

**«УТВЕРЖДАЮ»**
Директор института права и экономики
_____ / И.Г. Колосова /

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.01.01 Управление портфельными инвестициями

Направление подготовки: 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль): финансы и кредит

Квалификация (степень): магистр

Форма обучения: очно-заочная

Институт: права и экономики

Кафедра: экономики и управления им. Н.Г. Нечаева

	очная форма	очно-заочная форма	заочная форма
Курс		1	
Семестр/триместр		3	

Лекции		2	
Лабораторные занятия		-	
Практические (семинарские) занятия		6	
в т. ч. практическая подготовка		4	
Форма(ы) промежуточной аттестации		Зачет	
Контроль		-	
Самостоятельная работа		100	

Всего часов: 108

Трудоемкость: 3 зачетных единиц

Разработчик рабочей программы:

кандидат экономических наук, доцент П.В. Панькин

I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

Цель изучения дисциплины: формирование у студентов прочных теоретических знаний и практических навыков в области вложений денежных средств в различные ценные бумаги и управление ими.

Задачи изучения дисциплины:

- изучение сущности, общеэкономического значения и особенностей инвестирования в ценные бумаги;
- определение эффективности инвестиционного проекта;
- изучение современных концепций портфельного анализа, теории оптимизации инвестиционного портфеля;
- определение риска и доходности инвестиционного портфеля;
- применение на практике методов и принципов формирования инвестиционного портфеля;
- определение степени реструктуризации портфеля из ценных бумаг.

Место дисциплины в структуре ОПОП: реализуется в рамках части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б1.

Планируемые результаты обучения по дисциплине:

Код компетенции	Индикатор компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПКС-2	Знает: <ul style="list-style-type: none">– основы организационного планирования и управления персоналом, основные подходы к осуществлению организационных изменений;– механизмы и системы внутренней и внешней коммуникации и отчетности в организации;– психологию делового общения, методы управления человеческими ресурсами;– основы учетно-расчетных операций экономических субъектов.	Знает: <ul style="list-style-type: none">- основные принципы и методы формирования и управления инвестиционным портфелем;- сущность механизмов и системы внутренней и внешней коммуникации в организации по вопросам инвестирования;- отчетность организаций по портфельному инвестированию;- методы оценки инвестиционных проектов.
	Умеет: <ul style="list-style-type: none">– устанавливать и поддерживать деловые контакты, связи, отношения, коммуникации с сотрудниками организации и заинтересованными сторонами, формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования, финансового планирования;– оценивать ресурсы, необходимые для создания организационной структуры по финансовому консультированию и планированию;– выбирать необходимые финансовые технологии и определять ключевые процессы в цифровой экономике.	Умеет: <ul style="list-style-type: none">- прогнозировать финансовые показатели деятельности организации;- определять необходимые ресурсы для осуществления портфельного инвестирования;- использовать методики прогнозирования банкротства.

	Владеет: <ul style="list-style-type: none"> – навыками определения основных показателей эффективности руководителей подразделений в части ответственности за качество услуг финансовых консультантов; – методами создания системы мотивации и развития персонала, отвечающего за финансовое консультирование и планирование; – навыками разработки перспективных и текущих программ и планов, отдельных мероприятий и/или комплекса мероприятий, их информационное сопровождение, схем материально-финансового и организационного обеспечения процесса финансового консультирования и планирования. 	Владеет: <ul style="list-style-type: none"> -методами анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений; - навыками разработки инвестиционных проектов; - методами финансового планирования и прогнозирования деятельности организации.
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

II. СОДЕРЖАНИЕ И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

с указанием количества часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу

Очная форма обучения (не реализуется)

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование разделов и тем	Всего	Аудиторные занятия			Сам.раб.
			ЛК	ПЗ	ЛБ	
	Раздел 1. Понятие инвестиционного портфеля. Принципы формирования.	58	2	4		52
1	Тема 1. Методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы	15	1	1	-	13
2	Тема 2. Портфельные инвестиции	15	1	1	-	13
3	Тема 3. Принципы формирования инвестиционного портфеля	14		1	-	13
4	Тема 4. Типы портфелей	14		1	-	13
	Раздел 2. Инвестиционные стратегии	50	-	2		48
5	Тема 5. Содержимое инвестиционного портфеля	14	-	1	-	13
6	Тема 6. Инвестиционные стратегии и управление портфелем	14	-	1	-	13
7	Тема 7. Проблемы портфельного инвестирования в условиях Российского рынка	12	-	-	-	12
8	Тема 8. Оценка эффективности инвестиционных проектов	10	-	-	-	10
9	<i>Итого за 3 триместр</i>	108	2	6	-	100
10	ИТОГО:	108	2	6	-	100

III. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Текущая аттестация проводится в форме контрольной работы, теста, реферата.

