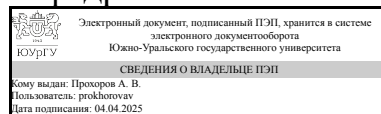


ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:
Заведующий выпускающей
кафедрой



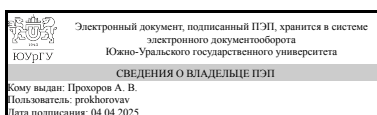
А. В. Прохоров

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины 1.Ф.М0.14.02 Управление портфелем инвестиций
для направления 38.04.01 Экономика
уровень Магистратура
магистерская программа Управление финансами
форма обучения заочная
кафедра-разработчик Современные образовательные технологии

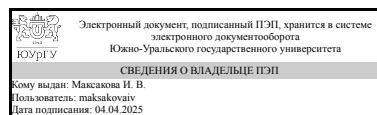
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки от 11.08.2020 № 939

Зав.кафедрой разработчика,
к.техн.н., доц.



А. В. Прохоров

Разработчик программы,
к.техн.н., доц., доцент



И. В. Максакова

1. Цели и задачи дисциплины

Цель дисциплины состоит в получении студентами теоретических основ и практических навыков оценки экономической эффективности инвестиций. Задачи заключаются в формировании у студентов: теоретических знаний о современных методах оценки инвестиций; прикладных знаний в области оценки инвестиций в отечественной и зарубежной практике; представления о видах инвестиций, методах инвестирования и основных принципах принятия инвестиционных решений; навыков учета фактора времени для приведения денежных потоков к одному моменту времени; практических навыков расчета эффективности инвестиций различных классов и степеней риска; умений давать сравнительную характеристику различных вариантов инвестиций; умений формировать разные типы инвестиционных портфелей в зависимости от предпочтений и риск-профиля инвестора.

Краткое содержание дисциплины

Дисциплина является одной из важнейших дисциплин, преподаваемых в процессе обучения, так как дает целостное представление об инвестиционном процессе, без которого не возможна реализация принципов расширенного воспроизводства. Необходимость изучения дисциплины диктуется потребностями рыночной экономики, в условиях которой эффективная деятельность различного рода предприятий основывается на инвестициях. Кроме того, инвестиционный анализ и знание основных принципов инвестирования являются в настоящее время актуальными и для индивидуальных инвесторов. От того насколько грамотно выбраны источники инвестиций и объекты их вложений, насколько точен расчет инвестиционного проекта будет зависеть успешное развитие бизнеса, его устойчивость и конкурентоспособность.

2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине
ПК-2 способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом	Знает: системность и общую информацию по анализу рынка ценных бумаг, работу по сбору и анализу исходных данных, необходимых для расчета инвестиционного портфеля Умеет: 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 Имеет практический опыт: сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения поставленных финансово -экономических задач по управлению инвестиционным портфелем

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
Государственное регулирование финансов, Международные финансы, Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики, Учебная практика (ознакомительная) (2 семестр)	Производственная практика (преддипломная) (5 семестр)

Требования к «входным» знаниям, умениям, навыкам студента, необходимым при освоении данной дисциплины и приобретенным в результате освоения предшествующих дисциплин:

Дисциплина	Требования
Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики	Знает: нормативные правовые акты, регламентирующие деятельность экономических служб в соответствии с Профессиональными стандартами на предприятиях и организациях различных форм собственности, в органах государственной и муниципальной власти, основные дискуссионные вопросы современной теории финансового и денежно-кредитного регулирования; позицию российской и зарубежной экономической науки по вопросам теории и практики применения финансовых и денежно-кредитных методов регулирования рыночной экономики Умеет: ставить, формулировать, распределять задачи между сотрудниками экономических служб и подразделений на предприятиях и организациях различных форм собственности, применять методы анализа изменений в экономике и социальной сфере в результате применения различных инструментов финансового и денежно-кредитного воздействия; анализировать статистические материалы по бюджету, денежному обращению и денежному обороту, расчетам и платежам, состоянию денежной и кредитной сферы, банковской и кредитной систем; анализировать периодическую литературу по вопросам состояния и отдельным проблемам финансовой и денежно-кредитной сферы экономики; оценивать факторы, влияющие на состояние денежно-кредитной сферы Имеет практический опыт: применения теоретических положений о процессах и методах руководства экономическими службами и подразделениями на предприятиях и организациях различных форм собственности, анализа финансового и денежного рынков; анализа современного состояния финансово-кредитной сферы; прогнозирования экономических процессов в сфере денежных и кредитных отношений; оценки показателей эффективности применения отдельных инструментов денежно-кредитного

