

Документ подписан простыми электронными подписями  
Информация о владельце:  
ФИО: Костина Лариса Николаевна  
Должность: проректор  
Дата подписания: 2023.04.27 14:04  
Уникальный программный ключ:  
1800f7d89cf4ea7507265ba593fe87537eb15a6c

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ**  
**УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**  
**"ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ"**

**Факультет**

**Финансово-экономический**

**Кафедра**

**Финансов**

**"УТВЕРЖДАЮ"**

Проректор

\_\_\_\_\_  
Л.Н. Костина

27.04.2023 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.14**

**"Управление инвестиционным портфелем"**

**Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит**  
**Профиль "Финансы государственного сектора"**

Квалификация ***МАГИСТР***

Форма обучения ***Заочная***

Общая трудоемкость ***3 ЗЕТ***

Год начала подготовки по учебному плану ***2023***

Донецк  
2023

Составитель:

канд. экон. наук, ст.препод.

\_\_\_\_\_ В.Л. Сорокотягина

Рецензент:

канд. экон. наук, доцент

\_\_\_\_\_ К.В. Шарый

Рабочая программа дисциплины "Управление инвестиционным портфелем" разработана в соответствии с:

Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 991)

Рабочая программа дисциплины составлена на основании учебного плана Направление подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Профиль "Финансы государственного сектора", утвержденного Ученым советом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" от 27.04.2023 протокол № 12.

Срок действия программы: 2024-2026

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Финансов  
Протокол от 19.04.2023 № 11

Заведующий кафедрой:

д-р экон. наук, профессор, Петрушевская

\_\_\_\_\_  
(подпись)

---

**Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году****"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2024 - 2025 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от "\_\_\_" \_\_\_\_\_ 2024 г. №\_\_

Зав. кафедрой д-р экон. наук, профессор, Петрушевская В.В.

\_\_\_\_\_  
(подпись)

---

**Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году****"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2025 - 2026 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от "\_\_\_" \_\_\_\_\_ 2025 г. №\_\_

Зав. кафедрой д-р экон. наук, профессор, Петрушевская В.В.

\_\_\_\_\_  
(подпись)

---

**Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году****"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2026 - 2027 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от "\_\_\_" \_\_\_\_\_ 2026 г. №\_\_

Зав. кафедрой д-р экон. наук, профессор, Петрушевская

\_\_\_\_\_  
(подпись)

---

**Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году****"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2027 - 2028 учебном году на заседании кафедры Финансов

Протокол от "\_\_\_" \_\_\_\_\_ 2027 г. №\_\_

Зав. кафедрой д-р экон. наук, профессор, Петрушевская

\_\_\_\_\_  
(подпись)

## РАЗДЕЛ 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1.1. ЦЕЛИ ДИСЦИПЛИНЫ</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                       |
| усвоение теоретических и практических основ формирования инвестиционного портфеля и управления им для достижения оптимальных соотношений доходности и риска, связанных с инвестиционными решениями.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                       |
| <b>1.2. УЧЕБНЫЕ ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                       |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- изучение сущности и видов инвестиций в целом, а также портфельных инвестиций в частности;</li> <li>- изучение количественных характеристик различных видов ценных бумаг с использованием традиционных моделей ценообразования на фондовом рынке;</li> <li>- изучение стратегических и тактических приемов управления различными видами инвестиционных портфелей;</li> <li>- изучение возможности комплексного управления комбинированным портфелем ценных бумаг.</li> </ul> |                                                                                                                                       |
| <b>1.3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                       |
| Цикл (раздел) ОПОП ВО:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Б1.В                                                                                                                                  |
| <i>1.3.1. Дисциплина "Управление инвестиционным портфелем" опирается на следующие элементы ОПОП ВО:</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                       |
| Инновационные финансовые продукты и технологии                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                       |
| Финансовые рынки и финансово-кредитные институты                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                       |
| Актуальные проблемы финансов                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                       |
| <i>1.3.2. Дисциплина "Управление инвестиционным портфелем" выступает опорой для следующих элементов:</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                       |
| Математическое обеспечение финансовых решений                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                       |
| Производные финансовые инструменты                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                       |
| Финансовый анализ (продвинутый уровень)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                       |
| <b>1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                       |
| <i>ПК-4.8: применяет методологию анализа операций с ценными бумагами с точки зрения сравнения, оценки финансового результата и вероятности получения дохода</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                       |
| Знать:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                       |
| <b>Уровень 1</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | различные методы оценки ценных бумаг (дисконтирование денежных потоков, сравнительный анализ, метод капитализации дохода)             |
| <b>Уровень 2</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | методику анализа доходности инвестиций (ROI, ROE, ROA)                                                                                |
| <b>Уровень 3</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | особенности торговли на фондовых рынках и механизмов ценообразования                                                                  |
| Уметь:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                       |
| <b>Уровень 1</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | оценивать ценные бумаги с использованием различных методов                                                                            |
| <b>Уровень 2</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | анализировать доходность инвестиций                                                                                                   |
| <b>Уровень 3</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | применять методы технического анализа (графики, индикаторы, тренды)                                                                   |
| Владеть:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                       |
| <b>Уровень 1</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | навыками работы со специализированными программами для анализа финансовых данных                                                      |
| <b>Уровень 2</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | навыками анализа рисков, связанных с инвестициями, включая систематические и несистематические риски                                  |
| <b>Уровень 3</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | технологией осуществления сравнительного анализа компаний в одной отрасли по ключевым финансовым показателям и мультипликаторам       |
| <b>1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                       |
| <i>ПК-4.9: проводит оценку доходности портфелей и отдельных финансовых инструментов</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                       |
| Знать:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                       |
| <b>Уровень 1</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | законодательство и нормативные акты, регулирующие рынок ценных бумаг                                                                  |
| <b>Уровень 2</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | экономические факторы, влияющие на стоимость финансовых инструментов                                                                  |
| <b>Уровень 3</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | статистические методы для оценки вероятности получения дохода, включая использование нормального распределения и других распределений |
| Уметь:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                       |