Типовой вариант контрольной работы

Вариант 1.

1. Классификация инвестиций.
2. Методика расчета учетной и внутренней нормы доходности.

Задача

Предприятие реализует свою продукцию на условиях коммерческого кредита. Покупатель приобретает продукцию на 800 тыс.руб. с условием, что в течение трех лет его задолженность перед поставщиком должна быть погашена ежемесячными платежами с уплатой 7% годовых от стоимости товаров. В качестве альтернативного варианта предлагается оплатить стоимость товара в момент покупки. В этом случае предприятие предлагает покупателю скидку в размере 40 тыс.руб.

Определить, какой вариант более приемлем для покупателя, если среднерыночная ставка процента по коммерческим кредитам составляет 15%.

Примерный вариант учебно-контрольного теста

1. Под инвестированием понимается:

1. Целенаправленное вложение капитала на определенный срок;
2. Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала;
3. Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности.

2. К портфельным иностранным инвестициям относятся:

1. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке;
2. Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т.е. предполагающие несколько направлений инвестирования;
3. Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли.

3. Основная цель инвестиционного проекта:

1. Изучение конъюнктуры рынка;
2. Получение максимально возможной прибыли;
3. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами.

4. Инвестиционный рынок состоит из:

1. Рынка реального инвестирования и инновационного рынка;
2. Рынка реального инвестирования и финансового рынка;
3. Рынка реального инвестирования, финансового рынка и инновационного рынка.

5. Степень активности инвестиционного рынка характеризуется:

1. Предложением;
2. Соотношением спроса и предложения;
3. Спроса.

6. По видам включаемых объектов инвестирования различают виды портфелей:

1. Портфель роста;
2. Смешанный;
3. Агрессивный.

7. По достигнутому соответствию целям инвестирования выделяют виды портфелей:

1. Разбалансированный;
2. Портфель ценных бумаг;
3. Срочный.

8. Теории портфеля разработаны учеными:

1. А. Смитом, У. Шарпом, К. Марксом;
2. А. Смитом, Д. Тобином, Г. Марковицем;
3. У. Шарпом, Д. Тобином, Г. Марковицем.

9. Формирование инвестиционного портфеля базируется на определенных принципах:

1. Обеспечение реализации инвестиционной стратегии;
2. Достижение высокой рентабельности проекта;
3. Достижение экономического равновесия в стране.

10. Портфель имеет средний уровень риска, если коэффициент бета:

1. Больше 1;
2. Равен 1;
3. Меньше 1.

Примерная тематика рефератов

1. Основные направления современной инвестиционной политики коммерческой организации.
2. Экономическая сущность инвестиционного менеджмента предприятия.
3. Модель инвестиционного поведения предприятия в рыночной среде.
4. Инвестиционный цикл: особенности и роль в инвестиционной стратегии предприятия.
5. Механизм функционирования инвестиционного рынка.
6. Роль инвестиционной стратегии в развитии предприятия.
7. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия.

8. Значение финансовых посредников в инвестиционном процессе.
9. Участие банковского сектора в формировании инвестиционных ресурсов современной компании.
10. Участие небанковских финансово-кредитных институтов в формировании инвестиционных ресурсов современной компании.
11. Методы расчета общего объема инвестиционных ресурсов.
12. Способы финансирования инвестиционных проектов.
13. Оценка стоимости собственных инвестиционных ресурсов.
14. Политика формирования и определение стоимости заемных средств.
15. Амортизационная политика предприятия: особенности в современных условиях.
16. Эмиссионная политика предприятия: особенности в современных условиях.
17. Международные методики анализа и оценки инвестиционных вложений.
18. Управление финансовым лизингом.
19. Управление привлечением товарного кредита.
20. Управление эмиссионными займами.
21. Венчурное финансирование: особенности в современных условиях.
22. Бюджетное финансирование: особенности в современных условиях.
23. Анализ структуры долгосрочных инвестиций на предприятии.
24. Основные методы оценки инвестиционных активов.
25. Управление денежными потоками предприятия при инвестиционной деятельности.

