

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ястребов Олег Александрович

Должность: Ректор

Дата подписания: 02.05.2026 18:01:52

Уникальный программный ключ:

sa953a0120d891083f939673078ef1a989dae18a

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования

«Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы»

Институт мировой экономики и бизнеса

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

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ

(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):

БИЗНЕС-КОНСАЛТИНГ, ЦИФРОВОЙ УЧЕТ И АУДИТ

(наименование (профиль/специализация) ОП ВО)

2026 г.

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Управление портфелем ценных бумаг» входит в программу бакалавриата «Бизнес-консалтинг, цифровой учет и аудит» по направлению 38.03.01 «Экономика» и изучается в 7 семестре 4 курса. Дисциплину реализует Институт мировой экономики и бизнеса. Дисциплина состоит из 3 разделов и 8 тем и направлена на изучение теоретических и практических аспектов управления портфелем ценных бумаг

Целью освоения дисциплины является формирование у обучающихся компетенций в области портфельного инвестирования и развитие практических навыков формирования портфеля ценных бумаг с учетом российского и зарубежного опыта портфельного управления

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины «Управление портфелем ценных бумаг» 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 анализировать факторы, которые могут повлиять на выполнение аудиторского задания	ПК-4.1 Способен систематизировать различные виды информации. Анализировать полученную информацию и формулировать выводы по итогам ее анализа; ПК-4.2 Способен выявлять и оценивать факторы, которые могут повлиять на бухгалтерскую (финансовую) отчетность аудируемого лица и выполнение аудиторского задания; ПК-4.3 Способен обосновывать свое мнение учетом действующих нормативно-правовых актов;
ПК-8	Способен выполнять аудиторские процедуры (действия), оказывать сопутствующие аудиту и прочие услуги	ПК-8.1 Способен применять на практике методы отбора элементов для проведения аудиторских или иных процедур, экстраполировать результаты аудиторской выборки на генеральную совокупность; ПК-8.2 Способен подготавливать и оформлять рабочие документы. Контролировать архивирование документов;

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

Дисциплина «Управление портфелем ценных бумаг» относится к обязательной части 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 «Управление портфелем ценных бумаг».

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 анализировать факторы, которые могут повлиять на выполнение	Основы аудита;	Преддипломная практика;

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
	аудиторского задания		
ПК-8	Способен выполнять аудиторские процедуры (действия), оказывать сопутствующие аудиту и прочие услуги		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 «Управление портфелем ценных бумаг» 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)	17		17
Лабораторные работы (ЛР)	0		0
Практические/семинарские занятия (СЗ)	17		17
<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	Введение в портфельное инвестирование	1.1	Экономическая сущность портфельного инвестирования и виды инвестиционных портфелей	Теоретические основы портфельного инвестирования. Виды инвестиционных портфелей. Формирование и управление инвестиционным портфелем	ЛК, СЗ
		1.2	Фондовый рынок и его инструменты	Определение и роль фондового рынка. Участники рынка. Структура и виды фондового рынка. Инструменты фондового рынка. Современные тенденции фондового рынка	ЛК, СЗ
		1.3	Принципы и этапы формирования портфеля ценных бумаг	Принципы формирования портфеля ценных бумаг. Анализ инвестора. Выбор инвестиционной стратегии. Подбор активов. Управление и контроль. Выход из портфеля или его корректировка	ЛК, СЗ
Раздел 2	Методы и подходы к оценке ценных бумаг	2.1	Использование технического анализа при управлении портфелем ценных бумаг	Значение теханализа в современной инвестиционной практике. Основные инструменты и методы технического анализа. Использование технического анализа в управлении портфелем. Преимущества и ограничения теханализа	ЛК, СЗ
		2.2	Фундаментальный анализ ценных бумаг	Определение и цель фундаментального анализа. Анализ макроэкономических факторов. Анализ отрасли. Анализ финансовых отчетов компании. Виды оценки стоимости ценных бумаг.	ЛК, СЗ
		2.3	Индикаторы и методы межрыночного анализа	Определение и основные идеи межрыночного анализа. Анализ корреляций. Анализ индикаторов и соотношений. Индикаторы межрыночного анализа. Практическое применение межрыночного анализа	ЛК, СЗ
Раздел 3	Стратегии управления портфелем ценных бумаг	3.1	Основные стратегии портфельного управления	Консервативная стратегия. Умеренная стратегия. Агрессивная стратегия. Стратегия «Цена/рост». Стратегия «Активное управление». Стратегия «Пассивное инвестирование».	ЛК, СЗ
		3.2	Оценка эффективности управления портфелем ценных бумаг	Основные показатели эффективности. Методы оценки эффективности. Анализ характеристик риска и доходности. Влияние макроэкономических данных	ЛК, 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.	
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.	
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.	

