

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФИЛИАЛ ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО  
УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «РОССИЙСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ Г.В. ПЛЕХАНОВА» В Г. ТАШКЕНТЕ**

**ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ, БИЗНЕСА И ФИНАНСОВ**

**КАФЕДРА «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»**

**АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.ДВ.8.2 «УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ  
ПОРТФЕЛЕМ»**

**Направление подготовки: 38.03.01 - «Экономика»**

**Профили бакалавриата:**

Финансы и кредит

**Квалификация выпускника: Бакалавр (академический)**

Ташкент 2015

## **1. Цель дисциплины**

Целью дисциплины является понимание и формирование у студента системы знаний в области Управления инвестиционным портфелем, изучение теоретических и прикладных основ принятия инвестиционных решений при осуществлении портфельных инвестиций в условиях риска. Изучение дисциплины формирует у будущих специалистов твердые научно-теоретические знания и практические навыки по теоретическим основам управления инвестиционным портфелем как системы обобщенных знаний о предмете, методе, функциях, принципах, задачах и методике. Студенты также могут овладеть необходимыми общекультурными и профессиональными компетенциями, относящимися к управлению к инвестиционным портфелем, в соответствии с требованиями, предъявляемыми ФГОС ВО к выпускникам по направлению подготовки «Экономика» по профилю «Финансы и кредит».

## **2. Учебные задачи дисциплины**

Учебные задачи дисциплины включают:

- ознакомление с понятием инвестиционного портфеля, теоретическим содержанием ее роли и значения для эффективной инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг, его фундаментальными проблемами и перспективами развития;
- усвоение общенаучных методов познания в рамках методологии экономической науки при изучении инвестиционных свойств ценных бумаг для образования инвестиционного портфеля;
- овладение знаниями основных принципов управления, видов инвестиционных портфелей, их классификацией инвестиционными свойствами, об основных типах портфельных инвесторов, их мотиваций и склонностей к рискованной инвестиционной деятельности, принципов и форм портфельного инвестирования на рынке ценных бумаг;
- развитие и представление об основных концепциях и теориях образования, управления и совершенствования, портфелем ценных бумаг и влияние действий портфельных инвесторов на рыночную конъюнктуру рынка ценных бумаг;
- особенности управления портфеля акций, портфеля облигаций и смешанных портфелей, их общие и специфические свойства;
- получение основных практических навыков расчета уровня риска и доходности инвестиционных портфелей;
- изучение основ хеджирования и диверсификации инвестиционного портфеля, методов контролирования и снижения инвестиционных рисков;
- приобретение опыта проведения анализа состояния рынка ценных бумаг, анализа состояния инвестиционного портфеля, проектирования ее изменений;

- освоение понятий о стратегии и тактике портфельного инвестирования, методологии принятия инвестиционных решений;
- определение инвестиционных целей и анализ соответствия им полученных результатов, расчет показателей эффективности управления инвестиционными портфелем.
- формирование навыков управления инвестиционными портфелями на фондовой бирже.

### **3. Место дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» в структуре ОПОП ВО**

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» является специальной дисциплиной, входящей в программу подготовки бакалавров по направлению «Экономика». Она рассчитана на студентов, изучивших курсы экономической теории, макроэкономики, микроэкономики, экономической политики государства, рынка ценных бумаг, акционерного дела и корпоративного управления в объеме программы бакалавров. Изучение курса «Управление инвестиционным портфелем» предназначено для подготовки специалистов высшей квалификации в области экономики и финансов.

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» изучается студентами на выпускных курсах. Она опирается и тесно связана с такими учебными дисциплинами, как: «Финансы», «Корпоративные финансы», «Корпоративное управление», «Рынок ценных бумаг», «Оценка стоимости бизнеса», «Деньги, кредит, банки», «Статистика», «Финансовый менеджмент».

Для успешного освоения дисциплины «Управление инвестиционным портфелем», студент должен:

**знать:**

- законы в области регулирования рынка ценных бумаг, уметь использовать нормативные правовые документы в своей деятельности (ОК-3, ОК-6);

- систематизировать и обобщать информацию по анализу рынка ценных бумаг, собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ОПК-2, ПК-1, ПК-2, ПК-5, ПК-7);

- знания типовых методик и действующей нормативно-правовой базы, для использования при характеристике деятельности участников рынка ценных бумаг (ПК-12, ПК-13)

**уметь:**

- собрать необходимые данные по проводимым наблюдениям за деятельностью рынка ценных бумаг, условиями и принципами организации рынка ценных бумаг, проанализировать их, и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет, используя отечественные и зарубежные источники информации (ОПК-2, ОК-6, ПК-1, ПК-7).

- рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рынка ценных бумаг социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ОПК-2, ПК-2);

- анализировать и интерпретировать информацию в области развития рынка ценных бумаг, содержащуюся в отчетности фирм и компаний различных форм собственности и использовать полученные сведения для принятия экономических решений (ОК-3, ОК-4, ОК-6, ПК-5);

- использовать методы самостоятельной работы, самоорганизации и организации работы в малых группах, для выполнения учебных заданий (ПК-12)

умение анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о развитии рынка ценных бумаг, выявлять тенденции изменения ее показателей, для разработки учебно-методических материалов (ПК-12, ПК-13)

**владеть:**

- навыками использования нормативных правовых документов в деятельности участников рынка ценных бумаг (ОК-3, ОК-4, ОК-6,);

- способен осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач (ОПК-2, ПК-1, ПК-7);

- навыками, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор или аналитический отчет (ПК-2, ПК-5, ПК-7).

- способность логически верно, аргументировано и ясно строить устную и письменную речь (ОК-4, ОК-6, ПК-12);

- навыками использования в учебном процессе данных отечественной и зарубежной статистики о развитии рынка ценных бумаг (ПК-12, ПК-13).

Изучение дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» необходимо для дальнейшего изучения таких дисциплин, как: «Акционерное дело и корпоративный контроль», «Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг».

#### **4. Требования к результатам освоения содержания дисциплины**

В результате освоения данной дисциплины каждый студент должен обладать следующими компетенциями:

**общекультурными компетенциями (ОК):**

**способностью к коммуникации в устной и письменной формах на русском и иностранном языках для решения задач межличностного и межкультурного взаимодействия (ОК-4);**

В результате освоения компетенции **ОК-4** студент должен:

**Знать:**

законы в области регулирования рынка ценных бумаг, а также нормативные правовые документы в инвестиционной деятельности.

**Уметь:**

рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно - правовой базы рынка ценных бумаг финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов.

**Владеть:**

способностью логически верно, аргументировано и ясно строить устную и письменную речь на русском и иностранном языках для решения задач межличностного и межкультурного взаимодействия

**способностью использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности (ОК-6);**

В результате освоения компетенции **ОК-6** студент должен:

**Знать:**

законы в области регулирования рынка ценных бумаг, а также нормативные правовые документы в инвестиционной деятельности.

**Уметь:**

анализировать и интерпретировать информацию в области развития рынка ценных бумаг, содержащуюся в отчетности фирм и компаний различных форм собственности и использовать полученные сведения для принятия инвестиционных решений.

**Владеть:**

навыками использования нормативных правовых документов в деятельности участников рынка ценных бумаг.

**общефессиональными компетенциями (ОПК):**

**способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач (ОПК-2);**

В результате освоения компетенции **ОПК-2** студент должен:

**Знать:**

системность и общую информацию по анализу рынка ценных бумаг, работу по сбору и анализу исходных данных, необходимых для расчета инвестиционного портфеля.

**Уметь:**

систематизировать и обобщать информацию по анализу рынка ценных бумаг, собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета финансово-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

**Владеть:**

методами сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения поставленных инвестиционных задач.

**способностью выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы (ОПК-3);**

В результате освоения компетенции **ОПК-3** студент должен:

**Знать:**

виды финансовых инструментальных средств обработки данных для решения задач при формировании инвестиционных портфелей, анализировать результаты расчетов и обосновывать полученные выводы.

**Уметь:**

рассчитывать на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рынка ценных бумаг финансово-экономические показатели портфельных инвестиций, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов.

**Владеть:**

навыками работы с отечественными и зарубежными источниками информации, собирать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор или аналитический отчет.

**профессиональными компетенциями (ПК), соответствующими виду (видам) профессиональной деятельности, на который (которые) ориентирована программа бакалавриата:**

***расчетно-экономическая деятельность:***

**способностью собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-1);**

В результате освоения компетенции **ПК-1** студент должен:

**Знать:**

применение исходных данных, необходимых для расчета портфельных инвестиций и финансовых показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов.

**Уметь:**

анализировать и интерпретировать информацию в области развития рынка ценных бумаг, содержащуюся в отчетности фирм и компаний различных форм собственности и использовать полученные сведения для принятия инвестиционных решений.

**Владеть:**

методами сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения поставленных финансово-экономических задач по управлению инвестиционным портфелем.

**способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитывать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов (ПК-2);**

В результате освоения компетенции **ПК-2** студент должен:

**Знать:**

системность и общую информацию по анализу рынка ценных бумаг, сбор и анализ исходных данных, необходимых для расчета инвестиционного портфеля.

