

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Задорожная Людмила Ивановна  
Должность: Проректор по учебной работе  
Дата подписания: 21.08.2023 23:36:35  
Университет: Майкопский государственный технологический университет  
faa404d1aeb2a023b5f4a331ee5ddc540496512d

**МИНОБРНАУКИ РОССИИ**

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Майкопский государственный технологический университет»**  
Факультет экономики и управления  
Кафедра Финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ  
Проректор по учебной работе  
\_\_\_\_\_ Л.И. Задорожная  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

по дисциплине

**Б1.В.ДВ.05.02 Управление инвестиционным портфелем**

по направлению подготовки  
по профилю подготовки (специализации)  
квалификация (степень) выпускника  
форма обучения  
год начала подготовки

38.04.08 Финансы и кредит  
Банковское дело, инвестиции и финансы  
магистр  
Очная, Заочная,  
2023

Майкоп



Рабочая программа составлена на основе ФГОС ВО и учебного плана МГТУ по направлению подготовки (специальности) 38.04.08 Финансы и кредит

**Составитель рабочей программы:**

Доцент кафедры финансов и  
кредита, Доцент, канд. экон.  
наук  
(должность, ученое звание, степень)

Подписано простой ЭП  
17.06.2023

(подпись)

Намитоква Зарема  
Шхамбиевна

(Ф.И.О.)

**Рабочая программа утверждена на заседании кафедры:**

Финансов и кредита  
(название кафедры)

Заведующий кафедрой:  
19.06.2023

Подписано простой ЭП  
19.06.2023

(подпись)

Пригода Людмила  
Владимировна

(Ф.И.О.)

**Согласовано:**

Руководитель ОПОП  
заведующий выпускающей  
кафедрой  
по направлению подготовки  
(специальности)  
19.06.2023

Подписано простой ЭП  
19.06.2023

(подпись)

Пригода Людмила  
Владимировна

(Ф.И.О.)



## 1. Цели и задачи учебной дисциплины (модуля)

**Целью** изучения учебной дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» является усвоение теоретических и практических основ формирования инвестиционного портфеля и управления им для достижения оптимальных соотношений доходности и риска, связанных с инвестиционными решениями.

Основными **задачами** изучения учебной дисциплины являются:

- изучение сущности и видов инвестиций в целом, а также портфельных инвестиций в частности;
- изучение количественных характеристик различных видов ценных бумаг с использованием традиционных моделей ценообразования на фондовом рынке;
- изучение стратегических и тактических приемов управления различными видами инвестиционных портфелей, а также возможности комплексного управления комбинированным портфелем ценных бумаг.



## **2. Место дисциплины (модуля) в структуре ОП по направлению подготовки (специальности)**

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» является дисциплиной магистерской программы «Финансы и кредит».

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» относится к числу дисциплин, позволяющих сформировать у будущих магистров комплексное представление о вложении денежных средств в ценные бумаги, об инвестиционной политике, управлении инвестиционным портфелем, методах выбора оптимальной структуры инвестирования.

Данный курс играет большую роль в подготовке магистров в области финансового менеджмента и управление малым бизнесом, обеспечения их необходимыми теоретическими знаниями и практическими навыками в области вложений денежных средств в ценные бумаги, разработки инвестиционной политики, приемами управления инвестиционным портфелем, методами выбора оптимальной структурой инвестирования как на национальном, так и на международном уровне.

Изучение дисциплины включает курс лекций, практические занятия. Особенностью проведения семинарских занятий по данному курсу является значительный объем расчетов по определению риска и доходности ценных бумаг, инвестиционного портфеля, выбору и отбору портфеля, иммунизации облигационного портфеля, сравнению и оценке инвестиционных портфелей, оценка эффективности инвестиционных проектов.



### **3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.**

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующей(их) компетенции(й):

ПКУВ-1.2	Разрабатывает финансовый план для клиента, формирует целевой инвестиционный портфель
ПКУВ-2.3	Использует методы управления процессом финансового консультирования в организации (подразделении)
ПКУВ-6.1	Консультирует квалифицированных и неквалифицированных инвесторов по вопросам операций на биржевом и небиржевом финансовых рынках



#### 4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы. Общая трудоемкость дисциплины

Объем дисциплины и виды учебной работы по очной форме обучения.

		Формы контроля (количество)	Виды занятий				Итого часов	з.е.
			За	Лек	Пр	СРП		
Курс 2	Сем. 3	1	18	36	0.25	53.75	<b>108</b>	3

Объем дисциплины и виды учебной работы по заочной форме обучения.

		Формы контроля (количество)	Виды занятий				Итого часов	з.е.	
			За	Лек	Пр	КРАТ			Контроль
Курс 2	Сем. 4	1	4	6	0.25	3.75	94	<b>108</b>	3



## 5. Структура и содержание учебной и воспитательной деятельности при реализации дисциплины

### 5.1. Структура дисциплины для очной формы обучения.

Сем	Раздел дисциплины	Недел я семе стра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)								Формы текущего/проме жуточного контроля успеваемости текущего (по неделям семестра), промежуточной аттестации (по семестрам)
			Лек	Лаб	ПР	СРП	КРАТ	Контро ль	СР	СЗ	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
3	Методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы	1-2	2		4				6		Беседа
3	Портфельные инвестиции. Принципы формирования инвестиционного портфеля	3-4	2		4				8		Блиц-опрос
3	Типы инвестиционных портфелей	5-6	2		4				8		Тестирование
3	Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	7-8	2		4				8		Блиц-опрос
3	Оценка ценных бумаг	9-12	4		8				8		Тестирование
3	Формирование оптимального портфеля инвестиций	13-16	4		8				8		Обсуждение докладов
3	Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка	17-18	2		4				7,75		Обсуждение докладов
3	Промежуточная аттестация (зачет)					0,25					
	<b>ИТОГО:</b>		<b>18</b>		<b>36</b>	<b>0,25</b>			<b>53.75</b>		

### 5.2. Структура дисциплины для заочной формы обучения.

Сем	Раздел дисциплины	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)								
		Лек	Лаб	ПР	СРП	КРАТ	Контро ль	СР	СЗ	
1	2	4	5	6	7	8	9	10	11	
4	Методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы	2							12	
4	Портфельные инвестиции. Принципы формирования инвестиционного портфеля	2							12	
4	Типы инвестиционных портфелей								16	
4	Основные стратегии управления инвестиционным портфелем								16	
4	Оценка ценных бумаг			2					14	
4	Формирование оптимального портфеля инвестиций			2					14	
4	Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка			2					10	
4	Промежуточная аттестация (зачет)					0,25		3,75		

Сем	Раздел дисциплины	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)							
		Лек	Лаб	ПР	СРП	КРАТ	Контроль	СР	СЗ
1	2	4	5	6	7	8	9	10	11
	<b>ИТОГО:</b>	4		6		0.25	3.75	94	