|                  |                                                                                                                                                              |
|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Уровень 1</b> | работать с программами для финансового анализа и инвестирования                                                                                              |
| <b>Уровень 2</b> | оценивать доходность инвестиционных портфелей                                                                                                                |
| <b>Уровень 3</b> | использовать традиционные и современные модели оценки финансовых инструментов                                                                                |
| <b>Владеть:</b>  |                                                                                                                                                              |
| <b>Уровень 1</b> | навыками корпоративного управления и защиты прав инвесторов                                                                                                  |
| <b>Уровень 2</b> | различными методами оценки ценных бумаг, таких как дисконтирование денежных потоков (DCF), сравнительный анализ (peer analysis) и метод капитализации дохода |
| <b>Уровень 3</b> | способностью адаптировать инвестиционную стратегию на основе изменений в рыночной среде и новых данных                                                       |

**В результате освоения дисциплины "Управление инвестиционным портфелем" обучающийся**

|                     |                                                                                                                                                |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>3.1 Знать:</b>   |                                                                                                                                                |
|                     | основные этапы процесса управления инвестиционным портфелем, а также математические модели, используемые в управлении инвестиционным портфелем |
| <b>3.2 Уметь:</b>   |                                                                                                                                                |
|                     | оценивать результативность инвестиционного портфеля и отдельных финансовых инструментов                                                        |
| <b>3.3 Владеть:</b> |                                                                                                                                                |
|                     | навыками использования результатов оценки инвестиционного портфеля и отдельных финансовых инструментов для принятия управленческих решений.    |

### 1.5. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ

Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний, умений и приобретенных навыков), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме: устного опроса на лекционных и семинарских занятиях (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (тестовые задания, контроль знаний по разделу, ситуационных заданий и т.п.), оценки активности работы обучающегося на занятии, включая задания для самостоятельной работы.

### Промежуточная аттестация

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы студента. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы студента осуществляется в соответствии с действующим локальным нормативным актом. По дисциплине "Управление инвестиционным портфелем" видом промежуточной аттестации является Зачет с оценкой

## РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 2.1. ТРУДОЕМКОСТЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоёмкость дисциплины "Управление инвестиционным портфелем" составляет 3 зачётные единицы, 108 часов.

Количество часов, выделяемых на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося, определяется учебным планом.

### 2.2. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ

| Наименование разделов и тем /вид занятия/                                      | Семестр / Курс | Часов | Компетенции      | Литература                     | Инте ракт. | Примечание |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------|------------------|--------------------------------|------------|------------|
| <b>Раздел 1. Методологические основы портфельного инвестирования</b>           |                |       |                  |                                |            |            |
| Тема 1.1. Экономическая сущность и формы портфельного инвестирования /Лек/     | 3              | 0     | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0          |            |
| Тема 1.1. Экономическая сущность и формы портфельного инвестирования /Сем зан/ | 3              | 0     | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0          |            |

