

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Николаевна
Должность: проректор
Дата подписания: 10.07.2025 14:52:01
Уникальный программный идентификатор:
1800f7d89cf4ea7507265ba593fe87537eb15a6c

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Донецкая академия управления и государственной службы»
(ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»)

Центр дополнительного профессионального образования

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
«Управление инвестиционным портфелем»

ПО ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ПРОГРАММЕ
(профессиональной переподготовки)

«Управление государственными и муниципальными финансами»

Донецк
2024

Автор(ы)-составитель(и):

Канд. экон. наук, доцент кафедры финансов

В.Л. Сорокотягина

Программа рассмотрена и рекомендована к утверждению на заседании
кафедры финансов

Протокол заседания кафедры от 05.02.2024 г. № 12

СОДЕРЖАНИЕ

1	Цель и задачи дисциплины	4
2	Планируемые результаты изучения дисциплины	5
3	Объем дисциплины	7
4	Структура и содержание дисциплины	8
	4.1. Структура дисциплины	8
	4.2. Содержание дисциплины	10
5	Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине	10
6	Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	12
	6.1. Нормативно-правовые документы	12
	6.2. Основная литература	13
	6.3. Интернет ресурсы	13
7	Материально-техническое и программное обеспечение	14

1. Цель и задачи дисциплины

Цель освоения дисциплины – усвоение теоретических и практических основ формирования инвестиционного портфеля и управления им для достижения оптимальных соотношений доходности и риска, связанных с инвестиционными решениями.

Задачи освоения дисциплины:

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;

изучение возможности комплексного управления комбинированным портфелем ценных бумаг.

2. Планируемые результаты изучения дисциплины

Таблица 1. Планируемые результаты обучения

Виды деятельности	Общепрофессиональные / профессиональные / универсальные компетенции	Знания	Умения	Практический опыт
Универсальные компетенции (формируются и/или совершенствуются)	УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	Основы управления проектами; основные характеристики проекта; элементы проектной деятельности, основы планирования потребности в ресурсах по проекту; основные принципы и правила установления целей и задач проекта, оценки его значимости; типовые методики планирования и реализации профессиональных мероприятий.	Разрабатывать сценарии реализации проекта в зависимости от различных условий внутренней и внешней среды; разрабатывать финансовую модель (в том числе в условиях неопределенности) и производственный план	Владение навыками публичного прогнозирования доходов и расходов инвестиционного проекта; навыками финансового моделирования в разных средах
Коммуникативная	ОПК-4. Владеет системой анализа различных финансовых услуг, применяемых при управлении финансами (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные) их качественными и количественными характеристиками.	Нормативные правовые акты, регулирующие финансовую деятельность организаций; различные финансовые услуги, применяемые при управлении финансами (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные) их качественные и количественные характеристики.	Применять актуальные инструменты финансового рынка, определяет главенствующие принципы функционирования финансового рынка и на их основе осуществляет анализ операций с ценными бумагами	Применение методологии анализа операций с ценными бумагами с точки зрения сравнения, оценки финансового результата и вероятности получения дохода

Виды деятельности	Общепрофессиональные / профессиональные / универсальные компетенции	Знания	Умения	Практический опыт
Исполнительно – распорядительная	ПК-9. Реализует навыки в области определения и классификации инвестиций, оценки целесообразности внедрения и реализации инвестиционного проекта.	Основы инвестиционной деятельности и инвестиционного процесса; методы оценки эффективности инвестиционной деятельности, в том числе с учетом факторов неопределенности и риска; методы оценки финансовой и экономической эффективности инвестиционной деятельности	Формулировать инвестиционную политику и принимает решение об аллокации активов, разрабатывать стратегии для управления, мониторинга, разбалансировки инвестиционного проекта	Оценивание результативности инвестиционного проекта и отдельных финансовых инструментов
Проектная	ПК-12. Применяет законы и иные нормативно-правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования связей с инвесторами; инвестиционное законодательство.	Законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования связей с инвесторами; инвестиционное законодательство.	Анализировать нормативно-правовые документы для изучения деятельности профессиональных участников рынка и обращающихся финансовых инструментов	Применение методологии анализа инвестиционного законодательства