#### 5.4. Содержание разделов дисциплины (модуля) «Управление инвестиционным портфелем», образовательные технологии

Лекционный курс

Сем	Наименование темы дисциплины	Трудоемкость (часы)			Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть)	Образовательные технологии
		ОФО	ЗФО	ОЗФО				
1	2	3	4	5	6	7	8	9
3	Методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы	2	2		Инвестирование капитала и его виды. Основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы. Привлекательность портфельного инвестирования.	ПКУВ-1.2; ПКУВ-2.3; ПКУВ-6.1;	Знать: виды инвестирования капитала, основы портфельного инвестирования. Уметь: организовать свою самостоятельную работу по изучению основной и дополнительной литературы. Владеть: методологическими основами формирования инвестиционного портфеля	, Лекция-беседа
3	Портфельные инвестиции. Принципы формирования инвестиционного портфеля	2	2		Рынок денег и рынок капиталов, основные задачи, решаемые фондовым рынком. Этапы формирования инвестиционного портфеля. Принципы формирования инвестиционного портфеля. Принцип консервативности. Принцип диверсификации. Принцип достаточной ликвидности.	ПКУВ-1.2; ПКУВ-2.3; ПКУВ-6.1;	Знать: структуру рынка капитала, этапы и принципы формирования инвестиционного портфеля. Уметь: выделять инвестиционные качества финансовых инструментов, применять методы и принципы формирования инвестиционного портфеля. Владеть: методами анализа рынка ценных бумаг.	, Слайд-лекция
3	Типы инвестиционных портфелей	2			Основные типы портфелей. Портфель роста. Портфель дохода. Портфель роста и дохода. Портфель денежного рынка. Портфель ценных бумаг, освобожденных от налога. Портфель, состоящий из ценных бумаг государственных структур. Портфель, состоящий из ценных бумаг различных	ПКУВ-1.2; ПКУВ-2.3; ПКУВ-6.1;	Знать: типы инвестиционных портфелей. Уметь: анализировать портфельные инвестиции, выявлять необходимость и степень реструктуризации портфеля из ценных бумаг. Владеть: навыками формирования портфелей денежного рынка, навыками	, Слайд-лекция

Сем	Наименование темы дисциплины	Трудоемкость (часы)			Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть)	Образовательные технологии
		ОФО	ЗФО	ОЗФО				
1	2	3	4	5	6	7	8	9
					отраслей промышленности. Связь целей инвестирования со структурой портфеля.		самостоятельной исследовательской работы.	
3	Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	2			Активная модель управления. Пассивная модель управления. Тактика управления инвестиционным портфелем.	ПКУВ-1.2; ПКУВ-2.3; ПКУВ-6.1;	Знать: знать модели управления портфелем инвестиций. Уметь: уметь определять риск и доходность инвестиционного портфеля Владеть: организационными основами управления инвестиционным портфелем.	, Лекция-беседа
3	Оценка ценных бумаг	4			Понятие рыночной стоимости ценной бумаги. Базовые подходы к оценке финансовых активов. Оценка облигаций. Доходность и риск облигаций. Оценка обыкновенных и привилегированных акций	ПКУВ-1.2; ПКУВ-2.3; ПКУВ-6.1;	Знать: сущность рыночной стоимости ценной бумаги, способы оценки ценных бумаг. Уметь: уметь определять риск и доходность ценных бумаг. Владеть: способами оценки ценных бумаг.	, Лекция-беседа
3	Формирование оптимального портфеля инвестиций	4			Диверсифицированный портфель. Формирование оптимального портфеля по Г.Марковицу. Модель оценки капитальных активов (САРМ).	ПКУВ-1.2; ПКУВ-2.3; ПКУВ-6.1;	Знать: сущность диверсифицированного портфеля, способы оценки эффективности портфелей. Уметь: производить расчет коэффициентов эффективности управления инвестиционным портфелем, оценивать доходность активов. Владеть: методами оценки эффективности инвестиций	, Слайд-лекция
3	Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка	2			Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих. Проблемы моделирования и прогнозирования. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования.	ПКУВ-1.2; ПКУВ-2.3; ПКУВ-6.1;	Знать: проблемы портфельного инвестирования на различных этапах их формирования. Уметь: организовать свою самостоятельную работу по изучению основной и дополнительной	, Лекция-беседа

Сем	Наименование темы дисциплины	Трудоемкость (часы)			Содержание	Формируемые компетенции	Результаты освоения (знать, уметь, владеть)	Образовательные технологии
		ОФО	ЗФО	ОЗФО				
1	2	3	4	5	6	7	8	9
					Проблема постановки задачи управления портфелем.		литературы. Владеть: навыками самостоятельной исследовательской работы.	
	ИТОГО:	18	4					

### 5.5. Практические занятия, их наименование, содержание и объем в часах

Сем	№ раздела дисциплины	Наименование практических занятий	Объем в часах		
			ОФО	ЗФО	ОЗФО
1	2	3	4	5	6
3	Методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы	Методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы	4		
3	Портфельные инвестиции. Принципы формирования инвестиционного портфеля	Этапы и принципы формирования инвестиционного портфеля	4		
3	Типы инвестиционных портфелей	Типы инвестиционных портфелей	4		
3	Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	Управление инвестиционным портфелем	4		
3	Оценка ценных бумаг	Оценка ценных бумаг	8	2	
3	Формирование оптимального портфеля инвестиций	Формирование оптимального портфеля инвестиций	8	2	
3	Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка	Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка	4	2	
	<b>ИТОГО:</b>		<b>36</b>	<b>6</b>	

### Симуляционные занятия, их наименование, содержание и объем в часах

Учебным планом не предусмотрено

### 5.6. Лабораторные занятия, их наименование и объем в часах

Сем	№ раздела дисциплины	Наименование лабораторных работ	Объем в часах		
			ОФО	ЗФО	ОЗФО
1	2	3	4	5	6
	Учебным планом не предусмотрены				
	<b>ИТОГО:</b>				

### 5.7. Примерная тематика курсовых проектов (работ)

Учебным планом не предусмотрены



## 5.8. Самостоятельная работа студентов

Содержание и объем самостоятельной работы студентов

Сем	Разделы и темы рабочей программы самостоятельного изучения	Перечень домашних заданий и других вопросов для самостоятельного изучения	Сроки выполнения	Объем в часах		
				ОФО	ЗФО	ОЗФО
1	2	3	4	5	6	7
3	Методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы	Проработка конспектов лекций и вопросов, вынесенных на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы, подготовка рефератов, докладов, подготовка к опросу.	2 неделя	6	12	
3	Портфельные инвестиции. Принципы формирования инвестиционного портфеля	Проработка конспектов лекций и вопросов, вынесенных на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы, подготовка рефератов, докладов, подготовка к опросу.	4 неделя	8	12	
3	Типы инвестиционных портфелей	Проработка конспектов лекций и вопросов, вынесенных на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы, подготовка рефератов, докладов, подготовка к опросу.	6 неделя	8	16	
3	Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	Проработка конспектов лекций и вопросов, вынесенных на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы, подготовка рефератов, докладов, подготовка к опросу.	8 неделя	8	16	
3	Оценка ценных бумаг	Проработка конспектов лекций и вопросов, вынесенных на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы, подготовка рефератов, докладов, подготовка к опросу.	12 неделя	8	14	
3	Формирование оптимального портфеля инвестиций	Проработка конспектов лекций и вопросов, вынесенных на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы, подготовка рефератов, докладов, подготовка к опросу.	16 неделя	8	14	
3	Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка	Проработка конспектов лекций и вопросов, вынесенных на самостоятельное изучение, изучение основной и дополнительной литературы, подготовка рефератов, докладов, подготовка к опросу.	18 неделя	8	10	
<b>ИТОГО:</b>				<b>54</b>	<b>94</b>	

## 5.9. Календарный график воспитательной работы по дисциплине

Учебным планом не предусмотрено

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).

