

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

доцент

должность

К.Э.Н., доцент

ученая степень, звание

Утверждено на заседании кафедры

экономики и управления

наименование кафедры

протокол № 6 от 19.02.2026 г.

Заведующий кафедрой

ЭиУ

Щебарова Н.Н.

ФИО

подпись

**Мурманск
2026**

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)
УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	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	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
ПК-2. Способен анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансовых расчетов	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	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. Владеть:
ПК-4. Способен составлять инвестиционный портфель и управлять инвестиционным риском	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	- навыками составления портфеля, определения критериев его качества.

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 МАУ;
- методические указания к выполнению практических, курсовых работ представлены в электронном курсе в ЭИОС МАУ;
- методические материалы для обучающихся по освоению дисциплины (модуля) представлены на официальном сайте МАУ 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. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 6-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2023. – 256 с. : табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710001>. – Библиогр.: с. 234-235. – ISBN 978-5-394-05218-7. – Текст : электронный.
2. Мухачева, А. В. Инвестиционный анализ : учебное пособие : [16+] / А. В. Мухачева, А. О. Акулов ; Кемеровский государственный университет. – Кемерово : Кемеровский государственный университет, 2022. – 186 с. : ил. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700754> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-8353-2949-6. – Текст : электронный.

Дополнительная литература:

1. Алиев, А. Т. Управление инвестиционным портфелем : учебное пособие : [16+] / А. Т. Алиев, К. В. Сомик. – 4-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 159 с. : ил., табл., граф. – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621618> – Библиогр.: с. 111-112. – ISBN 978-5-394-04373-4. – Текст : электронный.
2. Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под общ. ред. К. В. Балдина. – 4-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2022. – 238 с. : ил., табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684459> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-04617-9. – Текст : электронный.

6. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Электронный каталог библиотеки МАУ 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 МАУ.

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	Курс/Сессия			Всего часов
									2/4			
Лекции									6			6
Практические занятия									6			6
Лабораторные работы												
Самостоятельная работа									159			159
Подготовка к промежуточной аттестации									9			9
Всего часов по дисциплине									180			180
/ из них в форме практической подготовки												

Формы промежуточной аттестации и текущего контроля

Экзамен									+			+
Зачет/зачет оценкой	с								–			–
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
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.