|                                                                                            |   |    |                  |                                |   |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---|----|------------------|--------------------------------|---|--|
| Тема 1.1. Экономическая сущность и формы портфельного инвестирования /Ср/                  | 3 | 15 | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 1.2. Портфельные инвестиции. Принципы формирования инвестиционного портфеля /Лек/     | 3 | 2  | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 1.2. Портфельные инвестиции. Принципы формирования инвестиционного портфеля /Сем зан/ | 3 | 0  | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 1.2. Портфельные инвестиции. Принципы формирования инвестиционного портфеля /Ср/      | 3 | 10 | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 1.3. Типы инвестиционных портфелей /Лек/                                              | 3 | 0  | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 1.3. Типы инвестиционных портфелей /Сем зан/                                          | 3 | 0  | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 1.3. Типы инвестиционных портфелей /Ср/                                               | 3 | 8  | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 1.4. Процесс управления портфелем инвестиций /Лек/                                    | 3 | 0  | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 1.4. Процесс управления портфелем инвестиций /Сем зан/                                | 3 | 2  | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 1.4. Процесс управления портфелем инвестиций /Ср/                                     | 3 | 10 | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| <b>Раздел 2. Формирование оптимального портфеля инвестиций</b>                             |   |    |                  |                                |   |  |
| Тема 2.1. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем /Лек/                     | 3 | 2  | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |

|                                                                                      |   |    |                  |                                |   |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---|----|------------------|--------------------------------|---|--|
| Тема 2.1. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем /Сем зан/           | 3 | 0  | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 2.1. Основные стратегии управления инвестиционным портфелем /Ср/                | 3 | 10 | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 2.2. Оценка ценных бумаг /Лек/                                                  | 3 | 2  | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 2.2. Оценка ценных бумаг /Сем зан/                                              | 3 | 2  | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 2.2. Оценка ценных бумаг /Ср/                                                   | 3 | 10 | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 2.3. Формирование и пересмотр структуры портфеля инвестиций /Лек/               | 3 | 0  | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 2.3. Формирование и пересмотр структуры портфеля инвестиций /Сем зан/           | 3 | 0  | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 2.3. Формирование и пересмотр структуры портфеля инвестиций /Ср/                | 3 | 15 | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 2.4. Мониторинг и ребалансировка инвестиционного портфеля /Лек/                 | 3 | 0  | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 2.4. Мониторинг и ребалансировка инвестиционного портфеля /Сем зан/             | 3 | 2  | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Тема 2.4. Мониторинг и ребалансировка инвестиционного портфеля /Ср/                  | 3 | 10 | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |
| Консультация Тема 2.3. Формирование и пересмотр структуры портфеля инвестиций /Конс/ | 3 | 4  | ПК-4.8<br>ПК-4.9 | Л1.1 Л2.1<br>Л3.1 Л3.2<br>Л3.3 | 0 |  |

### РАЗДЕЛ 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины "Управление инвестиционным портфелем" используются следующие образовательные технологии: лекции (Л), семинарские занятия (СЗ), самостоятельная работа студентов (СР) по выполнению различных видов заданий.

В процессе освоения дисциплины "Управление инвестиционным портфелем" используются следующие интерактивные образовательные технологии: проблемная лекция (ПЛ). Лекционный материал представлен в виде слайд-презентации в формате «Power Point». Для наглядности используются справочные материалы, результаты научных исследований и т.д. В ходе лекции предусмотрена обратная связь со студентами, активизирующие вопросы. При проведении лекций используется проблемно-ориентированный междисциплинарный подход, предполагающий творческие вопросы и создание дискуссионных ситуаций.

При изложении теоретического материала используются такие методы, как: монологический, показательный, диалогический, эвристический, исследовательский, проблемное изложение, а также следующие принципы дидактики высшей школы, такие как: последовательность и систематичность обучения, доступность обучения, принцип научности, принципы взаимосвязи теории и практики, наглядности и др. В конце каждой лекции предусмотрено время для ответов на проблемные вопросы.

Самостоятельная работа предназначена для внеаудиторной работы студентов, связанной с конспектированием источников, учебного материала, изучением дополнительной литературы по дисциплине, подготовкой к текущему контролю, а также выполнением индивидуального задания в форме реферата.