### 6.1. Методические указания (собственные разработки)

Название	Ссылка
Инвестиционный и инновационный анализ : учебное пособие для бакалавров / М-во науки и высш. образования РФ, ФГБОУ ВО "МГТУ", Каф. финансов и кредита ; составители: Л.А. Мамиек, Т.А. Паладова. - Майкоп : Кучеренко В.О., 2021. - 128 с.	<a href="http://lib.mkgtu.ru:8002/libdata.php?id=90005460&amp;DOK=0B B60D&amp;BASE=000001">http://lib.mkgtu.ru:8002/libdata.php?id=90005460&amp;DOK=0B B60D&amp;BASE=000001</a>

### 6.2. Литература для самостоятельной работ

Название	Ссылка
1. Алиев, А. Т. Управление инвестиционным портфелем [Электронный ресурс]: учебное пособие / А. Т. Алиев, К. В. Сомик. - М. : Дашков и К, 2020. - 158 с. - ЭБС «Znanium.com.» - Режим доступа: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1092978">https://znanium.com/catalog/product/1092978</a>	<a href="https://znanium.com/catalog/product/1092978">https://znanium.com/catalog/product/1092978</a>
2. Николаева, И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / Николаева И.П. - М.: Дашков и К, 2020. - 252 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1093222">https://znanium.com/catalog/product/1093222</a>	<a href="https://znanium.com/catalog/product/1093222">https://znanium.com/catalog/product/1093222</a>
3. Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в ре-альные активы [Электронный ресурс]: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. - М.: Инфра-М, 2019. - 320 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1002615">https://znanium.com/catalog/product/1002615</a>	<a href="https://znanium.com/catalog/product/1002615">https://znanium.com/catalog/product/1002615</a>
4. Шарп, У.Ф. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли; пер. с англ. А.Н. Буренина, А.А. Васина. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 1028 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <a href="http://znanium.com/catalog/product/1023723">http://znanium.com/catalog/product/1023723</a> .	<a href="http://znanium.com/catalog/product/1023723">http://znanium.com/catalog/product/1023723</a> .
5. Чараева, М.В. Реальные инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие / М.В. Чараева. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 265 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <a href="http://znanium.com/catalog/product/1003845">http://znanium.com/catalog/product/1003845</a>	<a href="http://znanium.com/catalog/product/1003845">http://znanium.com/catalog/product/1003845</a>
6. Байтасов, Р.Р. Управление инвестиционной деятельностью: теория и практика [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Р.Р. Байтасов. - М.: Вузвский учебник, ИНФРА-М, 2018. - 421 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <a href="http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=538531">http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=538531</a>	<a href="http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=538531">http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=538531</a>

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся из числа инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

Для лиц с нарушениями зрения:

- в печатной форме увеличенным шрифтом,
- в форме электронного документа,
- в форме аудиофайла,
- в печатной форме на языке Брайля.

Для лиц с нарушениями слуха:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа.



Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата:

- в печатной форме,
- в форме электронного документа,
- в форме аудиофайла.





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

### 7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Этапы формирования компетенции (номер семестр согласно учебному плану)			Наименование учебных дисциплин, формирующие компетенции в процессе освоения образовательной программы
ОФО	ЗФО	ОЗФО	
<b>ПКУВ-1.2</b> Разрабатывает финансовый план для клиента, формирует целевой инвестиционный портфель			
2	3		Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках
3	4		Управление инвестиционным портфелем
1	12		Ознакомительная практика
2	2		Научно-исследовательская работа
4	456		Практика по профилю профессиональной деятельности
4	56		Преддипломная практика для выполнения выпускной квалификационной работы
2	2		Инвестиции в финансовые активы
<b>ПКУВ-2.3</b> Использует методы управления процессом финансового консультирования в организации (подразделении)			
1	2		Математическое обеспечение финансовых решений
1	2		Оценка финансовых активов
3	4		Управление инвестиционным портфелем
1	12		Ознакомительная практика
2	2		Научно-исследовательская работа
4	456		Практика по профилю профессиональной деятельности
4	56		Преддипломная практика для выполнения выпускной квалификационной работы
<b>ПКУВ-6.1</b> Консультирует квалифицированных и неквалифицированных инвесторов по вопросам операций на биржевом и небиржевом финансовых рынках			
1	2		Математическое обеспечение финансовых решений
2	3		Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках
3	3		Производные финансовые инструменты
3	3		Мировые фондовые рынки
3	4		Управление инвестиционным портфелем
1	12		Ознакомительная практика
2	2		Научно-исследовательская работа
4	456		Практика по профилю профессиональной деятельности
4	56		Преддипломная практика для выполнения выпускной квалификационной работы



## 7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалы оценивания

Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения				Наименование оценочного средства
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично	
1	2	3	4	5	6
ПКУВ-1: Демонстрирует комплексные знания и системное понимание базовых основ методов, приемов и технологий в проектировании изделий и технологических процессов производства одежды					
ПКУВ-1.2 Разрабатывает финансовый план для клиента, формирует целевой инвестиционный портфель					
<b>Знать:</b> основные принципы финансовой математики, принципы портфельного управления инвестированием.	Фрагментарные знания	Неполные знания	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	Сформированные систематические знания	Выполнение домашних заданий и задач, тесты, рефераты, зачет
<b>Уметь:</b> оценивать затраты на поведение финансовых операций; рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей; выявлять с ответственность/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля; рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиентов; рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала.	Частичные умения	Неполные умения	Умения полные, допускаются небольшие ошибки	Сформированные умения	
<b>Владеть:</b> навыками составления инвестиционного портфеля; выявления качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах.	Частичное владение навыками	Несистематическое применение навыков	В систематическом применении навыков допускаются пробелы	Успешное и систематическое применение навыков	
ПКУВ-2: Способен руководить проектами и программами по внедрению новых методов и моделей организации и планирования производства на уровне промышленной организации					
ПКУВ-2.3 Использует методы управления процессом финансового консультирования в организации (подразделении)					
<b>Знать:</b> методы управления процессом финансового консультирования в организации (подразделении).	Фрагментарные знания	Неполные знания	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	Сформированные систематические знания	Выполнение домашних заданий и задач, тесты, рефераты, зачет



Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения				Наименование оценочного средства
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично	
1	2	3	4	5	6
<b>Уметь:</b> применять методы управления процессом финансового консультирования в организации (подразделении); определять приоритеты и текущие цели процесса финансового консультирования для всех подразделений организации; действовать в нестандартных и нестандартных ситуациях.	Частичные умения	Неполные умения	Умения полные, допускаются небольшие ошибки	Сформированные умения	
<b>Владеть:</b> техники применения современных методов управления процессом финансового консультирования в организации (подразделении); навыками разработки и участия во внедрении единой внутренней организационной структуры по финансовому консультированию; разработки перспективных и текущих программ и планов, отдельных мероприятий и/или комплекса мероприятий, их информационное сопровождение, разработки схем материально-финансового и организационного обеспечения процесса финансового консультирования	Частичное владение навыками	Несистематическое применение навыков	В систематическом применении навыков допускаются пробелы	Успешное и систематическое применение навыков	
ПКУВ-6: Способность организовывать производство строительно-монтажных работ в сфере промышленного гражданского строительства					
ПКУВ-6.1 Консультирует квалифицированных и неквалифицированных инвесторов по вопросам операций на биржевом и небиржевом финансовых рынках					
<b>Знать:</b> особенности проведения фундаментального	Фрагментарные знания	Неполные знания	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания	Сформированные систематические знания	Выполнение домашних заданий и задач, тесты, рефераты,



Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения				Наименование оценочного средства
	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично	
1	2	3	4	5	6
о и технического анализа на финансовых рынках; инструменты финансового рынка и их характеристики; экономические и юридические аспекты проведения операций на финансовых рынках.					зачет
<b>Уметь:</b> осуществлять анализ и оценку инструментов финансового рынка, оказывать качественные профессиональные информационные услуги в рамках проведения консультационных мероприятий.	Частичные умения	Неполные умения	Умения полные, допускаются небольшие ошибки	Сформированные умения	
<b>Владеть:</b> навыками построения прогноза развития ситуации на финансовых рынках, навыками оказания консультационных услуг по вопросам осуществления операций на финансовых рынках.	Частичное владение навыками	Несистематическое применение навыков	В систематическом применении навыков допускаются пробелы	Успешное и систематическое применение навыков	

### 7.3. Типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

#### Тестовые задания

1. Инвестиционные портфели принято классифицировать по степени риска и
  - а) в зависимости от источника доходов по ценным бумагам портфеля,
  - б) длительности холдингового периода,
  - в) по реакции на темпы инфляции,
  - г) по количеству входящих в них ценных бумаг.
  
2. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост



- а) ВВП,
- б) курсовой стоимости ценных бумаг портфеля,
- в) количества ценных бумаг в портфеле,
- г) темпов инфляции.

3. Верно ли утверждение, что оптимальный портфель обязательно должен быть эффективным?

- а) да,
- б) нет, в определенных условиях инвестор может в качестве оптимального выбирать и неэффективный портфель,
- в) это зависит от отношения конкретного инвестора к риску,
- г) нет, при высоких уровнях корреляции это условие может не выполняться.

4. По основной направленности инвестиционные проекты делят на

- а) коммерческие,
- б) социальные,
- в) экологические.

5. Для определения IRR проекта используется метод

- а) цепных подстановок,
- б) наименьших квадратов,
- в) последовательных итераций,
- г) критического пути.

6. Если ставка дисконтирования ниже внутренней нормы доходности, то инвестирование будет

- а) прибыльным,
- б) нейтральным,
- в) убыточным.

7. В модели Марковица для оценки инвестором эффективности вложения денег в портфель акций используются

- а) ожидаемая доходность и темп инфляции,
- б) ковариация и коэффициент корреляции доходности акций портфеля,
- в) дисперсия доходности акций портфеля и темп инфляции,



г) ожидаемая доходность и дисперсия доходности акций портфеля.

8. Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта проводится на ... стадии.

а) ликвидационной,

б) операционной,

в) инвестиционной,

г) прединвестиционной.

9. Строительство сталелитейного цеха можно отнести к проекту ... типа.

а) коммерческого,

б) экологического,

в) социального,

г) народнохозяйственного.

10. К внутренним источникам финансирования проекта относятся

а) ассигнования из федерального бюджета,

б) средства, полученные за счет размещения облигаций,

в) прямые иностранные инвестиции,

г) реинвестируемая часть чистой прибыли.

11. Критическим значением индекса рентабельности является

а) 1,

б) 100,

в) -1,

г) 0.

12. Для заданного количества ценных бумаг портфеля найти такую их комбинацию, чтобы риск получился минимально возможным

а) можно, и существует единственная подобная комбинация,

б) можно, и таких комбинаций существует бесконечно много,

в) нельзя, так как это противоречит теореме о границе эффективных портфелей,

г) нельзя, поскольку риск распадается на систематический и несистематический.



13. Экспертный метод оценки рисков инвестиционных проектов относится к ... методам оценки.

- а) количественным,
- б) качественным.

14. Разделение понятий «проект» и «инвестиционный проект»

- а) несправедливо, так как эти понятия являются синонимами,
- б) справедливо только для долгосрочных проектов,
- в) справедливо только для коммерческих проектов,
- г) справедливо, так как понятие проект более широкое, чем инвестиционный проект.

15. Амортизационные отчисления при финансировании инвестиционных проектов относятся к

- а) заемным средствам,
- б) внутренним, а не привлеченным средствам,
- в) проектному финансированию,
- г) средствам, которые вообще не рассматриваются в качестве источников финансирования инвестиционных проектов.

16. Общественно значимый проект имеет отрицательную общественную эффективность

- а) не может теоретически,
- б) может,
- в) может, если бюджетная эффективность проекта окажется отрицательной,
- г) может, что зависит от количества шагов расчета.

17. Риск инвестиционного портфеля тем ниже, чем ближе коэффициент корреляции к

- а) 0,
- б) -1,
- в) +1,
- г) 100.

18. Вложениями в нематериальные активы не являются

- а) готовые изделия из золота,



- б) научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки,
- в) Ноу-хау. Программные продукты,
- г) торговые марки, товарные знаки,
- д) патенты, лицензии.

19. К косвенному участию государства в инвестиционной деятельности относится

- а) предоставление концессий российским и иностранным инвесторам,
- б) проведение экспертизы инвестиционных проектов,
- в) финансирование инвестиционных проектов за счет средств федерального бюджета,
- г) проведение переоценки основных фондов в соответствии с темпами инфляции.

20. Амортизационные отчисления предприятия не могут использоваться на

- а) пополнение оборотных средств,
- б) техническое перевооружение и расширение производства,
- в) проведение НИР и ОКР,
- г) механизацию и автоматизацию производственных процессов,
- д) приобретение нового оборудования взамен выбывшего.

21. К заёмным средствам предприятия не относятся средства, полученные

- а) от выпуска облигаций,
- б) в виде кредита банка,
- в) в виде кредитов государства,
- г) от выпуска акций.

22. Для привлечения средств путём выпуска облигаций не характерно то, что

- а) отсутствуют затраты, связанные с регистрацией и размещением ценных бумаг,
- б) новые инвесторы не вмешиваются в дела управления компанией,
- в) не происходит изменения структуры собственности предприятия,
- г) к этому методу финансирования могут прибегать только предприятия с хорошей деловой репутацией.

### **Темы рефератов**

1. Проблемы формирования и управления портфелем реальных инвестиционных проектов





2. Характеристика этапов процесса формирования и управления портфелем ценных бумаг.