Промежуточная аттестация обучающихся осуществляется в форме зачета с использованием следующих оценочных материалов: перечень вопросов к зачету.

Вопросы к зачету

(3 триместр очно-заочная форма обучения)

1. Экономические риски и портфельное инвестирование
2. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем
3. Формирование оптимального портфеля инвестиций
4. Портфель ценных бумаг и модель оценки капитальных активов
5. Оценка ценных бумаг
6. Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании
7. Покупка и продажа ценных бумаг
8. Страхование риска в портфельном инвестировании
9. Модель ценообразования активов капитала
10. Основы хеджирования рисков портфельного инвестирования
11. Основные риски портфельного инвестирования и практика управления портфелем
12. Оценка эффективности методов управления рисками
13. Инвестиционные стратегии внешних инвесторов
14. Человеческий фактор в управлении инвестиционным портфелем
15. Основные методы управления риском в инвестировании
16. Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка
17. Риск-менеджмент в управлении инвестиционным портфелем

IV. ПЕРЕЧЕНЬ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Основная литература

1. Уколов, А.И. Портфельное инвестирование : учебник / А.И. Уколов. – 2-е изд., стер. – Москва : Директ-Медиа, 2017. – 449 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=273676> (дата обращения: 01.09.2020). – Библиогр.: с. 441. – ISBN 978-5-4475-9316-2. – DOI 10.23681/273676. – Текст : электронный.

4.2. Дополнительная литература

1. Балдин, К.В. Управление инвестициями: учебник / К.В. Балдин, Е.Л. Макриденко, О.И. Швайка ; под общ. ред. К.В. Балдина. – Москва : Дашков и К°, 2019. – 239 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=573202> (дата обращения: 01.09.2020). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-03155-7. – Текст : электронный.

V. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

№ пп	Ссылка на информационный ресурс	Наименование разработки в электронной форме	Доступность
1.	https://www.economy.gov.ru/	Министерство экономического развития РФ (содержит ссылки на актуальные новости в сфере экономики, экономические обзоры и анонсы, юридические документы экономической направленности)	Свободная
2.	https://minfin.gov.ru/ru/	Министерство финансов РФ (содержит материалы финансовой направленности, новости финансов, нормативные документы, бюджетную политику, государственные программы РФ, макроэкономические показатели)	Свободная
3.	https://www.gks.ru/	Федеральная служба государственной статистики (содержит материалы официальной статистики в сфере экономики, интерактивные статистические сервисы, переписи и обследования экономических субъектов)	Свободная

VI.СОВРЕМЕННЫЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ БАЗЫ ДАННЫХ И ИНФОРМАЦИОННЫЕ СПРАВОЧНЫЕ СИСТЕМЫ

1.	http://www.biblioclub.ru	Электронно-библиотечная система (ЭБС) Университетская библиотека онлайн	Регистрация через любой университетский компьютер. В дальнейшем предоставляется неограниченный индивидуальный доступ из любой точки, в которой имеется доступ к сети Интернет
2.	www.garant.ru	Информационно-правовой портал	Свободный доступ
3.	www.elibrary.ru	Российский информационный портал в области науки, технологии, медицины и образования	Свободный доступ
4.	www.consultant.ru	Российская компьютерная справочно-правовая система	Свободный доступ

VII. ЛИЦЕНЗИОННОЕ И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОЕ ПРОГРАММНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

При реализации учебной дисциплины применяется следующее лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

- Microsoft Windows;
- Microsoft Office;
- LibreOffice и др.

VIII. ОБОРУДОВАНИЕ И ТЕХНИЧЕСКИЕ СРЕДСТВА ОБУЧЕНИЯ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Учебные занятия проводятся в аудиториях, укомплектованных специализированной мебелью, в том числе стационарными или переносными техническими средствами обучения (проектор, экран, компьютер/ноутбук).

Самостоятельная работа проводится в кабинетах, оснащенных компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду университета.