

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ястребов Олег Александрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 25.12.2021 15:44:06
Уникальный программный ключ:
ca953a0120d891083f939673078ef1a989dae18a

*Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования «Российский университет дружбы народов»*

Экономический факультет
Рекомендовано МССН

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Управление инвестиционным портфелем»

магистерская программа «Мировая экономика»

**Рекомендуется для направления
38.04.08 «Мировые финансы и банки»
«Внешнеэкономическая деятельность»**

1. Цели и задачи дисциплины:

Целью преподавания данной дисциплины является формирование у студентов прочных теоретических знаний и практических навыков в области вложений денежных средств в различные ценные бумаги и управление ими.

Задачи дисциплины:

В результате изучения данного курса студенты должны:

- знать сущность, общеэкономическое значение и особенности инвестирования в ценные бумаги;
- уметь определять эффективность инвестиционного проекта;
- усвоить современные концепции портфельного анализа, теории оптимизации инвестиционного портфеля;
- уметь определять риск и доходность инвестиционного портфеля;
- применять методы и принципы формирования инвестиционного портфеля;
- выявлять необходимость и степень реструктуризации портфеля из ценных бумаг;
- выделять инвестиционные качества финансовых инструментов;
- анализировать международные портфельные инвестиции.

2. Место дисциплины в структуре ОП ВО:

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» относится к *вариативной* части блока 1 учебного плана.

В таблице № 1 приведены предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций дисциплины в соответствии с матрицей компетенций ОП ВО.

Таблица № 1

Предшествующие и последующие дисциплины, направленные на формирование компетенций

№ п/п	Шифр и наименование компетенции	Предшествующие дисциплины	Последующие дисциплины (группы дисциплин)
1	УК-1 Способен осуществлять поиск, критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	Корпоративные финансы Инвестиционные и банковские риски	Финансовый инжиниринг Инвестиционный менеджмент
2	УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	Корпоративные финансы Инвестиционные и банковские риски	Финансовый инжиниринг Инвестиционный менеджмент
3	ПКО-2 Способен разрабатывать методики и оценивать эффективность экономических проектов с учетом рисков, принимать решения на основе полученных результатов	Корпоративные финансы Инвестиционные и банковские риски	Финансовый инжиниринг Инвестиционный менеджмент

3. Требования к результатам освоения дисциплины:

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

- *УК-1* Способен осуществлять поиск, критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий
- *УК-2* Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла
- *ПКО-2* Способен разрабатывать методики и оценивать эффективность экономических проектов с учетом рисков, принимать решения на основе полученных результатов

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

- основные виды финансовых инструментов и их характеристики;
- виды финансово-кредитных институтов и других участников финансовых рынков, их функции и принципы взаимодействия;
- принципы регулирования и саморегулирования финансовых рынков;
- основные положения законодательства в области функционирования финансовых рынков и финансово-кредитных институтов.

Уметь:

- использовать знания по теории финансовых рынков для принятия инвестиционных решений;
- формулировать перспективы и тенденции развития финансовых рынков;
- проводить самостоятельный инвестиционный анализ и принимать инвестиционные решения;
- управлять финансовыми рисками, связанными с проведением операций на финансовых рынках.

Владеть:

- системным представлением о структуре и тенденциях развития российских и международных финансовых рынках;
- навыками анализа экономических процессов, происходящих на финансовых рынках.