3. Анализ преимуществ и недостатков использования активной и пассивной тактики управления инвестиционным портфелем

4. Основы ценообразования ценных бумаг

5. Влияние агентских конфликтов на стоимость инвестиционного портфеля компании. Необходимость учета агентских отношений при формировании инвестиционного портфеля

6. Влияние операционных издержек на процесс формирования инвестиционного портфеля и его стоимость

### **Вопросы к зачету**

1. Инвестирование капитала и его виды.
2. Основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы.
3. Привлекательность портфельного инвестирования.
4. Рынок денег и рынок капиталов, основные задачи, решаемые фондовым рынком.
5. Этапы формирования инвестиционного портфеля.
6. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
7. Портфель роста.
8. Портфель дохода. Портфель роста и дохода.
9. Портфель денежного рынка.
10. Портфель ценных бумаг, освобожденных от налога.
11. Портфель, состоящий из ценных бумаг государственных структур.
12. Портфель, состоящий из ценных бумаг различных отраслей промышленности.
13. Связь целей инвестирования со структурой портфеля.
14. Активная модель управления инвестиционным портфелем.
15. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.
16. Рыночная стоимость ценной бумаги.
17. Базовые подходы к оценке финансовых активов.
18. Оценка облигаций. Доходность и риск облигаций.
19. Оценка обыкновенных и привилегированных акций.
20. Диверсифицированный портфель.
21. Формирование оптимального портфеля по Г.Марковицу.
22. Модель оценки капитальных активов (САРМ).



23. Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих.
24. Проблемы моделирования и прогнозирования.
25. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования.
26. Проблема постановки задачи управления портфелем.

#### **7.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков, и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

##### **Требования к выполнению тестового задания**

Тестирование является одним из основных средств формального контроля качества обучения. Это метод, основанный на стандартизированных заданиях, которые позволяют измерить психофизиологические и личностные характеристики, а также знания, умения и навыки испытуемого.

Основные принципы тестирования, следующие:

– связь с целями обучения - цели тестирования должны отвечать критериям социальной полезности и значимости, научной корректности и общественной поддержки;

– объективность - использование в педагогических измерениях этого принципа призвано не допустить субъективизма и предвзятости в процессе этих измерений;

– справедливость и гласность - одинаково доброжелательное отношение ко всем обучающимся, открытость всех этапов процесса измерений, своевременность ознакомления обучающихся с результатами измерений;

– систематичность - систематичность тестирований и самопроверок каждого учебного модуля, раздела и каждой темы; важным аспектом данного принципа является требование репрезентативного представления содержания учебного курса в содержании теста;

- гуманность и этичность - тестовые задания и процедура тестирования должны исключать нанесение какого-либо вреда обучающимся, не допускать ущемления их по национальному, этническому, материальному, расовому, территориальному, культурному и другим признакам;

Важнейшим является принцип, в соответствии с которым тесты должны быть построены по методике, обеспечивающей выполнение требований соответствующего федерального государственного образовательного стандарта.

В тестовых заданиях используются четыре типа вопросов:

– закрытая форма - является наиболее распространенной и предлагает несколько альтернативных ответов на поставленный вопрос. Например, обучающемуся задается вопрос, требующий альтернативного ответа «да» или «нет», «является» или «не является», «относится» или «не относится» и т.п. Тестовое задание, содержащее вопрос в закрытой форме, включает в себя один или несколько правильных ответов и иногда называется выборочным заданием. Закрытая форма вопросов используется также в тестах-задачах с выборочными ответами. В тестовом задании в этом случае сформулированы условие задачи и все необходимые исходные данные, а в ответах представлены несколько вариантов результата решения в числовом или буквенном виде. Обучающийся должен решить задачу и показать, какой из представленных ответов он получил.



– открытая форма - вопрос в открытой форме представляет собой утверждение, которое необходимо дополнить. Данная форма может быть представлена в тестовом задании, например, в виде словесного текста, формулы (уравнения), графика, в которых пропущены существенные составляющие - части слова или буквы, условные обозначения, линии или изображения элементов схемы и графика. Обучающийся должен по памяти вставить соответствующие элементы в указанные места («пропуски»).

– установление соответствия - в данном случае обучающемуся предлагают два списка, между элементами которых следует установить соответствие;

– установление последовательности - предполагает необходимость установить правильную последовательность предлагаемого списка слов или фраз.

### **Критерии оценки знаний при проведении тестирования**

Отметка «отлично» выставляется при условии правильного ответа не менее чем 85% тестовых заданий;

Отметка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа не менее чем 70 % тестовых заданий;

Отметка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа не менее 50 %;

Отметка «неудовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа менее чем на 50 % тестовых заданий.

Результаты текущего контроля используются при проведении промежуточной аттестации.

### **Требования к написанию реферата**

Реферат – продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой краткое изложение содержания и результатов индивидуальной учебно-исследовательской деятельности. Автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.

Реферат должен быть структурирован (по главам, разделам, параграфам) и включать разделы: введение, основную часть, заключение, список использованной литературы. В зависимости от тематики реферата к нему могут быть оформлены приложения, содержащие документы, иллюстрации, таблицы, схемы и т.д.

### **Критерии оценивания реферата:**

Отметка «отлично» выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

Отметка «хорошо» - основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала, отсутствует логическая последовательность в суждениях, не выдержан объём реферата, имеются упущения в оформлении, не допускает существенных неточностей в ответе на дополнительный вопрос.

Отметка «удовлетворительно» - имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности, тема освещена лишь частично, допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы, во время защиты отсутствует вывод.



Отметка «неудовлетворительно» - тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.

#### Критерии оценки знаний студентов на зачете

"Зачтено» - выставляется при условии, если магистрант показывает хорошие знания изученного учебного материала; самостоятельно, логично и последовательно излагает и интерпретирует материалы учебного курса; полностью раскрывает смысл предлагаемого вопроса; владеет основными терминами и понятиями изученного курса; показывает умение переложить теоретические знания на предполагаемый практический опыт.

«Не зачтено» - выставляется при наличии серьезных упущений в процессе изложения учебного материала; в случае отсутствия знаний основных понятий и определений курса или присутствии большого количества ошибок при интерпретации основных определений; если магистрант показывает значительные затруднения при ответе на предложенные основные и дополнительные вопросы; при условии отсутствия ответа на основной и дополнительный вопросы.



## 8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины (модуля)

### 8.1. Основная литература

Название	Ссылка
1. Алиев, А. Т. Управление инвестиционным портфелем [Электронный ресурс]: учебное пособие / А. Т. Алиев, К. В. Сомик. - М. : Дашков и К, 2020. - 158 с. - ЭБС «Znanium.com.» - Режим доступа: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1092978">https://znanium.com/catalog/product/1092978</a>	<a href="https://znanium.com/catalog/product/1092978">https://znanium.com/catalog/product/1092978</a>
2. Шарп, У.Ф. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли; пер. с англ. А.Н. Буренина, А.А. Васина. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 1028 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <a href="http://znanium.com/catalog/product/1023723">http://znanium.com/catalog/product/1023723</a> .	<a href="http://znanium.com/catalog/product/1023723">http://znanium.com/catalog/product/1023723</a> .
3. Чараева, М.В. Реальные инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие / М.В. Чараева. - М.: ИНФРА-М, 2019. - 265 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <a href="http://znanium.com/catalog/product/1003845">http://znanium.com/catalog/product/1003845</a>	<a href="http://znanium.com/catalog/product/1003845">http://znanium.com/catalog/product/1003845</a>
4. Байтасов, Р.Р. Управление инвестиционной деятельностью: теория и практика [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Р.Р. Байтасов. - М.: Вузовский учебник, ИНФРА-М, 2018. - 421 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <a href="http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=538531">http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=538531</a>	<a href="http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=538531">http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=538531</a>