**Уметь:**

анализировать и интерпретировать информацию в области развития рынка ценных бумаг, содержащуюся в отчетности фирм и компаний различных форм собственности и использовать полученные сведения для принятия инвестиционных решений.

**Владеть:**

Навыками работы с отечественными и зарубежными источниками информации по рынку ценных бумаг, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор или аналитический отчет.

**способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений (ПК-5);**

В результате освоения компетенции **ПК-5** студент должен:

**Знать:**

основы финансовой, бухгалтерской отчетности и иной финансовой информации, содержащейся в предприятиях различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., и использовать полученные сведения для принятия инвестиционных решений.

**Уметь:**

анализировать и интерпретировать информацию в области портфельных инвестиций, содержащуюся в отчетности фирм и компаний различных форм собственности и использовать полученные сведения для принятия финансовых и инвестиционных решений

**Владеть:**

методами сбора, анализа и обработки данных рынка ценных бумаг, необходимых для решения инвестиционных задач.

**способностью, используя отечественные и зарубежные источники информации, собирать необходимые данные, анализировать их и готовить информационный обзор и/или аналитический отчет (ПК-7);**

В результате освоения компетенции **ПК-7** студент должен:

**Знать:**

источники информации отечественных и зарубежных рынков ценных бумаг в целях сбора необходимых данных, и анализа и подготовки информационного обзора и/или аналитического отчета.

**Уметь:**

собрать необходимые данные по деятельности отечественных и зарубежных рынков ценных бумаг, проанализировать условия и принципы

их работы, и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет, используя оригинальные источники информации.

**Владеть:**

навыками работы с отечественными и зарубежными источниками информации, собрать необходимые данные, проанализировать их и подготовить информационный обзор или аналитический отчет.

**5. Формы контроля**

Контроль освоения дисциплины осуществляется в каждом дисциплинарном разделе отдельно.

Рубежный контроль: тестирование по отдельным разделам дисциплины.

Промежуточная аттестация для профиля подготовки «Финансы и кредит» в 8 семестре – экзамен.

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы студента. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы студента осуществляется в соответствии с «Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова». Распределение баллов по отдельным видам работ в процессе освоения дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» осуществляется в соответствии с Приложением 1.

**6. Тематический план дисциплины**

Темы	Всего	Аудиторные часы		Самостоятельная работа	Интерактивные формы обучения	Формы текущего контроля
		Лекции	Семинарские занятия			
Т-1. Понятие инвестиционного портфеля	4	2	2	Конспекты литературы - 4	Вводная лекция- /1	Блиц опрос Лит. Реферат
Т- 2. Принципы формирования и виды инвестиционного портфеля	4	2	2	Подготовка презентационных материалов в формате РР- 6	Обзорная лекция- 1/1	Блиц опрос Лит. А.д.с.
Т-3. Доходность и риск инвестиционного портфеля	4	2	2	Подготовка презентационных материалов в формате РР- 6	Лекция презентация- /2	Блиц опрос Лит. Р.а.з.
Т-4. Особенности деятельности	4	2	2	Подготовка конспектов	Лекция диспут-	П.з. Промежуточ



портфельного инвестора на рынке ценных бумаг				лекции по дискуссионным вопросам – 6	1/1	ные тесты
Т-5. Исторические модели формирования инвестиционного портфеля	4	2	2	Разработка глоссария- 6	Проблемная лекция-1/1	Блиц опрос Лит. Реферат
Т-6.Метод оптимизации инвестиционного портфеля по модели Г.Марковица	6	2	4	Написание докладов и тезисов – 6	Лекция конференция-1 /2	Блиц опрос Лит.
Т-7.Оптимизация инвестиционного портфеля по модели Шарпа	6	2	4	Проработка проблемных вопросов в технике «Инсерт»- 6	Деловая игра-1/1	Блиц опрос Лит.
Т-8. Структура процесса портфельного инвестирования	6	2	4	Изучение материалов кейса – 6	Кейс-стади-1/1	Промежуточное тесты
Т-9.Методики формирования оптимальной структуры портфеля	6	2	4	Подготовка к тестам по пройденному материалу- 6	Заключительная лекция-1/1	Блиц опрос Комп.занят.
Т-10. Управление портфелем облигаций	4	2	2	Подготовка к тестам по пройденному материалу- 8	Заключительная лекция-1/1	Блиц опрос Комп. Сим.
<b>Итого</b>	<b>48</b>	<b>20</b>	<b>28</b>	<b>60</b>	<b>8/12</b>	<b>36</b>

**Разработчик**

**к.ф.-м.н. Бутабаев М.Ш.**

**Зав.кафедрой**

**«Финансы и кредит»**

**проф. Хамидулин М.Б.**