4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр
		1
Аудиторные занятия (всего)	51	51
В том числе:	-	-
<i>Лекции</i>	17	17
<i>Практические занятия (ПЗ)</i>	34	34
<i>Семинары (С)</i>		
<i>Лабораторные работы (ЛР)</i>		
Самостоятельная работа (всего)	57	57
Общая трудоемкость	час	108
	зач. ед.	3

5. Содержание дисциплины

5.1. Содержание разделов дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)
1.	Методологические основы портфельного инвестирования; мировой рынок товаров, валюты, ценных бумаг	Инвестирование капитала и его виды. Методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы. Привлекательность портфельного инвестирования. Рынок денег и рынок капиталов, основные задачи, решаемые фондовым рынком. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Стратегия управления портфелем.
2.	Принципы формирования инвестиционного портфеля иностранных компаний	Принцип консервативности. Принцип диверсификации. Принцип достаточной ликвидности. Портфель роста. Портфель дохода. Портфель роста и дохода. Связь целей инвестирования со структурой портфеля.
3.	Структура портфеля	Портфели денежного рынка. Портфель ценных бумаг, освобожденных от налога. Портфель, состоящий из ценных бумаг государственных структур Портфель, состоящий из ценных бумаг различных отраслей промышленности.
4.	Инвестиционные стратегии и управление портфелем	Активная модель управления. Пассивная модель управления. Тактика управления инвестиционным портфелем. Задача управления процентным риском и теория иммунизации. Оптимизация рискованного портфеля ценных бумаг и теория игр. Теория оптимального портфеля Марковица.
5.	Проблемы портфельного инвестирования в условиях рынка США и Европы	Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих. Проблемы моделирования и прогнозирования. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования. Проблема постановки задачи управления портфелем.
6.	Оценка эффективности инвестиционных проектов	Текущий чистый дисконтированный доход. Индекс рентабельности. Дисконтированный срок окупаемости. Внутренняя норма доходности.

5.2. Разделы дисциплин и виды занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Лекц.	Практ. зан.	Лаб. зан.	Семина	СРС	Всего час.
1.	Методологические основы портфельного инвестирования, мировой рынок товаров, валюты	2	4			7	13
2.	Принципы формирования инвестиционного портфеля	3	6			10	19
3.	Структура портфеля	3	6			10	19
4.	Инвестиционные стратегии и управление портфелем	3	6			10	19
5.	Проблемы портфельного инвестирования в условиях рынка США и Европы	3	6			10	19

6.	Оценка эффективности инвестиционных проектов	3	6			10	19
	ИТОГО:	17	34			57	108

6. Лабораторный практикум

Не предусмотрен

7. Практические занятия (семинары)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тематика практических занятий (семинаров)	Трудоемкость (час.)
1.	Методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы	Инвестирование капитала и его виды. Методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы. Привлекательность портфельного инвестирования. Рынок денег и рынок капиталов, основные задачи, решаемые фондовым рынком. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования. Стратегия управления портфелем.	4
2.	Принципы формирования инвестиционного портфеля	Принцип консервативности. Принцип диверсификации. Принцип достаточной ликвидности. Портфель роста. Портфель дохода. Портфель роста и дохода. Связь целей инвестирования со структурой портфеля.	6
3.	Структура портфеля	Портфели денежного рынка. Портфель ценных бумаг, освобожденных от налога. Портфель, состоящий из ценных бумаг государственных структур. Портфель, состоящий из ценных бумаг различных отраслей промышленности.	6
4.	Инвестиционные стратегии и управление портфелем	Активная модель управления. Пассивная модель управления. Тактика управления инвестиционным портфелем. Задача управления процентным риском и теория иммунизации. Оптимизация рискованного портфеля ценных бумаг и теория игр. Теория оптимального портфеля Марковица.	6
5.	Проблемы портфельного инвестирования в условиях мирового рынка	Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих. Проблемы моделирования и прогнозирования. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования. Проблема постановки задачи управления портфелем.	6

6.	Оценка эффективности инвестиционных проектов	Текущий чистый дисконтированный доход. Индекс рентабельности. Дисконтированный срок окупаемости. Внутренняя норма доходности.	6
----	--	---	---

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

В аудитории имеется:

- 21 рабочее место: сист.блок Celeron /2600 MHz/1280 MB/ 40 GB/DVD ROM/ LCD monitor 17"+ 1 проектор + Точка доступа WiFi
- 1С Предприятие 7.7
- Eviews
- IT Audit
- Mentor
- MetaTrader
- Microsoft Office 2007
- Microsoft Project 2007
- NetOp School
- Project Expert 7 Tutorial
- SAP
- Spider Project
- SPSS for Windows
- Галактика 7.12.01 (Однопользовательская)