### 8.2. Дополнительная литература

Название	Ссылка
1. Николаева, И.П. Инвестиции [Электронный ресурс]: учебник / Николаева И.П. - М.: Дашков и К, 2020. - 252 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1093222">https://znanium.com/catalog/product/1093222</a>	<a href="https://znanium.com/catalog/product/1093222">https://znanium.com/catalog/product/1093222</a>
2. Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в ре-альные активы [Электронный ресурс]: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. - М.: Инфра-М, 2019. - 320 с. - ЭБС «Znanium.com» - Режим доступа: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1002615">https://znanium.com/catalog/product/1002615</a>	<a href="https://znanium.com/catalog/product/1002615">https://znanium.com/catalog/product/1002615</a>

### 8.3. Информационно-телекоммуникационные ресурсы сети «Интернет»

- Образовательный портал ФГБОУ ВО «МГТУ» [Электронный ресурс]: Режим доступа: <https://mkgtu.ru/> - Официальный сайт Правительства Российской Федерации. [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.government.ru> - Информационно-правовой портал «Гарант» [Электронный ресурс]: Режим доступа: <http://www.garant.ru/> - Научная электронная библиотека [www.eLIBRARY.RU](http://www.eLIBRARY.RU) - Режим доступа: <http://elibrary.ru/> - Электронный каталог библиотеки - Режим доступа: // <http://lib.mkgtu.ru:8004/catalog/fol2>; - Единое окно доступа к образовательным ресурсам: Режим доступа: <http://window.edu.ru/>



## 9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

### 9.1. Учебно-методические материалы по лекциям и практическим занятиям дисциплины

Раздел / Тема с указанием основных учебных элементов	Методы обучения	Способы (формы) обучения	Средства обучения	Формируемые компетенции
<p>Тема 1. Методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы</p> <p>Инвестирование капитала и его виды. Основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы. Привлекательность портфельного инвестирования.</p>	Изложение, беседа, конспектирование	Лекция	Учебные пособия, устная речь	ПКУВ-1.2 ПКУВ-2.3 ПКУВ-6.1
	Устный опрос, выполнение упражнений	Практическое занятие	Устная речь, раздаточный материал, задачи	
<p>Тема 2. Портфельные инвестиции. Принципы формирования инвестиционного портфеля</p> <p>Рынок денег и рынок капиталов, основные задачи, решаемые фондовым рынком. Этапы формирования инвестиционного портфеля. Принципы формирования инвестиционного портфеля. Принцип консервативности. Принцип диверсификации. Принцип достаточной ликвидности.</p>	Изложение, беседа, конспектирование	Лекция	Учебные пособия, устная речь, компьютер, проектор	ПКУВ-1.2 ПКУВ-2.3 ПКУВ-6.1
	Устный опрос, блиц-опрос, выполнение упражнений	Практическое занятие	Устная речь, раздаточный материал, задачи	
<p>Тема 3. Типы инвестиционных портфелей</p> <p>Основные типы портфелей. Портфель роста. Портфель дохода. Портфель роста и дохода. Портфель денежного рынка. Портфель ценных бумаг, освобожденных от налога. Портфель, состоящий из ценных бумаг государственных структур. Портфель, состоящий из ценных бумаг различных отраслей промышленности.</p> <p>Связь целей инвестирования со структурой портфеля.</p>	Изложение, беседа, конспектирование	Лекция	Учебные пособия, устная речь, компьютер, проектор	ПКУВ-1.2 ПКУВ-2.3 ПКУВ-6.1
	Устный опрос, выполнение упражнений, тестирование	Практическое занятие	Устная речь, раздаточный материал, задачи, тестовые материалы	
<p>Тема 4. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем</p>	Рассказ, беседа, конспектирование	Лекция	Учебные пособия, устная речь	ПКУВ-1.2 ПКУВ-2.3

Активная модель управления. Пассивная модель управления. Тактика управления инвестиционным портфелем.	Устный опрос, блиц-опрос, выполнение упражнений	Практическое занятие	Устная речь, раздаточный материал, задачи	ПКУВ-6.1
Тема 5. Оценка ценных бумаг  Понятие рыночной стоимости ценной бумаги. Базовые подходы к оценке финансовых активов. Оценка облигаций. Доходность и риск облигаций. Оценка обыкновенных и привилегированных акций	Изложение, беседа, конспектирование	Лекция	Учебные пособия, устная речь, компьютер, проектор	ПКУВ-1.2 ПКУВ-2.3
	Устный опрос, выполнение упражнений, тестирование	Практическое занятие	Устная речь, раздаточный материал, задачи, тестовые материалы	ПКУВ-6.1
Тема 6. Формирование оптимального портфеля инвестиций  Диверсифицированный портфель. Формирование оптимального портфеля по Г.Марковицу. Модель оценки капитальных активов (САРМ).	Изложение, беседа, конспектирование	Лекция	Учебные пособия, устная речь	ПКУВ-1.2 ПКУВ-2.3
	Устный опрос, выполнение упражнений, тестирование	Практическое занятие	Устная речь, раздаточный материал, задачи	ПКУВ-6.1
Тема 7. Проблемы портфельного инвестирования в условиях Российского рынка.  Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих. Проблемы моделирования и прогнозирования. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования. Проблема постановки задачи управления портфелем.	Изложение, беседа, конспектирование	Лекция	Учебные пособия, устная речь	ПКУВ-1.2 ПКУВ-2.3
	Устный опрос, выполнение упражнений, тестирование	Практическое занятие	Устная речь, раздаточный материал, задачи	ПКУВ-6.1

## 9.2. Учебно-методические материалы по самостоятельной работе обучающихся

Раздел / Тема с указанием основных учебных элементов	Средства обучения	Методы обучения	Способы (формы) обучения	Формируемые компетенции
Тема 1. Методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы  Инвестирование капитала и его виды. Основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и	Компьютер, учебные пособия, интернет-ресурсы, задачи	Составление блок лекции, конспектирование, решение задач	Реконструктивная тренировочная самостоятельная работа	ПКУВ-1.2 ПКУВ-2.3 ПКУВ-6.1