	регулирования
Международные финансы	Знает: понятие валюты и сущность мировой валютной системы; механизм формирования валютного курса различные режимы валютного курса; принципы формирования и структуру платежного баланса; механизмы регулирования платежного баланса; характеристики современной мировой валютной системы; структуру и функции международного валютного рынка; виды валютных операций Умеет: анализировать динамику валютных курсов; анализировать структуру платежного баланса; рассчитывать валютные курсы при различных условиях Имеет практический опыт: прогнозирования валютных курсов и динамики мировых финансовых рынков
Государственное регулирование финансов	Знает: актуальные проблемы воздействия финансов на экономику и социальную сферу Умеет: оценивать последствия применения инструментов управления государственными и муниципальными финансами на экономику и социальную сферу общества; обосновывать выбор рациональных инструментов управления государственными и муниципальными финансами в той или иной конкретной ситуации; использовать основные показатели бюджетного планирования и документы, необходимые для разработки бюджета Имеет практический опыт: измерения и оценки результативности бюджетного планирования
Учебная практика (ознакомительная) (2 семестр)	Знает: методы поиска, отбора, анализа и систематизации информации о социально-экономическом развитии предприятия и отрасли, различные источники информации для проведения экономических расчетов; варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности; результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями Умеет: прогнозировать динамику экономических показателей деятельности предприятия и отрасли, выявлять перспективные направления, составлять программу исследований Имеет практический опыт: обобщения и критической оценки результатов, полученных отечественными и зарубежными исследователями, выявления перспективных направлений, составления программы исследований

4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 ч., 20,5 ч. контактной работы с применением дистанционных образовательных технологий

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах
		Номер семестра
		4
Общая трудоёмкость дисциплины	108	108
<i>Аудиторные занятия:</i>	12	12
Лекции (Л)	4	4
Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ)	8	8
Лабораторные работы (ЛР)	0	0
<i>Самостоятельная работа (СРС)</i>	87,5	87,5
Самостоятельное изучение разделов курса и подготовка к выполнению заданий	37,5	37,5
Подготовка к экзамену	30	30
Выполнение заданий ЭУК в "Электронном ЮУрГУ"	20	20
Консультации и промежуточная аттестация	8,5	8,5
Вид контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)	-	экзамен

5. Содержание дисциплины

№ раздела	Наименование разделов дисциплины	Объем аудиторных занятий по видам в часах			
		Всего	Л	ПЗ	ЛР
1	Виды и классификация инвестиций. Ценные бумаги как объект инвестирования.	2	2	0	0
2	Портфельное инвестирование.. Классификация инвестиционных портфелей.	2	2	0	0
3	Коэффициенты финансовой оценки проекта. Оценка инвестиционной привлекательности проекта. Простые методы оценки эффективности.	4	0	4	0
4	Динамические методы оценки эффективности. Методы экономической оценки эффективности инвестиционных проектов	4	0	4	0

5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1	1	Виды и классификация инвестиций. Ценные бумаги как объект инвестирования	2
2	2	Портфельное инвестирование.. Классификация инвестиционных портфелей. Понятие риска. Риски реализации инвестиционного проекта. Теоретические аспекты оценки инвестиционных рисков Виды и классификация инвестиционных рисков.	2

5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
-----------	-----------	---	--------------

1, 2	3	Коэффициенты финансовой оценки проекта. Оценка инвестиционной привлекательности проекта. Простые методы оценки эффективности	4
3, 4	4	Динамические методы оценки эффективности. Методы экономической оценки эффективности инвестиционных проектов	4

