

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

---

(наименование основного учебного подразделения (ОУП)-разработчика ОП ВО)

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ  
МЕЖДУНАРОДНЫХ КОМПАНИЙ**

---

(наименование дисциплины/модуля)

**Рекомендована МСЧН для направления подготовки/специальности:**

**38.03.01 «ЭКОНОМИКА»**

---

(код и наименование направления подготовки/специальности)

**Освоение дисциплины ведется в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования (ОП ВО):**

**«Мировые финансы и банки», «Внешнеэкономическая деятельность»**

---

(наименование (профиль/специализация) ОП ВО)

**2022 г.**

## 1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Основной целью дисциплины «Управление инвестиционным портфелем международных компаний» является освоение студентами знаний и практических навыков управления ресурсами организации, привлечения необходимого капитала.

## 2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины «Управление инвестиционным портфелем международных компаний» направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций (части компетенций):

Таблица 2.1. Перечень компетенций, формируемых у обучающихся при освоении дисциплины (результаты освоения дисциплины)

Шифр	Компетенция	Индикаторы достижения компетенции (в рамках данной дисциплины)
УК-1	Способность воспринимать межкультурное разнообразие общества в социально-историческом, этическом и философском контекстах	УК-1.1 - Способен осуществлять поиск, критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий
		УК-1.2 Определяет и ранжирует информацию, требуемую для решения поставленной задачи
		УК-1.3 Осуществляет поиск информации для решения поставленной задачи по различным типам запросов
		УК-1.4 Предлагает варианты решения задачи, анализирует возможные последствия их использования
		УК-1.5 Анализирует пути решения проблем мировоззренческого, нравственного и личностного характера на основе использования основных философских идей и категорий в их историческом развитии и социально-культурном контексте
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-1.1 - Формулирует проблему, решение которой напрямую связано с достижением цели проекта
		УК-1.2 Определяет связи между поставленными задачами и ожидаемые результаты их решения
		УК-1.3 В рамках поставленных задач определяет имеющиеся ресурсы и ограничения, действующие правовые нормы
		УК-1.4 Анализирует план-график реализации проекта в целом и выбирает оптимальный способ решения поставленных задач, исходя из действующих правовых норм и имеющихся ресурсов и ограничений

<b>Шифр</b>	<b>Компетенция</b>	<b>Индикаторы достижения компетенции (в рамках данной дисциплины)</b>
		УК-1.5 В рамках поставленных задач определяет имеющиеся ресурсы и ограничения, действующие правовые нормы
ОПК-2	Способен применять продвинутое инструментальные методы экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследованиях	ОПК-2.1 Обладает знаниями о продвинутых инструментальных методах экономического анализа
		ОПК-2.2 Умеет применять знания о продвинутых инструментальных методах экономического и финансового анализа при проведении прикладных и/или фундаментальных исследований
ОПК-4	Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно - управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность	ОПК-4.1 Разрабатывает организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности
		ОПК-4.2 Владеет навыками аргументированного убеждения в поддержку предлагаемых финансово-экономических и организационно-управленческих решений
		ОПК-4.3 Контролирует результаты выполнения принимаемых финансово-экономических и организационно-управленческих решений
ОПК-5	Способен использовать современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач	ОПК-5.1 Знает современные информационные технологии и программные средства, применяемые при решении профессиональных задач
		ОПК-5.2 Умеет среди современных информационных технологий и программных средств выбирать наиболее эффективные для решения профессиональных задач
		ОПК-5.3 Владеет в полной мере навыками решения стандартных задач профессиональной деятельности с применением информационных технологий и программных средств
ПК-1	Брокерская деятельность (Профстандарт №432 "Специалист рынка ценных бумаг")	ПК-1.1 Анализирует состояние рынка ценных бумаг, рынка производных финансовых инструментов
		ПК-1.2 Знает процедуры эмиссии эмиссионных ценных бумаг, ее нормативное регулирование, порядок учета и отчетности
		ПК-1.3 Знает технологии совершения сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами

<b>Шифр</b>	<b>Компетенция</b>	<b>Индикаторы достижения компетенции (в рамках данной дисциплины)</b>
ПК-5	Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля (Профстандарт №439 "Специалист по финансовому консультированию")	ПК-5.1 Знает принципы портфельного управления инвестированием, подбора и распределения активов, соотношения риска и доходности
		ПК-5.2 Использует методы количественного и качественного анализа финансовых показателей
		ПК-5.3 Использует методики и инструментарий финансового планирования, инвестиционного профилирования клиентов

### **3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО**

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем международных компаний» относится к обязательной части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б1 ОП ВО.