формы. Привлекательность портфельного инвестирования.				
<p>Тема 2. Портфельные инвестиции. Принципы формирования инвестиционного портфеля</p> <p>Рынок денег и рынок капиталов, основные задачи, решаемые фондовым рынком. Этапы формирования инвестиционного портфеля. Принципы формирования инвестиционного портфеля. Принцип консервативности. Принцип диверсификации. Принцип достаточной ликвидности.</p>	Компьютер, учебные пособия, интернет-ресурсы, задачи	Составление блок лекции, конспектирование, решение задач	Реконструктивная тренировочная самостоятельная работа	<p>ПКУВ-1.2</p> <p>ПКУВ-2.3</p> <p>ПКУВ-6.1</p>
<p>Тема 3. Типы инвестиционных портфелей</p> <p>Основные типы портфелей. Портфель роста. Портфель дохода. Портфель роста и дохода. Портфель денежного рынка. Портфель ценных бумаг, освобожденных от налога. Портфель, состоящий из ценных бумаг государственных структур. Портфель, состоящий из ценных бумаг различных отраслей промышленности.</p> <p>Связь целей инвестирования со структурой портфеля.</p>	Компьютер, учебные пособия, интернет-ресурсы, задачи	Составление блок лекции, конспектирование, решение задач	Реконструктивная тренировочная самостоятельная работа	<p>ПКУВ-1.2</p> <p>ПКУВ-2.3</p> <p>ПКУВ-6.1</p>
<p>Тема 4. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем</p> <p>Активная модель управления. Пассивная модель управления. Тактика управления инвестиционным портфелем.</p>	Компьютер, учебные пособия, интернет-ресурсы, задачи	Составление блок лекции, конспектирование, решение задач	Реконструктивная тренировочная самостоятельная работа	<p>ПКУВ-1.2</p> <p>ПКУВ-2.3</p> <p>ПКУВ-6.1</p>
<p>Тема 5. Оценка ценных бумаг</p> <p>Понятие рыночной стоимости ценной бумаги. Базовые подходы к оценке финансовых активов. Оценка облигаций. Доходность и риск облигаций. Оценка обыкновенных и привилегированных акций</p>	Компьютер, учебные пособия, интернет-ресурсы, задачи	Составление блок лекции, конспектирование, решение задач	Реконструктивная тренировочная самостоятельная работа	<p>ПКУВ-1.2</p> <p>ПКУВ-2.3</p> <p>ПКУВ-6.1</p>
<p>Тема 6. Тема 6. Формирование оптимального портфеля инвестиций</p> <p>Диверсифицированный портфель. Формирование оптимального портфеля по Г.Марковицу. Модель оценки капитальных активов (САРМ).</p>	Компьютер, учебные пособия, интернет-ресурсы, задачи	Составление блок лекции, конспектирование, решение задач	Реконструктивная тренировочная самостоятельная работа	<p>ПКУВ-1.2</p> <p>ПКУВ-2.3</p> <p>ПКУВ-6.1</p>
<p>Тема 7. Проблемы портфельного инвестирования в условиях Российского рынка.</p>	Компьютер, учебные пособия, интернет-ресурсы, задачи	Составление блок лекции, конспектирование	Реконструктивная самостоятельная работа	<p>ПКУВ-1.2</p> <p>ПКУВ-2.3</p>



Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих. Проблемы моделирования и прогнозирования. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования. Проблема постановки задачи управления портфелем.

ПКУВ-6.1

## 10. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)

### 10.1. Перечень необходимого программного обеспечения

Название
7-Zip Свободная лицензия
Adobe Reader DC Свободная лицензия
Microsoft Office Word 2010 Номер продукта 14.0.6024.1000 SP1 MSO 02260-018-0000106-48095
Операционная система Windows Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 31908696765
Офисный пакет Microsoft office 2016 Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 31908696765
Антивирус kaspersky endpoint security Лицензионный договор от 17.02.2021 № 203-20122401

### 10.2. Перечень необходимых информационных справочных систем:

Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронно-библиотечным системам:

Название
Znanium.com. Базовая коллекция : электронно-библиотечная система : сайт / ООО 'Научно-издательский центр Инфра-М'. - Москва, 2011 - - URL: <a href="http://znanium.com/catalog">http://znanium.com/catalog</a> (дата обновления: 06.06.2019). - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст: электронный. Фонд ЭБС формируется с учетом всех изменений образовательных стандартов и включает учебники, учебные пособия, УМК, монографии, авторефераты, диссертации, энциклопедии, словари и справочники, законодательно-нормативные документы, специальные периодические издания и издания, выпускаемые издательствами вузов. <a href="http://znanium.com/catalog/">http://znanium.com/catalog/</a>
IPRBooks. Базовая коллекция : электронно-библиотечная система : сайт / Общество с ограниченной ответственностью Компания 'Ай Пи Ар Медиа'. - Саратов, 2010 - . - URL: <a href="http://www.iprbookshop.ru/586.html">http://www.iprbookshop.ru/586.html</a> - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст электронный. Является распространенным образовательным электронным ресурсом для высших и средних специальных учебных заведений, научно-исследовательских институтов, публичных библиотек, приобретающих корпоративный доступ для своих обучающихся, преподавателей и т.д. ЭБС включает учебную и научную литературу по направлениям подготовки высшего и среднего профессионального образования. <a href="http://www.iprbookshop.ru/586.html">http://www.iprbookshop.ru/586.html</a>
Национальная электронная библиотека (НЭБ) : федеральная государственная информационная система : сайт / Министерство культуры Российской Федерации, Российская государственная библиотека. - Москва, 2004 - - URL: <a href="https://нэб.рф/">https://нэб.рф/</a> . - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст: электронный. НЭБ - проект Российской государственной библиотеки. Начиная с 2004 г. Проект Национальная электронная библиотека (НЭБ) разрабатывается ведущими российскими библиотеками при поддержке Министерства культуры Российской Федерации. Основная цель НЭБ - обеспечить свободный доступ гражданам Российской Федерации ко всем изданным, издаваемым и хранящимся в фондах российских библиотек изданиям и научным работам, - от книжных памятников истории и культуры, до новейших авторских произведений. В настоящее время проект НЭБ включает более 1.660.000 электронных книг, более 33.000.000 записей каталогов.РОССИЙСКАЯ НАЦИОНАЛЬНАЯ БИБЛИОТЕКА (РНБ) : сайт / Российская национальная библиотека. - Москва : РНБ, 1998. - URL: <a href="http://nlr.ru/">http://nlr.ru/</a> . - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст: электронный. '... одна из крупнейших в мире и вторая по величине фондов в Российской Федерации - служит российской культуре и науке, хранит национальную память, способствует просвещению населения России народов и распространению идей гуманизма. ... В фондах Библиотеки хранится более 38,6 млн экз. произведений печати и иных информационных ресурсов, в том числе и на электронных носителях, доступных широкому кругу пользователей. Ежегодно РНБ посещает около 850 тыс. читателей, которым выдается до 5 млн изданий, к ее электронным ресурсам обращаются за год свыше 10 млн удаленных пользователей. ... Сохраняя культурную и историческую преемственность, верность библиотечным традициям, заложенным еще в Императорской Публичной библиотеке, РНБ сегодня — современное информационное учреждение, оснащенное новейшим оборудованием и своевременно отвечающее на насущные вызовы времени.' (цитата с сайта РНБ: <a href="http://nlr.ru/nlr_visit/RA1162/rmb-today">http://nlr.ru/nlr_visit/RA1162/rmb-today</a> ) <a href="https://нэб.рф/">https://нэб.рф/</a>
eLIBRARY.RU. : научная электронная библиотека : сайт. - Москва, 2000. - - URL: <a href="https://elibrary.ru/defaultx.asp">https://elibrary.ru/defaultx.asp</a> . - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст: электронный. Платформа eLIBRARY.RU была создана в 1999 году по инициативе Российского фонда фундаментальных исследований для обеспечения российским ученым электронного доступа к ведущим иностранным научным изданиям. С 2005 года eLIBRARY.RU начала работу с русскоязычными публикациями и ныне является ведущей электронной библиотекой научной периодики на русском языке в мире. <a href="https://elibrary.ru/defaultx.asp">https://elibrary.ru/defaultx.asp</a>
CYBERLENINKA : научная электронная библиотека : сайт. - Москва, 2014. - . - URL: <a href="https://cyberleninka.ru/">https://cyberleninka.ru/</a> - Режим доступа: для зарегистрир. пользователей. - Текст: электронный. КиберЛенинка - это научная электронная библиотека, построенная на парадигме открытой науки (Open Science), основными задачами которой является популяризация науки и научной деятельности, общественный контроль качества научных публикаций, развитие междисциплинарных исследований, современного института научной рецензии, повышение цитируемости российской науки и построение инфраструктуры знаний. <a href="https://cyberleninka.ru/">https://cyberleninka.ru/</a>
Периодические издания доступные обучающимся и сотрудникам ФГБОУ ВО МГТУ по подписке и на основании контрактов и лицензионных соглашений. <a href="/index.php/resursy/37-periodicheskie-izdaniya">/index.php/resursy/37-periodicheskie-izdaniya</a>