9. Информационное обеспечение дисциплины

Русскоязычные Интернет-ресурсы:

MS EXCEL

<http://www.fcsm.ru> – официальный сайт Федеральной службы по финансовым рынкам

<http://www.world-exchanges.org> – официальный сайт биржевой статистики

<http://www.iosco.org> – официальный сайт Международной организации комиссий по ценным бумагам

<http://www.nyse.com> – официальный сайт NYSE Group

<http://www.bis.com> – официальный сайт Банка международной статистики

10. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

а) основная литература

Инвестиции [электронный ресурс] : Учебное пособие. Специальность 080105 – "Финансы и кредит" / О. А. Ашихмина, И. А. Марьина. - электронные текстовые данные. - М. : Изд-во РУДН, 2011. - 149 с. - ISBN 978-5-20904057-6.

Оценка эффективности инвестиционных проектов в программе PROJECT EXPERT [Электронный ресурс] : Учебное пособие / В. Б. Смирнов, И. В. Лазанюк. - Электронные текстовые данные. - М. : Изд-во РУДН, 2013. - 144 с. - ISBN 978-5-209-04981-4.

Рынок ценных бумаг [Текст/электронный ресурс] : Практикум / Т. К. Блохина. - М. : Изд-во РУДН, 2012. - 60 с. - ISBN 978-5-209-04895-4 : 61.47.

б) дополнительная литература

Инвестиции : Учебник / А. Ю. Андрианов, Г. В. Кальварским; Отв. ред.: В.В.Ковалев, В.В.Иванов, В.А.Лялин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2011. - 592 с. : ил. - ISBN 978-5-392-01650-1

Инновации и инвестиции в деятельности организации [Электронный ресурс] : Монография / А. А. Чурсин, Окатьев Николай Аркадьевич. - М. : Машиностроение, 2010. - 469 с. - ISBN 978-5-94275-531-7.

11. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Для успешного освоения дисциплины "Управление инвестиционным портфелем" необходимо лекционные материалы дополнять самостоятельным изучением специальной литературы. Решение задач и кейсов по курсу является неотъемлемым условием овладения навыками финансового анализа и принятия финансовых решений.

Текущий контроль успеваемости осуществляется путем оценки выполнения заданий по курсу. Промежуточная аттестация проводится в форме теста. Итоговое испытание проводится в письменной форме (ответ на вопрос и решение задачи).

Требования к докладу

Доклад – это публичное, развёрнутое, официальное [сообщение](#) по определённому вопросу, основанное на привлечении [документальных](#) данных.

Целью выполнения работы является систематизация знаний, а также приобретение практических навыков самостоятельного решения конкретных задач.

Студентам предоставляется право свободного выбора темы работы из предложенного перечня направлений.

Защита доклада: Презентация осуществляется в форме авторского доклада, на который отводится 15-20 минут

Требования к содержанию работы:

В творческих работах авторы должны:

- Осветить любые из аспектов предложенной тематики;
- Сделать самостоятельные выводы относительно проблем, существующих в исследуемой сфере.
- Выводы и предложения авторов должны иметь научно-теоретическое, а также практическое значение;
- Составить список использованных источников информации.

12. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

Материалы для оценки уровня освоения учебного материала дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» (оценочные материалы), включающие в себя перечень компетенций с указанием этапов их формирования, описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания, типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы, методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, разработаны в полном объеме и доступны для обучающихся на странице дисциплины в ТУИС РУДН.

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ВО РУДН.

Разработчик:

к.э.н., доцент

Финансы и кредит

Г.Ф. Абрамов

Руководитель программы:

д.э.н., профессор _____

А.Я. Быстрыков

Заведующий кафедрой

Финансы и кредит _____

А.Я. Быстрыков

