

Компонент ОПОП

38.04.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансовый

аналитик»
наименование ОПОП

Б1.В.05
шифр дисциплины

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Дисциплины (модуля)

Инвестиции и управление инвестиционным портфелем

Разработчик:

Царева С.В.

ФИО

Декан ФПКВК

должность

К.Э.Н., доцент

ученая степень, звание

Утверждено на заседании кафедры

цифровых технологий, математики и экономики

наименование кафедры

протокол № 8 от

21.04.2022

И.о. заведующего кафедрой

ЦТМиЭ

подпись

Мотина Т. Н.

ФИО

Мурманск
2022

Пояснительная записка

Объем дисциплины 5 з.е.

1. Результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с индикаторами достижения компетенций, установленными образовательной программой

Компетенции	Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения по дисциплине (модулю)
<p>УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла</p>	<p>ИД-1_{УК-2}: понимает основы проектного управления, учитывает требования к проектам и их результатам ИД-2_{УК-2}: разрабатывает и управляет проектом в избранной профессиональной сфере на всех этапах его жизненного цикла с учетом рисков проекта ИД-3_{УК-2}: обосновывает практическую значимость проектных решений</p>	<p>Знать: - понятие инвестиционного портфеля, его виды; - методы управления портфелем реальных и финансовых инвестиций; - методы оценки экономической доходности вложений в инвестиционный портфель с учетом риска. Уметь: - применять методы портфельного анализа для обеспечения требуемого уровня доходности; - проводить анализ ценных бумаг, основываясь на финансовых документах предприятий, статистических данных отраслей и макроэкономических показателей; - выбирать определенный метод технического анализа, с его помощью проводить конкретные расчеты, анализировать их и принимать инвестиционные решения.</p>
<p>ПК-2. Способен анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансовых расчетов</p>	<p>ИД-1_{ПК-2}: - понимает принципы формирования стоимости денег во времени; принципы дисконтирования денежного потока; принципы начисления сложных процентов; принципы расчетов приведенной и будущей стоимости; методики финансового анализа; понятие безрискового актива ИД-2_{ПК-2}: - получает, интерпретирует результаты исследований; использует расчетные таблицы и калькуляторы ИД-3_{ПК-2}: - применяет инструменты финансового анализа; анализа использования заемных средств</p>	<p>Владеть: - навыками составления портфеля, определения критериев его качества.</p>
<p>ПК-4. Способен составлять инвестиционный портфель и управлять инвестиционным риском</p>	<p>ИД-1_{ПК-4}: - понимает методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации; принципы расчета доходности активов; принципы портфельного управления инвестированием; принципы соотношения риска и доходности; способы управления финансовыми рисками ИД-2_{ПК-4}: - составляет инвестиционный портфель ИД-3_{ПК-4}: - рассчитывает величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей; моделирует целевой портфель; рассчитывает параметры целевого инвестиционного портфеля; определяет критерии качества инвестиционного портфеля; анализирует изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля</p>	<p>Владеть: - навыками составления портфеля, определения критериев его качества.</p>

2. Содержание дисциплины (модуля)

Тема 1. Сущность и виды инвестиций.

Роль финансового рынка в мобилизации инвестиционных ресурсов. Поставщики и потребители капитала. Экономическая сущность инвестиций. Инвестирование как экономический процесс. Инвестиционный процесс и инвестиционная деятельность. Финансовые институты. Стадии инвестиционного процесса. Реальные и финансовые инвестиции. Инвестиции в объекты тезаврации. Инвестиции в ценные бумаги.

Тема 2. Понятие и классификация портфелей.

Понятие инвестиционного портфеля. Типы инвесторов. Структура портфеля. Срочные и бессрочные портфели. Однородные и смешанные портфели. Постоянные, пополняемые и отзывные портфели. Консервативные, умеренные и агрессивные портфели. Портфели роста и дохода.

Тема 3. Риски в инвестиционном процессе.