### РАЗДЕЛ 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

| 4.1. Рекомендуемая литература |                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                      |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| 1. Основная литература        |                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                      |
|                               | Авторы,                     | Заглавие                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Издательство, год                    |
| ЛП.1                          | А.С. Шапкин,<br>В.А. Шапкин | Управление портфелем инвестиций ценных бумаг : учебное пособие (512 с.)                                                                                                                                                                                                                       | Москва : Дашков и К, 2022            |
| 2. Дополнительная литература  |                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                      |
|                               | Авторы,                     | Заглавие                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Издательство, год                    |
| Л2.1                          | Д. И. Якушин                | Управление инвестиционным портфелем : учебно-методическое пособие (120 с.)                                                                                                                                                                                                                    | Москва : Директмедиа Паблишинг, 2022 |
| 3. Методические разработки    |                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                      |
|                               | Авторы,                     | Заглавие                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Издательство, год                    |
| ЛЗ.1                          | В.Л. Сорокотягина           | Управление инвестиционным портфелем : методические рекомендации для проведения семинарских занятий для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (профиль «Финансы государственного сектора») всех форм обучения (24 с.)    | Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023   |
| ЛЗ.2                          | В.Л. Сорокотягина           | Управление инвестиционным портфелем : методические рекомендации по организации самостоятельной работы для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (профиль «Финансы государственного сектора») всех форм обучения (18 с.) | Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023   |



|      | Авторы,           | Заглавие                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Издательство, год                  |
|------|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
| ЛЗ.3 | В.Л. Сорокотягина | Управление инвестиционным портфелем : методические рекомендации по выполнению индивидуального задания для обучающихся 1 курса образовательной программы магистратуры направления подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (профиль «Финансы государственного сектора») всех форм обучения (24 с.) | Донецк : ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС», 2023 |

#### 4.3. Перечень программного обеспечения

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

Microsoft OFFICE 2007 № лицензии 08.07.2008 № 44250460

Microsoft WINDOWS 7 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на копуре ПК) Windows 8.1 Professional x86/64 (академическая подписка DreamSpark Premium), LibreOffice 4.3.2.2 (лицензия GNU LGPL v3+ и MPL2.0)

Google Chrome, Mozilla

#### 4.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Moodle,

Программное обеспечение «Рабочие программы дисциплин» в составе программного комплекса «ПЛАНЫ» версии 4.42.

Электронный каталог изданий ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" - <http://unilib.dsum.internal/>

Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА» - <https://cyberleninka.ru/>

Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU -<http://elibrary.ru/defaultx.asp>

Электронная библиотека Института проблем рынка РАН Российской академии наук (ИПР РАН) – <http://www.ipr-ras.ru/libr.htm>

Электронная библиотека федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Воронежский государственный университет» <https://lib.vsu.ru/>

Электронная библиотека федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования "Уральский государственный экономический университет" <https://www.usue.ru/studentam/biblioteka/>

#### 4.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины

1. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, групповых консультаций и промежуточной аттестации: аудитория № 410 учебный корпус № 3: г. Донецк, ул. Челюскинцев, 157 (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»):

- комплект мультимедийного оборудования: ноутбук, мультимедийный проектор, экран;

- специализированная мебель: рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся (40), стационарная доска, выкатная доска, Windows 8.1 Professional x86/64 (академическая подписка DreamSpark Premium), LibreOffice 4.3.2.2 (лицензия GNU LGPL v3+ и MPL2.0).

2. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа и текущего контроля: аудитория №308 учебный корпус №2 г. Донецк, пр. Богдана Хмельницкого, 108 (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»):

- специализированная мебель: рабочее место преподавателя, рабочие места обучающихся (40), стационарная доска, демонстрационные плакаты

3. Помещения для самостоятельной работы с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно образовательную среду организации:

читальные залы, учебные корпуса №1 г. Донецк, ул. Челюскинцев, 163а (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»)6 учебный корпус, г. Донецк, ул. Артема, 94 (ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС»).

Компьютерная техника с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду (ЭИОС ФГБОУ ВО «ДОНАУИГС») и электронно-библиотечную систему (ЭБС IPRbooks), а также возможностью индивидуального неограниченного доступа обучающихся в ЭБС и ЭИОС посредством Wi-Fi с персональных мобильных устройств.