В рамках ОП ВО обучающиеся также осваивают другие дисциплины и/или практики, способствующие достижению запланированных результатов освоения дисциплины «Управление инвестиционным портфелем международных компаний».

*Таблица 3.1. Перечень компонентов ОП ВО, способствующих достижению запланированных результатов освоения дисциплины*

<b>Шифр</b>	<b>Компетенция</b>	<b>Предшествующие дисциплины/модули, практики*</b>	<b>Последующие дисциплины/модули, практики*</b>
УК-1	Способность воспринимать межкультурное разнообразие общества в социально-историческом, этическом и философском контекстах	Микроэкономика Макроэкономика Анализ хозяйственной деятельности Менеджмент	Управление капиталом организации
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	Статистика Бухгалтерский учет Анализ хозяйственной деятельности	Управление капиталом организации Корпоративные финансы

<b>Шифр</b>	<b>Компетенция</b>	<b>Предшествующие дисциплины/модули, практики*</b>	<b>Последующие дисциплины/модули, практики*</b>
ОПК-2	Способен применять продвинутое инструментальные методы экономического анализа в прикладных и/или фундаментальных исследованиях	Экономическая статистика Экономика предприятия Финансовая математика	Управление капиталом организации Корпоративные финансы
ОПК-4	Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно - управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность	Экономика предприятия Банковское дело	Управление портфелем ценных бумаг Управление капиталом организации
ОПК-5	Способен использовать современные информационные технологии и программные средства при решении профессиональных задач	Экономика предприятия	Управление капиталом организации
ПК-1	Брокерская деятельность (Профстандарт №432 "Специалист рынка ценных бумаг")	Корпоративные финансы Инвестиционные и банковские риски	Финансовый инжиниринг Инвестиционный менеджмент
ПК-5	Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля (Профстандарт №439 "Специалист по финансовому консультированию")	Корпоративные финансы Инвестиционные и банковские риски	Финансовый инжиниринг Инвестиционный менеджмент

#### **4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ**

Общая трудоемкость дисциплины «Управление инвестиционным портфелем международных компаний» составляет 3 зачетные единицы.

Таблица 4.1. Виды учебной работы по периодам освоения ОП ВО для **ОЧНОЙ** формы обучения

Вид учебной работы	ВСЕГО, ак.ч.	Семестр(-ы)			
		5	6	7	8
Контактная работа, ак.ч.	51			51	
в том числе:					
Лекции (ЛК)	17			17	
Лабораторные работы (ЛР)	-			-	
Практические/семинарские занятия (СЗ)	34			34	
Самостоятельная работа обучающихся, ак.ч.	57			57	
Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.	-			-	
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	<b>ак.ч.</b>	<b>108</b>		<b>108</b>	
	<b>зач.ед.</b>	<b>3</b>		<b>3</b>	

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 5.1. Содержание дисциплины (модуля) по видам учебной работы

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)	Вид учебной работы*
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.	ЛК, СЗ
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.	ЛК, СЗ
3	Структура портфеля	Портфели денежного рынка. Портфель ценных бумаг, освобожденных от налога. Портфель, состоящий из ценных	СЗ

		бумаг государственных структур Портфель, состоящий из ценных бумаг различных отраслей промышленности.	
	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.	ЛК
4	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.	СЗ
5	Оценка эффективности инвестиционных проектов	Текущий чистый дисконтированный доход. Индекс рентабельности. Дисконтированный срок окупаемости. Внутренняя норма доходности.	ЛК, СЗ

## 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 6.1. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Тип аудитории	Оснащение аудитории	Специализированное учебное/лабораторное оборудование, ПО и материалы для освоения дисциплины (при необходимости)
Лекционная	Аудитория для проведения занятий лекционного типа, оснащенная комплектом специализированной мебели; доской (экраном) и техническими средствами мультимедиа презентаций.	Лекции по курсу «Финансовый менеджмент» проводятся с использованием презентаций лекционного материала. Поэтому в процессе проведения занятий

