

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ястребов Олег Александрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 12.05.2026 19:25:54
Уникальный программный ключ:
ca953a0120d891083f939673078ef1a989dae18a

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

Экономический факультет

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

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

ПОРТФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ НА МИРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

(наименование дисциплины/модуля)

Рекомендована МССН 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):

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОТНОШЕНИЯ И ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

(наименование (профиль/специализация) ОП ВО)

2026 г.

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Портфельные инвестиции на мировых финансовых рынках» входит в программу бакалавриата «Международные экономические отношения и внешнеэкономическая деятельность» по направлению 38.03.01 «Экономика» и изучается в 7 семестре 4 курса. Дисциплину реализует Кафедра международных экономических отношений. Дисциплина состоит из 4 разделов и 9 тем и направлена на изучение портфельных инвестиций на мировых финансовых рынках

Целью освоения дисциплины является расширение навыков и знаний в сфере портфельного инвестирования

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины «Портфельные инвестиции на мировых финансовых рынках» 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)
ПК-4	Способен участвовать в реализации индивидуального и (или) коллективного проекта в сфере международных экономических отношений	ПК-4.1 Реализует типовые алгоритмы проектов и кампаний в сфере международных экономических отношений; ПК-4.2 Готовит основные документы по сопровождению проекта в сфере международных экономических отношений; ПК-4.3 Использует результаты исследований для планирования внешнеэкономической политики РФ;
ПК-5	Способен анализировать и составлять прогнозы конъюнктуры мировых рынков товаров и услуг	ПК-5.1 Умеет профессионально и грамотно анализировать ситуацию на мировых рынках; ПК-5.2 Использует результаты исследований для составления прогнозов;

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

Дисциплина «Портфельные инвестиции на мировых финансовых рынках» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1 «Дисциплины (модули)» образовательной программы высшего образования.

В рамках образовательной программы высшего образования обучающиеся также осваивают другие дисциплины и/или практики, способствующие достижению запланированных результатов освоения дисциплины «Портфельные инвестиции на мировых финансовых рынках».

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

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
ПК-4	Способен участвовать в реализации индивидуального и (или) коллективного проекта в сфере международных экономических отношений	Проектно-технологическая практика; Мировые финансовые рынки; <i>Страны Азии и Африки в мировой экономике**;</i> <i>Страны Латинской Америки и</i>	Преддипломная практика; <i>Деловой протокол и этикет в международном бизнесе**;</i> <i>Страхование ВЭД**;</i>

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
		<i>Карибского бассейна в мировой экономике**;</i> <i>Страны Большой семерки в мировой экономике**;</i> <i>БРИКС в мировой экономике**;</i>	
ПК-5	Способен анализировать и составлять прогнозы конъюнктуры мировых рынков товаров и услуг	Международная торговля высокотехнологичной продукцией и трансферт технологий; Международные статистические базы данных; <i>Стратегии международного инвестирования**;</i> <i>Фрагментация производства и трансграничные цепочки стоимости**;</i>	<i>Мировая финансовая архитектура**;</i> <i>Исламские финансы**;</i> <i>Деловой протокол и этикет в международном бизнесе**;</i> <i>Страхование ВЭД**;</i> Преддипломная практика;

* - заполняется в соответствии с матрицей компетенций и СУП ОП ВО

** - элективные дисциплины /практики

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Общая трудоемкость дисциплины «Портфельные инвестиции на мировых финансовых рынках» составляет «3» зачетные единицы.

Таблица 4.1. Виды учебной работы по периодам освоения образовательной программы высшего образования для очной формы обучения.

Вид учебной работы	ВСЕГО, ак.ч.		Семестр(-ы)
			7
<i>Контактная работа, ак.ч.</i>	34		34
Лекции (ЛК)	0		0
Лабораторные работы (ЛР)	0		0
Практические/семинарские занятия (СЗ)	34		34
<i>Самостоятельная работа обучающихся, ак.ч.</i>	56		56
<i>Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.</i>	18		18
Общая трудоемкость дисциплины	ак.ч.	108	108
	зач.ед.	3	3