Понятие риска. Риск портфеля и его составляющие. Систематические и несистематические риски. Факторы, определяющие уровень риска. Измерение риска. Приемлемость риска для конкретного инвестора.

Тема 4. Оценка инвестиционных качеств инструментов фондового рынка.

Инвестиции в ценные бумаги. Инвестиционные качества ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Производные ценные бумаги как инструменты хеджирования (форварды, фьючерсы, опционы).

Тема 5. Моделирование инвестиционного портфеля.

Модели формирования портфеля инвестиций. Стратегия управления портфелем. Современная теория портфеля (модель Марковица). Модель оценки капитальных активов (модель Шарпа). Выбор оптимального инвестиционного портфеля. Мониторинг инвестиционного портфеля.

Тема 6. Управление портфелем реальных инвестиций.

Инвестиционный проект как объект экономической оценки реальных инвестиций. Методы оптимального размещения реальных инвестиций. Пространственная оптимизация. Временная оптимизация.

3. Перечень учебно-методического обеспечения дисциплины (модуля)

- мультимедийные презентационные материалы по дисциплине (модулю) представлены в электронном курсе в ЭИОС МГТУ;
- методические указания к выполнению практических, курсовых работ представлены в электронном курсе в ЭИОС МГТУ;
- методические материалы для обучающихся по освоению дисциплины (модуля) представлены на официальном сайте МГТУ в разделе «Информация по образовательным программам, в том числе адаптированным».

4. Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю)

Является отдельным компонентом образовательной программы, разработан в форме отдельного документа, включает в себя:

- перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины (модуля);
- задания текущего контроля;
- задания промежуточной аттестации;
- задания внутренней оценки качества образования.

5. Перечень основной и дополнительной учебной литературы (печатные издания, электронные учебные издания и (или) ресурсы электронно-библиотечных систем)

Основная литература:

1. Батяева, Т. А., Рынок ценных бумаг : учеб. пособие для вузов / Т. А. Батяева, И. И. Столяров; Моск. гос. ун-т им. М. В. Ломоносова, Фак. гос. упр. - Москва : Инфра-М, 2010, 2008. - 302, [1] с. - (Учебники экономического факультета МГУ им. М. В. Ломоносова). - Библиогр.: с. 294-297. (5 экз.)
2. Галанов, В. А., Рынок ценных бумаг : учебник для вузов / В. А. Галанов. - Москва : Инфра-М, 2009. - 378 с. : ил. - (Высшее образование : сер. осн. в 1996 г.). - Библиогр.: с. 378. (5 экз.)
3. Нешиной, А. С. Инвестиции : учеб. для вузов / А. С. Нешиной. - 8-е изд., перераб. и доп. - Москва : Дашков и К, 2009. - 370, [1] с. (30 экз.)

Дополнительная литература:

1. Маренков, Н. Л., Рынок ценных бумаг в России : учеб. пособие [для вузов] / Н. Л. Маренков, Н. Н. Косаренко. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Флинта : Наука, 2008. - 236, [1] с. - Библиогр.: с. 233-234. (5 экз.)
2. Миркин, Я. М., Ценные бумаги и фондовый рынок : Проф. курс в финансовой Академии при правительстве РФ / Я. М. Миркин. - Москва : Перспектива, 1995. - 532 с. (5 экз.)

6. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Электронный каталог библиотеки МГТУ с возможностью ознакомиться с печатным вариантом издания в читальных залах библиотеки – <http://lib.mstu.edu.ru/MegaPro/Web>.
2. Государственная система правовой информации – официальный интернет-портал правовой информации – URL: <http://pravo.gov.ru>
3. Справочно-правовая система. Консультант Плюс – URL: <http://www.consultant.ru/>

7. Перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства

1. Операционная система Microsoft Windows 7 Professional
2. Офисный пакет Microsoft Office 2010
3. Операционная система Microsoft Windows XP Professional
4. Офисный пакет Microsoft Office 2007

8. Обеспечение освоения дисциплины лиц с инвалидностью и ОВЗ

Обучающиеся из числа инвалидов и лиц с ОВЗ обеспечиваются печатными и (или) электронными образовательными ресурсами в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья.

