит из акций двух компаний А и В. Удельный вес акций компании А равен 0,6. Ожидаемая квартальная доходность и риск акций А соответственно равны 6% и 4%, а акций компании В соответственно 4% и 2%. Коэффициент корреляции между доходностями акций А и В равен минус 0,4. Определить в каком диапазоне будет квартальная доходность портфеля с вероятностью 99,7%.	*14*

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 ПК-4	ПК-1.И-1, ПК-1.И-2, ПК-1.И-5, ПК-4.И-1	**Знает верно и в полном объеме:** ПК-1.И-1.З-1, ПК-1.И-1.З-2 ПК-1.И-2.З-2, ПК-1.И-2.З-3, ПК-1.И-5.З-1, ПК-1.И-5.З-2, ПК-4. И-1.З-1, ПК-4.И-1.З-2 **Умеет верно и в полном объеме:** ПК-1.И-1.У-2, ПК-1.И-2.У-2, ПК-1.И-5.У-2 , ПК-4. И-1.У-1, ПК-4. И-1.У-3, ПК-4. И-1.У-4	**Продвинутый**
70 – 84 баллов	**«хорошо»**	ПК-2 ПК-3	ПК-2.1. ПК-3.8. ПК-3.9.	**Знает с незначительными замечаниями:** ПК-1.И-1.З-1, ПК-1.И-1.З-2 ПК-1.И-2.З-2, ПК-1.И-2.З-3, ПК-1.И-5.З-1, ПК-1.И-5.З-2, ПК-4. И-1.З-1, ПК-4.И-1.З-2 **Умеет с незначительными замечаниями:** ПК-1.И-1.У-2, ПК-1.И-2.У-2, ПК-1.И-5.У-2 , ПК-4. И-1.У-1, ПК-4. И-1.У-3, ПК-4. И-1.У-4	**Повышенный**
50 – 69 баллов	**«удовлетворительно»**	ПК-2 ПК-3	ПК-2.1. ПК-3.8. ПК-3.9.	**Знает на базовом уровне, с ошибками:** ПК-1.И-1.З-1, ПК-1.И-1.З-2 ПК-1.И-2.З-2, ПК-1.И-2.З-3, ПК-1.И-5.З-1, ПК-1.И-5.З-2, ПК-4. И-1.З-1, ПК-4.И-1.З-2 **Умеет на базовом уровне, с ошибками:**	**Базовый**

				ПК-1.И-1.У-2, ПК-1.И-2.У-2, ПК-1.И-5.У-2 , ПК-4. И-1.У-1, ПК-4. И-1.У-3, ПК-4. И-1.У-4	
менее 50 баллов	**«неудовлетворительно»**			**Не знает на базовом уровне:** ПК-1.И-1.З-1, ПК-1.И-1.З-2 ПК-1.И-2.З-2, ПК-1.И-2.З-3, ПК-1.И-5.З-1, ПК-1.И-5.З-2, ПК-4. И-1.З-1, ПК-4.И-1.З-2 **Не умеет на базовом уровне:** ПК-1.И-1.У-2, ПК-1.И-2.У-2, ПК-1.И-5.У-2 , ПК-4. И-1.У-1, ПК-4. И-1.У-3, ПК-4. И-1.У-4	**Компетенции не сформированы**