3. Объем дисциплины

Таблица 2. Объем дисциплины

Виды учебной работы		С применением электронного обучения и (или) дистанционных образовательных технологий (час.) или зачетных единиц
Контактная работа слушателя с преподавателем, в том числе:		
лекции типа (Л) / интерактивные занятия (ИЗ)		6
лабораторные занятия (практикум) (ЛЗ) / интерактивные занятия (ИЗ)		
Практические занятия (ПЗ)/интерактивные занятия (ИЗ)		2
Лабораторные работы (ЛР)		
Самостоятельная работа слушателя (СР)		10
Контактная самостоятельная работа слушателя (КСР)		
Промежуточная аттестация	форма	зачет
	час.	2
Общая трудоемкость по учебному плану (час./з.е.)		20

4. Структура и содержание дисциплины

4.1. Структура дисциплины

Таблица 3. Структура дисциплины

№ п/п	Наименование (разделов/тем) дисциплины раздела / дисциплины / темы	Общая трудоемкость	Контактная работа, час.				Самостоятельная работа, час.	Контактная работа с применением дистанционных образовательных технологий, электронного обучения, час.				Самостоятельная работа, час.	Текущий контроль успеваемости	Код компетенции
			Всего	В том числе				Всего	В том числе					
				В форме практической подготовки	Лекции / в интерактивной форме	Практические (семинарские) занятия / в интерактивной форме			В форме практической подготовки	Лекции / в интерактивной форме	Практические (семинарские) занятия / в интерактивной форме			
1	Экономическая сущность и формы портфельного инвестирования	4					2		2		2	О	УК-2 ОПК-4 ПК-9 ПК- 12	
2	Процесс управления портфелем инвестиций	4					2		2		2	О	УК-2 ОПК-4 ПК-9 ПК- 12	
3	Оценка ценных бумаг	5					2			2	3	О	УК-2 ОПК-4	

№ п/п	Наименование (разделов/тем) дисциплины раздела / дисциплины / темы	Общая трудоемкость	Контактная работа, час.				Самостоятельная работа, час.	Контактная работа с применением дистанционных образовательных технологий, электронного обучения, час.				Самостоятельная работа, час.	Текущий контроль успеваемости	Код компетенции
			Всего	В том числе				Всего	В том числе					
				В форме практической подготовки	Лекции / в интерактивной форме	Практические (семинарские) занятия / в интерактивной форме			В форме практической подготовки	Лекции / в интерактивной форме	Практические (семинарские) занятия / в интерактивной форме			
														ПК-9 ПК- 12
4	Мониторинг и ребалансировка инвестиционного портфеля	5						2		2		3	О	УК-2 ОПК-4 ПК-9 ПК- 12
	Форма контроля (зачет / экзамен)											3		
	Зачет	2										2		
	Итого	20						8		6	2	10	2	

Э – экзамен; 3 – зачет; О – опрос;

4.2. Содержание дисциплины

Таблица 4. Содержание дисциплины

Номер раздела (темы)	Содержание раздела (темы)		
	Темы лекций	Темы практических занятий	Темы для самостоятельного изучения
1	Экономическая сущность и формы портфельного инвестирования		Экономическая сущность и формы портфельного инвестирования
2	Процесс управления портфелем инвестиций		Процесс управления портфелем инвестиций
3		Оценка ценных бумаг	Оценка ценных бумаг
4	Мониторинг и ребалансировка инвестиционного портфеля		Мониторинг и ребалансировка инвестиционного портфеля

5. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине

В рамках самостоятельной работы слушатель осуществляет подготовку зачету, работая с законодательной базой, закрепляя понятия, изучая лекционный и практический материал.

Примерные вопросы для самоконтроля:

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.

Текущий контроль успеваемости осуществляется в форме опроса по каждой теме.

Примерные вопросы текущего контроля:

1. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы.
2. Основные типы портфелей.
3. Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории.
4. Активная модель управления инвестиционным портфелем.
5. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.
6. Диверсифицированный портфель.
7. Портфель Марковица. Различные варианты портфелей.
8. Анализ портфеля. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее.
9. Связь целей инвестирования со структурой портфеля.
10. Базовая модель оценки финансовых активов.
11. Выбор приемов управления риском.
12. Диверсификация портфеля: преимущества и недостатки.
13. Сущность и принципы арбитражных операций.
14. Содержание и исполнение заявок инвесторов.
15. Виды доходов от операций с ценными бумагами.