Тип аудитории	Оснащение аудитории	Специализированное учебное/лабораторное оборудование, ПО и материалы для освоения дисциплины (при необходимости)
		используется мультимедийная техника (проектор, ноутбук, активная доска).
Лаборатория	Аудитория для проведения лабораторных работ, индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная комплектом специализированной мебели и оборудованием.	
Семинарская	Аудитория для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная комплектом специализированной мебели и техническими средствами мультимедиа презентаций.	Мультимедийная техника (проектор, ноутбук, активная доска). Плакаты, схемы.
Компьютерный класс	Компьютерный класс для проведения занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная персональными компьютерами (в количестве 20 шт.), доской (экраном) и техническими средствами мультимедиа презентаций.	Мультимедийная техника (проектор, ноутбук, активная доска). Торговые терминалы, вычислительные и графические программы -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



Тип аудитории	Оснащение аудитории	Специализированное учебное/лабораторное оборудование, ПО и материалы для освоения дисциплины (при необходимости)
		-MetaTrader -Microsoft Office 2007 -Microsoft Project 2007 -NetOp School -Project Expert 7 Tutorial -SAP -Spider Project -SPSS for Windows -Галактика 7.12.01 (Однопользовательская)
Для самостоятельной работы обучающихся	Аудитория для самостоятельной работы обучающихся (может использоваться для проведения семинарских занятий и консультаций), оснащенная комплектом специализированной мебели и компьютерами с доступом в ЭИОС.	Мультимедийная техника (проектор, ноутбук, активная доска). Торговые терминалы, вычислительные и графические программы

\* - аудитория для самостоятельной работы обучающихся указывается **ОБЯЗАТЕЛЬНО!**

## 7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### *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.

### *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, Окадьев Николай Аркадьевич. - М. : Машиностроение, 2010. - 469 с. - ISBN 978-5-94275-531-7.

Инвестиции [Электронный ресурс] : Учебник / И. П. Николаева. - Электронные текстовые данные. - 2013 : ИК "Дашков и К", 2013. - 256 с. - ISBN 978-5-394-01410-9.

#### *Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:*

1. ЭБС РУДН и сторонние ЭБС, к которым студенты университета имеют доступ на основании заключенных договоров:

- Электронно-библиотечная система РУДН – ЭБС РУДН  
<http://lib.rudn.ru/MegaPro/Web>

- ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <http://www.biblioclub.ru>

- ЭБС Юрайт <http://www.biblio-online.ru>

- ЭБС «Консультант студента» [www.studentlibrary.ru](http://www.studentlibrary.ru)

- ЭБС «Лань» <http://e.lanbook.com/>

- ЭБС «Троицкий мост»

2. Базы данных и поисковые системы:

- электронный фонд правовой и нормативно-технической документации  
<http://docs.cntd.ru/>

- поисковая система Яндекс <https://www.yandex.ru/>

- поисковая система Google <https://www.google.ru/>

- реферативная база данных SCOPUS  
<http://www.elsevierscience.ru/products/scopus/>

*Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся при освоении дисциплины/модуля\*:*

1. Курс лекций по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем международных компаний».

2. Методические указания по выполнению и оформлению курсовой работы/проекта по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем международных компаний» (при наличии КР/КП).

<https://esystem.rudn.ru/course/view.php?id=12188>

## **8. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ И БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СИСТЕМА ОЦЕНИВАНИЯ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Оценочные материалы и балльно-рейтинговая система\* оценивания уровня сформированности компетенций (части компетенций) по итогам освоения дисциплины «Управление инвестиционным портфелем международных компаний» представлены в Приложении к настоящей Рабочей программе дисциплины.

\* - ОМ и БРС формируются на основании требований соответствующего локального нормативного акта РУДН.

**РАЗРАБОТЧИКИ:**

**Доцент, кафедра «Финансы  
и кредит»**

**Абрамов Г.Ф.**

\_\_\_\_\_  
Должность, БУП

\_\_\_\_\_  
Подпись

\_\_\_\_\_  
Фамилия И.О.

**РУКОВОДИТЕЛЬ БУП:**

**Декан экономического  
факультета**

**Мосейкин Ю.Н.**

\_\_\_\_\_  
Наименование БУП

\_\_\_\_\_  
Подпись

\_\_\_\_\_  
Фамилия И.О.

**РУКОВОДИТЕЛЬ ОП ВО:  
Руководитель программы**

\_\_\_\_\_  
Должность, БУП

\_\_\_\_\_  
Подпись

**Айдрус И.А.**

\_\_\_\_\_  
Фамилия И.О.