5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

5.4. Самостоятельная работа студента

Выполнение СРС			
Подвид СРС	Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц) / ссылка на ресурс	Семестр	Кол-во часов
Самостоятельное изучение разделов курса и подготовка к выполнению заданий	ЭУМД; №1 С. 5-459, №2 с. 5-75	4	37,5
Подготовка к экзамену	ЭУМД; №1 С. 5-459, №2 с. 5-75	4	30
Выполнение заданий ЭУК в "Электронном ЮУрГУ"	https://edu.susu.ru	4	20

6. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации

Контроль качества освоения образовательной программы осуществляется в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе оценивания результатов учебной деятельности обучающихся.

6.1. Контрольные мероприятия (КМ)

№ КМ	Се-местр	Вид контроля	Название контрольного мероприятия	Вес	Макс. балл	Порядок начисления баллов	Учитывается в ПА
1	4	Текущий контроль	Задание 1	0,2	15	Тестовое задание содержит 15 вопросов. За каждый правильный ответ - 1 балл. Тест считается пройденным, если дано 60% правильных ответов.	экзамен
2	4	Текущий контроль	Задание 2	0,2	15	Тестовое задание содержит 15 вопросов. За каждый правильный ответ - 1 балл. Тест считается пройденным, если дано 60% правильных ответов.	экзамен
3	4	Текущий контроль	Задание 3	0,2	15	Тестовое задание содержит 15 вопросов. За каждый правильный ответ - 1 балл. Тест считается пройденным, если дано 60% правильных ответов.	экзамен
4	4	Текущий контроль	Задание 4	0,2	15	Тестовое задание содержит 15 вопросов. За каждый правильный ответ - 1 балл. Тест считается пройденным, если дано 60% правильных ответов.	экзамен
5	4	Текущий контроль	Задание 5	0,2	30	Задание содержит 10 задач. Правильное решение каждой задачи оценивается 3	экзамен

						балла. Решение должно содержать формулы, необходимые расчеты, пояснения и выводы по задачам.	
6	4	Промежуточная аттестация	Тест промежуточной аттестации	-	30	Промежуточная аттестация проводится на портале «Электронный ЮУрГУ» (https://edu.susu.ru). В назначенное по расписанию время студент проходит видео- и аудио-идентификацию и выполняет Экзаменационный тест. Студенту предоставляется 1 попытка с ограничением по времени для прохождения теста. Попытки оцениваются автоматически: максимальный балл за каждый вопрос - 1. Количество вопросов - 30. Метод оценивания — высшая оценка.	экзамен

6.2. Процедура проведения, критерии оценивания

Вид промежуточной аттестации	Процедура проведения	Критерии оценивания
экзамен	На экзамене происходит оценивание учебной деятельности обучающихся по дисциплине на основе взвешенной суммы полученных оценок за контрольно-рейтинговые мероприятия текущего контроля и задание промежуточной аттестации.	В соответствии с пп. 2.5, 2.6 Положения

6.3. Паспорт фонда оценочных средств

Компетенции	Результаты обучения	№ КМ					
		1	2	3	4	5	6
ПК-2	Знает: системность и общую информацию по анализу рынка ценных бумаг, работу по сбору и анализу исходных данных, необходимых для расчета инвестиционного портфеля	+	+	+	+	+	+
ПК-2	Умеет: 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				+	+	+
ПК-2	Имеет практический опыт: сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения поставленных финансово -экономических задач по управлению инвестиционным портфелем					+	+

Типовые контрольные задания по каждому мероприятию находятся в приложениях.

7. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Печатная учебно-методическая документация

а) основная литература:

Не предусмотрена

б) дополнительная литература:

Не предусмотрена

в) отечественные и зарубежные журналы по дисциплине, имеющиеся в библиотеке:

Не предусмотрены

г) методические указания для студентов по освоению дисциплины:

1. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебное пособие для вузов / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02878-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488605> (дата обращения: 25.01.2022).