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

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

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Наименование темы		Содержание темы	Вид учебной работы*
Раздел 1	Сущность и содержание инвестиций	1.1	Понятие инвестиций и их функции	Раскрывается экономическая сущность инвестиций как вложения капитала с целью получения дохода. Рассматриваются классификации инвестиций по объектам вложения, срокам, формам собственности. Анализируются функции инвестиций в экономической системе.	СЗ
		1.2	Особенности инвестиций в международной сфере. Основные участники инвестиционной деятельности и классификация инвестора	Характеризуются особенности международных инвестиций, связанные со страновыми и валютными рисками, различиями в инвестиционном законодательстве. Определяются основные категории инвесторов.	СЗ
Раздел 2	Портфельные инвестиции	2.1	Определение портфельных инвестиций	Раскрывается понятие портфельных инвестиций как вложений в ценные бумаги с целью получения дохода и диверсификации рисков. Анализируются отличия портфельных инвестиций от прямых.	СЗ
		2.2	Этапы формирования портфеля акций	Рассматриваются основные этапы формирования портфеля: определение инвестиционных целей, выбор активов, оценка соотношения доходности и риска, формирование структуры портфеля, мониторинг..	СЗ
		2.3	Определение справедливой стоимости финансовых активов	Характеризуются подходы к оценке справедливой стоимости финансовых активов. Рассматриваются методы дисконтирования денежных потоков, сравнительный и затратный подходы	СЗ
Раздел 3	Основы технического анализа	3.1	Технический анализ: основные инструменты	Раскрывается сущность технического анализа как метода прогнозирования цен на основе исторических данных. Рассматриваются основные инструменты: графики, трендовые линии, уровни поддержки и сопротивления, технические индикаторы.	СЗ
		3.2	Медвежий и бычий тренд	Определяются понятия бычьего и медвежьего трендов как основных направлений движения цен. Анализируются признаки смены тренда и их значение для формирования инвестиционных решений.	СЗ
Раздел 4	Основы фундаментального анализа	4.1	Понятие фундаментального анализа	Раскрывается сущность фундаментального анализа как метода оценки стоимости активов на основе анализа макроэкономических показателей, отраслевых тенденций и	СЗ

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Наименование темы		Содержание темы	Вид учебной работы*
				финансового состояния компании.	
		4.2	Активная и пассивная стратегии инвестирования	Характеризуются активная стратегия инвестирования, основанная на выборе активов с целью опережения рынка, и пассивная стратегия, предполагающая следование рыночному индексу. Анализируются преимущества и недостатки каждой стратегии.	СЗ

* - заполняется только по **ОЧНОЙ** форме обучения: ЛК – лекции; ЛР – лабораторные работы; СЗ – практические/семинарские занятия.

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.	Ноутбук Asus F6A, Мультимедиа проектор Casio XJ-S400UN, Мультимедиа проектор Casio XJ-V100W, Проекционный экран GEHA 244*244, Экран с электропроводом Draper 203*1, Акустическая система Defender Mercury 35 MkII, Телевизор Philip
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.	Ноутбук Asus F6A, Мультимедиа проектор Casio XJ-S400UN, Экран моторизованный Digis Electra MW DSEM - 1105
Для самостоятельной работы	Аудитория для самостоятельной работы обучающихся (может использоваться для проведения семинарских занятий и консультаций), оснащенная комплектом специализированной мебели и компьютерами с доступом в ЭИОС.	Моноблок Lenovo AIO-510-22ISH Intel I5 2200 MHz/8 GB/1000 GB/DVD/audio, монитор 21", Мультимедиа проектор Casio XJ-V100W, Экран моторизованный Digis Electra 200*150 Dsem-4303

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

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

1. Шарп У.Ф. Инвестиции / У.Ф.Шарп, Г.Д.Александр, Д.В.Бэйли – М.: ИНФРА-М, 2014 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: URL: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=445581>
2. Gompers, Paul A., Victoria Ivashina, and Richard S. Ruback. Private Equity: A Casebook. London: Anthem Press, 2019.
3. Ivashina, Victoria, and Josh Lerner. Patient Capital: The Challenges and Promises of Long-Term Investing. First ed. Princeton, NJ: Princeton University Press, 2019. View Details

Дополнительная литература:

1. Конкурентное преимущество : как достичь высокого результата и обеспечить его устойчивость, Портер, М., Калинина, Е., 2005

2. Randolph B. Cohen, Christopher Polk, and Bernhard Silli, Best Ideas, 2010
<http://personal.lse.ac.uk/POLK/research/bestideas.pdf>

3. Martijn Cremers, Active Share and the Three Pillars of Active Management: Skill, Conviction, and Opportunity, Financial Analysts Journal, 2017, vol. 73, no. 2 (Second Quarter): 61-79 https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?ab-stract_id=2860356

4. Bruce C. N. Greenwald, Judd Kahn, Paul D. Sonkin, and Michael van Biema, Value Investing: From Graham to Buffett and Beyond, 2004 <https://www.amazon.com/Value-Investing-Graham-Buffett-Beyond/dp/0471463396>

5. Erianna Khusainova and Juan Mier, "Taking a Closer Look at Active Share", Lazard Sept. 2017

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

<https://mega.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

- ЭБС «Знаниум» <https://znanium.ru/>

2. Базы данных и поисковые системы

- Sage <https://journals.sagepub.com/>

- Springer Nature Link <https://link.springer.com/>

- Wiley Journal Database <https://onlinelibrary.wiley.com/>

- Научометрическая база данных Lens.org <https://www.lens.org>

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

1. Курс лекций по дисциплине «Портфельные инвестиции на мировых финансовых рынках».

* - все учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся размещаются в соответствии с действующим порядком на странице дисциплины **в ТУИС!**

РАЗРАБОТЧИК:

Доцент кафедры
международных экономических
отношений

Должность, БУП

Подпись

Соколан Дарья Сергеевна

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ БУП:

Заведующий кафедрой

Должность БУП

Подпись

Андропова Инна
Витальевна [М](вн. совм.)

Заведующ

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ ОП ВО:

Декан

Должность, БУП

Подпись

Андропова Инна

Витальевна

Фамилия И.О.