Сервер: AMD FX 8320/32Gb(4x8Gb)/4Tb(2x2Tb). На сервере установлена свободно распространяемая операционная система DEBIAN 10. MS Windows 8.1 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК ), MS Windows XP (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК ), MS Windows 7 (Лицензионная версия операционной системы подтверждена сертификатами подлинности системы Windows на корпусе ПК ), MS Office 2007 Russian OLP NL AE (лицензии Microsoft №

42638778, № 44250460), MS Office 2010 Russian (лицензии Microsoft № 47556582, № 49048130), MS Office 2013 Russian (лицензии Microsoft № 61536955, № 62509303, № 61787009, № 63397364), Grub loader for ALT Linux (лицензия GNU LGPL v3), Mozilla Firefox (лицензия MPL2.0), Moodle (Modular Object-Oriented Dynamic Learning Environment, лицензия GNU GPL), IncScape (лицензия GPL 3.0+), PhotoScape (лицензия GNU GPL), 1C ERP УП, 1C ЗУП (бесплатные облачные решения для образовательных учреждений от 1Cfresh.com), OnlyOffice 10.0.1 (SaaS, GNU Affero General Public License3)

## **РАЗДЕЛ 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

### **5.1. Контрольные вопросы и задания**

Вопросы к зачету с оценкой:

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 (CAPM).

### **5.2. Темы письменных работ**

Темы для выполнения индивидуального задания (реферата):

1. Исследование влияния риск-факторов на структуру доходности инвестиционного портфеля.
2. Анализ транзакционных издержек на рынке, организованном в виде книги лимитированных заявок.
3. Стратегии ликвидации портфеля с использованием хеджирования на основе доступных производных финансовых инструментов.
4. Определение ликвидационной стоимости инвестиционного портфеля.
5. Исследование поведения рынка в условиях экстремальных колебаний цен.
6. Выявление случаев манипулирования ценами на рынке ценных бумаг.
7. Понятие и виды инвестиционного анализа.
8. Законодательные основы инвестиционной деятельности в Российской Федерации.
9. Инвестиционная деятельность в Российской Федерации: состояние, проблемы, перспективы.
10. Теория и методы принятия инвестиционных решений.
11. Организация финансирования инвестиций.
12. Инновации и инвестиционная деятельность.
13. Инновационно-инвестиционные процессы в социальной сфере.
14. Источники и методы финансирования инвестиций.
15. Особенности обоснования и осуществления бюджетных инвестиций.
16. Лизинг как форма инвестирования.
17. Инвестиционное кредитование.
18. Анализ тенденций и оценка эффективности иностранных инвестиций в России.
19. Понятие и виды инвестиционных проектов.
20. Участники инвестиционного проекта и организационно-экономический механизм его реализации.
21. Основы разработки технико-экономического обоснования (ТЭО) проекта.
22. Состав и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта.
23. Цель и задачи инвестиционного анализа.
24. Виды и методы инвестиционного анализа.
25. Информационное обеспечение и компьютерные технологии инвестиционного анализа.

26. Понятие и виды эффективности инвестиционных проектов
27. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
28. Критерии экономической эффективности инвестиций.
29. Оценка и анализ эффективности инвестиций по системе международных показателей.
30. Сравнительный анализ критериев экономической эффективности инвестиционных проектов.

### **5.3. Фонд оценочных средств**

Фонд оценочных средств дисциплины "Управление инвестиционным портфелем" разработан в соответствии с локальным нормативным актом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

Фонд оценочных средств дисциплины "Управление инвестиционным портфелем" в полном объеме представлен в виде приложения к данному РПД.

### **5.4. Перечень видов оценочных средств**

устный опрос, решение ситуационных заданий; тестовые задания; доклад; индивидуальное задание (реферат); контроль знаний по разделу; научная составляющая (научные тезисы).

## **РАЗДЕЛ 6. СРЕДСТВА АДАПТАЦИИ ПРЕПОДАВАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ К ПОТРЕБНОСТЯМ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ**

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

- 1) с применением электронного обучения и дистанционных технологий.
- 2) с применением специального оборудования (техники) и программного обеспечения, имеющихся в ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

В процессе обучения при необходимости для лиц с нарушениями зрения, слуха и опорно-двигательного аппарата предоставляются следующие условия:

- для лиц с нарушениями зрения: учебно-методические материалы в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); индивидуальные задания и консультации.
- для лиц с нарушениями слуха: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.
- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

## **РАЗДЕЛ 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО УСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Обучающемуся рекомендуется не ограничиваться при изучении темы только основной литературой, необходимо конспектировать лекции, изучать методические рекомендации, издаваемые кафедрой. Для улучшения качества освоения материала необходимо в день лекции повторно изучить сделанный на занятиях конспект, повторить новые понятия, составить структурно-логическую схему лекции. Усвоение дисциплины требует освоения методов исследования взаимосвязи между социально-экономическими и финансовыми факторами, самостоятельного решения задач на семинарских занятиях, выполнения заданий. При возникновении сложностей по усвоению программного материала необходимо посещать консультации по дисциплине, задавать уточняющие вопросы на лекциях и семинарских занятиях