Название
----------

Для обучающихся обеспечен доступ (удаленный доступ) к следующим современным профессиональным базам данных, информационным справочным и поисковым системам:

Название
----------

Министерство экономического развития Российской Федерации : официальный сайт. – Москва. – Обновляется в течении суток. – URL: <a href="https://www.economy.gov.ru/">https://www.economy.gov.ru/</a> . - Текст: электронный.МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ : официальный сайт. – Москва. – URL: <a href="https://minfin.gov.ru/ru/">https://minfin.gov.ru/ru/</a> . - Текст: электронный.Министерство финансов Республики Адыгея : официальный сайт. – Майкоп. – URL: <a href="https://minfin01-maykop.ru/Menu/Page/1">https://minfin01-maykop.ru/Menu/Page/1</a> . - Текст: электронный.Центральный банк Российской Федерации : официальный сайт. – Майкоп. – URL: <a href="http://www.cbr.ru/">http://www.cbr.ru/</a> . - Текст: электронный. <a href="https://www.economy.gov.ru/">https://www.economy.gov.ru/</a>
--

Министерство экономического развития и торговли Республики Адыгея // Республика Адыгея : официальный сайт исполнительных органов государственной власти. – Майкоп. – Обновляется ежедневно. – URL: <a href="http://www.adygheya.ru/ministers/departments/ministerstvo-ekonomicheskogo-razvitiya-i-torgovli/">http://www.adygheya.ru/ministers/departments/ministerstvo-ekonomicheskogo-razvitiya-i-torgovli/</a> . - Текст: электронный. <a href="http://www.adygheya.ru/ministers/departments/ministerstvo-ekonomicheskogo-razvitiya-i-torgovli/">http://www.adygheya.ru/ministers/departments/ministerstvo-ekonomicheskogo-razvitiya-i-torgovli/</a>
--

Финансы.RU : [сайт]. – Москва, 1999. - . - URL: <a href="http://www.finansy.ru/">http://www.finansy.ru/</a> (Дата обращения). - Текст: электронный.На сайте вы найдете экономические новости и сможете проследить тенденции в экономике, прочесть актуальные публикации по экономике и финансам. Студентам, аспирантам и научным работникам могут пригодиться размещаемые на сайте методические пособия, лекции, конспекты, переводы, тексты книг дипломы и диссертации. <a href="http://www.finansy.ru/">http://www.finansy.ru/</a>
--



## 11. Описание материально-технической базы необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Наименования специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа (5-5-16)	Учебная мебель на 54 посадочных места, доска, мультимедийное оборудование (проектор, экран)	1. 7-Zip Свободная лицензия2. Adobe Reader DC Свободная лицензия3. Microsoft Office Word 2010 Номер продукта 14.0.6024.1000 SP1 MSO 02260-018-0000106-480954. Офисный пакет Microsoft office 2016 Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 319086967655. Операционная система Windows Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 319086967656. Антивирус kaspersky endpoint security Лицензионный договор от 17.02.2021 № 203-20122401
Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типов (5-5-19)	Учебная мебель на 30 посадочных мест, доска, мультимедийное оборудование (проектор, экран)	1. 7-Zip Свободная лицензия2. Adobe Reader DC Свободная лицензия3. Microsoft Office Word 2010 Номер продукта 14.0.6024.1000 SP1 MSO 02260-018-0000106-480954. Офисный пакет Microsoft office 2016 Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 319086967655. Операционная система Windows Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 319086967656. Антивирус kaspersky endpoint security Лицензионный договор от 17.02.2021 № 203-20122401
Лаборатория научно-методического проектирования: кафедра финансов и кредита, каб. 5-23, адрес: г. Майкоп ул. Жуковского, 30.	Переносное мультимедийное оборудование, мебель для аудиторий	1. 7-Zip Свободная лицензия2. Adobe Reader DC Свободная лицензия3. Microsoft Office Word 2010 Номер продукта 14.0.6024.1000 SP1 MSO 02260-018-0000106-480954. Офисный пакет Microsoft office 2016 Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 319086967655. Операционная система Windows Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 319086967656. Антивирус kaspersky endpoint security Лицензионный договор от 17.02.2021 № 203-20122401
Помещение для хранения и профилактического обслуживания оборудования: информационно-технический отдел, г. Майкоп, ул. Первомайская ,191, каб. 318.	Технические средства обучения, служащие для предоставления учебной информации большой аудитории	1. 7-Zip Свободная лицензия2. Adobe Reader DC Свободная лицензия3. Microsoft Office Word 2010 Номер продукта 14.0.6024.1000 SP1 MSO 02260-018-0000106-480954. Офисный пакет Microsoft office 2016 Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 319086967655. Операционная система Windows Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 319086967656. Антивирус kaspersky endpoint security Лицензионный договор от 17.02.2021 № 203-20122401
Помещение для самостоятельной работы обучающихся: читальный зал МГТУ: ул. Первомайская, 191, 3 этаж.	Компьютерное оснащение с выходом в интернет на 30 посадочных мест, оснащённые специализированной мебелью (стулья, столы, шкафы, шкафы выставочные), мультимедийное оборудование, оргтехника (принтеры, сканеры,	1. 7-Zip Свободная лицензия2. Adobe Reader DC Свободная лицензия3. Microsoft Office Word 2010 Номер продукта 14.0.6024.1000 SP1 MSO 02260-018-0000106-480954. Офисный пакет Microsoft office 2016 Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор



Наименования специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
	ксерокс)	от 17.01.2019 № 319086967655. Операционная система Windows Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 319086967656. Антивирус kaspersky endpoint security Лицензионный договор от 17.02.2021 № 203-20122401
Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа (5-5-22)	Учебная мебель на 28 посадочных мест, доска, мультимедийное оборудование (проектор, экран)	1. 7-Zip Свободная лицензия 2. Adobe Reader DC Свободная лицензия 3. Microsoft Office Word 2010 Номер продукта 14.0.6024.1000 SP1 MSO 02260-018-0000106-480954. Офисный пакет Microsoft office 2016 Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 319086967655. Операционная система Windows Договор от 26.05.2020 № 32009117096 Договор от 17.01.2019 № 319086967656. Антивирус kaspersky endpoint security Лицензионный договор от 17.02.2021 № 203-20122401