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

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

1. Котов Ю. Е. Российский рынок ценных бумаг : формирование инвестиционного портфеля на примере ООО «Компания БКС» : / Ю. Е. Котов ; МИЭРА - Российский технологический университет. – Москва : б.и., 2023. – 73 с. : табл. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=704841> (дата обращения: 21.12.2023). – DOI 200. – Текст : электронный.

2. Николаева И. П. Рынок ценных бумаг : учебник / И. П. Николаева. – 5-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2024. – 254 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710155> (дата обращения: 21.12.2023). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-05649-9. – Текст : электронный.

3. Рынок ценных бумаг : учебник / В. А. Зверев, А. В. Зверева, С. Г. Евсюков, А. В. Макеев. – 5-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2023. – 256 с. : ил. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710106> (дата обращения: 21.12.2023). – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-05313-9. – Текст : электронный

Дополнительная литература:

1. Алентьева Н.В., Сидорин А.А. Фондовый рынок в современных экономических

условиях // Вестник техносферной безопасности и сельского развития. 2023. Выпуск номер 3 (34), С.10-14

2. Богатырев Семен Юрьевич. Современные средства поведенческого анализа финансовых инструментов фондового рынка [Электронный ресурс] // Аудит и финансовый анализ. 2020. URL:

https://mega.rudn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=Link_FindDoc&id=501035&idb=0

3. Брызгалова Мария Александровна, Виншу Дмитрий Викторович Факторы, влияющие на рынок ценных бумаг в России // Финансовые рынки и банки. 2024. Выпуск номер 2, С.77-80

4. Гурбанназаров А.О. Современный рынок ценных бумаг // Вестник науки. 2023. Выпуск номер 2 (59) том 2, С.33-36

5. Егорова Ю.В., Непп А.Н., Тищенко И.И. Эволюция влияния COVID-19 на фондовый рынок России: эффект паники // Финансы: теория и практика. 2024. Выпуск номер 2 том 28, С.192-205

6. Захарян А.В., Селеверстова В.В., Гарькавая А.Е. Рынок ценных бумаг и фондовая биржа в России: состояние и перспективы // Экономика и бизнес: теория и практика. 2023. Выпуск номер 4-1 (98), С.164-166

7. Лунева М.В. Фондовый рынок России в условиях санкций // Региональные проблемы преобразования экономики. 2022. Выпуск номер 6 (140), С.89-93

8. Овезов Д.А., Гелдиев М.Б. Регуляторы рынка ценных бумаг // Всемирный ученый. 2024. Выпуск номер 27 том 1, С.662-668

9. Теньковская Л. И. Продолжительность воздействия «индекса страха инвесторов» на российский фондовый рынок // Экономика Профессия Бизнес. 2024. Выпуск номер 1, С.77-84

10. Фархуллина А.И. Рынок ценных бумаг в России: проблемы и перспективы развития // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2023. Выпуск номер 5-5 (80), С.113-115

11. Яйбылов А., Атабаева А.А., Батырова А.Б. Трансформация сбережений и накоплений в инвестиции через рынок ценных бумаг // Всемирный ученый. 2024. Выпуск номер 26 том 1, С.1170-1175

12. Pandey M. K. Examining causal relationship among stock market index, crude oil price, exchange rate amid COVID-19 era: an empirical evidence from Indian financial market using VAR model (Взаимосвязь индийского индекса фондового рынка с ценой на нефть и обменным курсом в эпоху COVID-19: эмпирические данные индийского финансового рынка с использованием модели VAR) : статья на английском языке / М. К. Pandey, I. G. Sergeeva, V. Gudla // Вестник Российского университета дружбы народов: Экономика. - 2021. - № т. 29 (2). - С. 278 - 298. URL:

https://mega.rudn.ru/MegaPro/UserEntry?Action=Link_FindDoc&id=501497&idb=0

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 «Управление портфелем ценных бумаг».

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

РАЗРАБОТЧИК:

Доцент

Должность, БУП

Подпись

Гомонко Эвелина

Анатовна

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ БУП:

Должность БУП

Подпись

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ ОП ВО:

Доцент

Должность, БУП

Подпись

Абуева Милана Магомед-

Салиева

Фамилия И.О.