16. Страхование риска в портфельном инвестировании.
17. Модель ценообразования активов капитала.
18. Хеджирование рисков портфельного инвестирования.
19. Основные методы управления риском в инвестировании.
20. Оценка эффективности управления рисками инвестирования.

Таблица 5. Оценочные средства промежуточной аттестации
(критерии оценивания)

Итоговая оценка с учетом баллов за текущую успеваемость (балльная шкала)	Оценка по государственной шкале	Оценка по шкале ECTS
90 – 100	«зачтено»	A
80 – 89		B
75 – 79		C
70 – 74		D
60 – 69		E
35 – 59	«не зачтено»	FX
0 – 34		F

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Слушателям рекомендуется при изучении лекционных материалов обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации по их применению. Целесообразно в рабочих конспектах формировать поля, на которых возможно делать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал лекции, а также подчеркивающие особую важность тех или иных положений.

В ходе изучения практических вопросов в зависимости от темы занятия выполняется поиск информации по решению проблем, решение задач.

При подготовке к промежуточной аттестации слушатель должен освоить актуальный тезаурус, повторить материал лекционных и практических занятий.

6.1. Нормативно-правовые документы

1. «Конституция Российской Федерации» (принята всенародным голосованием 12.12.1993 с изменениями, одобренными в ходе

общероссийского голосования 01.07.2020); – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28399/ – Текст : электронный (дата обращения: 03.02.2024).

2. Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (ред. от 25.12.2023) «О рынке ценных бумаг». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/ – Текст : электронный (дата обращения: 03.02.2024).

3. Федеральный закон от 29.11.2001 N 156-ФЗ (ред. от 19.12.2023) «Об инвестиционных фондах». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_34237/ – Текст : электронный (дата обращения: 03.02.2024).

6.2. Основная литература

1. Афанасьев Д. О. , Демин И. С. , Рогов О. Ю. , Федорова Е. А. О влиянии зарубежных СМИ на российский фондовый рынок: текстовый анализ // Экономика и математические методы. – 2020. – Т. 56. – Номер 2 С. 77-89 . — Текст : электронный — URL: <https://emm.jes.su/s042473880008527-8-1/>. DOI: 10.31857/S042473880008527-8 (дата обращения: 03.02.2024). — Режим доступа: по подписке.

2. Новичкова, О. В. Управление инвестиционным портфелем : учебное пособие / О. В. Новичкова, О. А. Тагирова, А. В. Носов. — Пенза : ПГАУ, 2023. — 105 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/381983> (дата обращения: 03.02.2024). — Режим доступа: по подписке.

3. Шапкин, А. С. Управление портфелем инвестиций ценных бумаг : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. - 8-е изд., перераб. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2023. - 505 с. - ISBN 978-5-394-05413-6. — Текст : электронный. — URL: <https://znanium.com/catalog/product/2041756> (дата обращения: 03.02.2024). — Режим доступа: по подписке.

6.3. Интернет ресурсы

4. Базы данных Министерства экономического развития и торговли России. Режим доступа: www.economy.gov.ru. — Текст : электронный (дата обращения: 03.02.2024).

5. Единый инструмент по поиску, анализу и учету инвестиций. Режим доступа: <https://financemarker.ru/>. – Текст : электронный (дата обращения: 03.02.2024).

6. Всемирная федерация бирж. Режим доступа: <https://www.world-exchanges.org/> – Текст : электронный (дата обращения: 03.02.2024)

7. Материально-техническое и программное обеспечение

Программа обеспечена условиями для функционирования электронной информационно-образовательной среды, включающей в себя электронные информационные ресурсы, электронные образовательные ресурсы, совокупность информационных технологий, телекоммуникационных технологий, соответствующих технологических средств и обеспечивающей освоение обучающимися слушателями дополнительной профессиональной программы профессиональной переподготовки в полном объеме независимо от места нахождения слушателей.

Организация учебного процесса ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС» с применением электронного курса осуществляется с использованием системы электронного обучения MOODLE.

Доступ к средствам дистанционного обучения предоставляется в режиме 24 часа в сутки 7 дней в неделю без учета объемов потребляемого трафика за исключением перерывов для проведения необходимых ремонтных и профилактических работ при обеспечении совокупной доступности услуг не менее 99,5% в месяц.

Для обучения слушателям необходимы наличие интернет-браузера и подключение к информационно-телекоммуникационной сети Интернет.