9. Материально-техническое обеспечение дисциплины (модуля) представлено в приложении к ОПОП «Материально-технические условия реализации образовательной программы» и включает:

– учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных программой магистратуры, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения;

– помещения для самостоятельной работы обучающихся, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде МГТУ.

Допускается замена оборудования его виртуальными аналогами.

10. Распределение трудоемкости по видам учебной деятельности

Таблица 1 – Распределение трудоемкости

Вид учебной деятельности	Распределение трудоемкости дисциплины (модуля) по формам обучения										
	Очная				Очно-заочная				Заочная		
	Семестр			Всего часов	Семестр			Всего часов	Семестр/Курс		Всего часов
	4				4						
Лекции	12			12	12			12			
Практические занятия	24			24	24			24			
Лабораторные работы	–			–	–			–			
Самостоятельная работа	108			108	108			108			
Подготовка к промежуточной аттестации	36			36	36			36			
Всего часов по дисциплине	180			180	180			180			
/ из них в форме практической подготовки											

Формы промежуточной аттестации и текущего контроля

Экзамен	+			+	+			+			
Зачет/зачет оценкой	–			–	–			–			
Курсовая работа	+			+	+			+			
Количество расчетно-графических работ	–			–	–			–			
Количество контрольных работ	–			–	–			–			
Количество рефератов	–			–	–			–			
Количество эссе	–			–	–			–			

Перечень практических занятий по формам обучения

№ п/п	Темы практических занятий
1	2
Очная форма	
1	Инвестирование как экономический процесс. <i>Доклад</i>
2	Основы финансовых вычислений по функциям сложного процента. <i>Практическая работа.</i>
3	Инвестиционный портфель: понятие, структура, типы. <i>Доклад</i>
4	Риск-менеджмент в портфельном инвестировании. <i>Доклад.</i>
5	Механизм принятия решения на рынке ценных бумаг.

	<i>Практическая работа.</i>
6	Доходность финансовых активов (акции). <i>Практическая работа.</i>
7	Доходность финансовых активов (облигации). <i>Практическая работа.</i>
8	Производные ценные бумаги. <i>Практическая работа.</i>
9	Модели формирования портфеля ценных бумаг. <i>Доклад.</i>
10	Формирование оптимального портфеля реальных инвестиций. <i>Практическая работа.</i>
Очно-заочная форма	
1	Инвестирование как экономический процесс. <i>Доклад</i>
2	Основы финансовых вычислений по функциям сложного процента. <i>Практическая работа.</i>
3	Инвестиционный портфель: понятие, структура, типы. <i>Доклад</i>
4	Риск-менеджмент в портфельном инвестировании. <i>Доклад.</i>
5	Механизм принятия решения на рынке ценных бумаг. <i>Практическая работа.</i>
6	Доходность финансовых активов (акции). <i>Практическая работа.</i>
7	Доходность финансовых активов (облигации). <i>Практическая работа.</i>
8	Производные ценные бумаги. <i>Практическая работа.</i>
9	Модели формирования портфеля ценных бумаг. <i>Доклад.</i>
10	Формирование оптимального портфеля реальных инвестиций. <i>Практическая работа.</i>

Перечень примерных тем курсовой работы

№ п/п	Темы курсовой работы
1	2
1	Формирование и управление инвестиционным портфелем.
2	Доходность и риск финансовых инвестиций.
3	Портфельный анализ.
4	Типы портфелей ценных бумаг.
5	Формирование портфеля акций и определение его доходности.
6	Формирование портфеля облигаций и определение его доходности.
7	Модели портфельного управления: проблемы их применения в РФ.
8	Фьючерсные контракты в управлении финансовыми рисками.
9	Модели принятия инвестиционных решений.
10	Оценка эффективности управления инвестиционным портфелем.