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

Электронная учебно-методическая документация

№	Вид литературы	Наименование ресурса в электронной форме	Библиографическое описание
1	Основная литература	ЭБС издательства Лань	Шапкин, А. С. Управление портфелем инвестиций ценных бумаг : учебное пособие / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. — 8-е изд., перераб. — Москва : Дашков и К, 2023. — 505 с. — ISBN 978-5-394-05413-6. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/316013 (дата обращения: 04.04.2025). — Режим доступа: для авториз. пользователей.
2	Дополнительная литература	ЭБС издательства Лань	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: 04.04.2025). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

Перечень используемого программного обеспечения:

1. Microsoft-Windows(бессрочно)
2. Microsoft-Office(бессрочно)
3. ФГАОУ ВО "ЮУрГУ (НИУ)"-Портал "Электронный ЮУрГУ" (<https://edu.susu.ru>)(бессрочно)

Перечень используемых профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

Нет

8. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид занятий	№ ауд.	Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий
Самостоятельная	118	Компьютер 15 шт.(Intel(R) Celeron(R) CPU J1800 @ 2.41 GHz, 4,00 ГБ

работа студента	(2)	ОЗУ с выходом в Интернет и доступом в портал «Электронный ЮУрГУ»; Компьютер 1 шт. (Intel(R) Core(TM) i7-7700 CPU @ 3.60 GHz, 8,00 ГБ ОЗУ); Интерактивная доска IQBoard PS, Проектор EPSON, наушники с микрофоном Logitech, Монитор-15 шт. Microsoft – Windows (бессрочно), Microsoft-Office (бессрочно)
Экзамен	118а (2)	Компьютер 15 шт.(Intel(R) Celeron(R) CPU J1800 @ 2.41 GHz, 4,00 ГБ ОЗУ с выходом в Интернет и доступом в портал «Электронный ЮУрГУ»; Компьютер 1 шт. (Intel(R) Core(TM) i7-7700 CPU @ 3.60 GHz, 8,00 ГБ ОЗУ); Интерактивная доска IQBoard PS, Проектор EPSON, наушники с микрофоном Logitech, Монитор-15 шт. Microsoft – Windows (бессрочно), Microsoft-Office (бессрочно)
Практические занятия и семинары	118а (2)	Компьютер 15 шт.(Intel(R) Celeron(R) CPU J1800 @ 2.41 GHz, 4,00 ГБ ОЗУ с выходом в Интернет и доступом в портал «Электронный ЮУрГУ»; Компьютер 1 шт. (Intel(R) Core(TM) i7-7700 CPU @ 3.60 GHz, 8,00 ГБ ОЗУ); Интерактивная доска IQBoard PS, Проектор EPSON, наушники с микрофоном Logitech, Монитор-15 шт. Microsoft – Windows (бессрочно), Microsoft-Office (бессрочно)
Контроль самостоятельной работы	118а (2)	Компьютер 15 шт.(Intel(R) Celeron(R) CPU J1800 @ 2.41 GHz, 4,00 ГБ ОЗУ с выходом в Интернет и доступом в портал «Электронный ЮУрГУ»; Компьютер 1 шт. (Intel(R) Core(TM) i7-7700 CPU @ 3.60 GHz, 8,00 ГБ ОЗУ); Интерактивная доска IQBoard PS, Проектор EPSON, наушники с микрофоном Logitech, Монитор-15 шт. Microsoft – Windows (бессрочно), Microsoft-Office (бессрочно)
Лекции	118а (2)	Компьютер 15 шт.(Intel(R) Celeron(R) CPU J1800 @ 2.41 GHz, 4,00 ГБ ОЗУ с выходом в Интернет и доступом в портал «Электронный ЮУрГУ»; Компьютер 1 шт. (Intel(R) Core(TM) i7-7700 CPU @ 3.60 GHz, 8,00 ГБ ОЗУ); Интерактивная доска IQBoard PS, Проектор EPSON, наушники с микрофоном Logitech, Монитор-15 шт. Microsoft – Windows (бессрочно), Microsoft-Office (бессрочно)