

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Ястребов Олег Александрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 24.05.2024 12:39:07
Уникальный программный ключ:
ca953a0120d891083f939673078ef1a989dae18a

**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы»**

Экономический факультет

(наименование основного учебного подразделения (ОУП)-разработчика ОП ВО)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ

(наименование дисциплины/модуля)

Рекомендована МССН для направления подготовки/специальности:

38.04.02 МЕНЕДЖМЕНТ

(код и наименование направления подготовки/специальности)

Освоение дисциплины ведется в рамках реализации основной профессиональной образовательной программы высшего образования (ОП ВО):

ФИНАНСОВЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

(наименование (профиль/специализация) ОП ВО)

2024 г.

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Управление портфелем ценных бумаг» входит в программу магистратуры «Финансовый менеджмент» по направлению 38.04.02 «Менеджмент» и изучается во 2 семестре 1 курса. Дисциплину реализует Очно-заочное и заочное отделение. Дисциплина состоит из 10 разделов и 19 тем и направлена на изучение навыков в идентификации, измерении и управлении ценными бумагами.

Целью освоения дисциплины является освоение студентами знаний и практических навыков в идентификации, измерении и управлении ценными бумагами.

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины «Управление портфелем ценных бумаг» направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций (части компетенций):

Таблица 2.1. Перечень компетенций, формируемых у обучающихся при освоении дисциплины (результаты освоения дисциплины)

Шифр	Компетенция	Индикаторы достижения компетенции (в рамках данной дисциплины)
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла.	УК-2.1 формирует проектное задание; УК-2.2 разрабатывает проектную документацию; УК-2.3 готовит отчет о результатах проекта;
ПК-1	Разработка системы стратегического управления персоналом организации	ПК-1.1 владеет теориями управления персоналом; ПК-1.2 реализует функции управления при формировании политики управления кадрами; ПК-1.3 обосновывает стратегические направления управления персоналом;

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

Дисциплина «Управление портфелем ценных бумаг» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока 1 «Дисциплины (модули)» образовательной программы высшего образования.

В рамках образовательной программы высшего образования обучающиеся также осваивают другие дисциплины и/или практики, способствующие достижению запланированных результатов освоения дисциплины «Управление портфелем ценных бумаг».

Таблица 3.1. Перечень компонентов ОП ВО, способствующих достижению запланированных результатов освоения дисциплины

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла.	Научно-исследовательская работа;	Научно-исследовательская работа; Преддипломная практика; Международные стандарты финансовой отчетности**; Управление проектами государственно-частного партнерства**; Международные

Шифр	Наименование компетенции	Предшествующие дисциплины/модули, практики*	Последующие дисциплины/модули, практики*
			<i>финансы**;</i> <i>Банковский менеджмент**;</i> <i>Проектное финансирование и экспертиза технико-экономического обоснования**;</i> <i>Финансовое право**;</i> <i>Финансовая политика компании**;</i> <i>Рынок слияний и поглощений**;</i>
ПК-1	Разработка системы стратегического управления персоналом организации	Экономическая теория на современном этапе; Современная теория и практика финансов;	Современный стратегический анализ; Экономический анализ хозяйственной деятельности**; Финансовое планирование и бюджетирование; Оценка бизнеса и управление стоимостью фирмы; Финансовая математика; Финансовый риск-менеджмент; Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов; Управленческий учет; <i>Управление затратами компании**;</i> Финансы организаций;

* - заполняется в соответствии с матрицей компетенций и СУП ОП ВО

** - элективные дисциплины /практики

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Общая трудоемкость дисциплины «Управление портфелем ценных бумаг» составляет «3» зачетные единицы.

Таблица 4.1. Виды учебной работы по периодам освоения образовательной программы высшего образования для очно-заочной формы обучения.

Вид учебной работы	ВСЕГО, ак.ч.		Семестр(-ы)
			2
<i>Контактная работа, ак.ч.</i>	20		20
Лекции (ЛК)	0		0
Лабораторные работы (ЛР)	0		0
Практические/семинарские занятия (СЗ)	20		20
<i>Самостоятельная работа обучающихся, ак.ч.</i>	70		70
<i>Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.</i>	18		18
Общая трудоемкость дисциплины	ак.ч.	108	108
	зач.ед.	3	3

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 5.1. Содержание дисциплины (модуля) по видам учебной работы

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)		Вид учебной работы*
Раздел 1	Системное управление портфелем	1.1	Инвестиционные менеджеры. Силы, изменяющие теорию. Теория и применение. Базы Данных.	СЗ
		1.2	Инструменты анализа. Участники инвестиционного процесса. Классы активов	СЗ
		1.3	Соотношение риск / доходность. Рыночная эффективность	СЗ
Раздел 2	Построение портфеля	2.1	Процесс конструирования портфеля. Модель Г.Марковица. Концепция эффективности. Акции и доходность портфеля	СЗ
		2.2	Изменения соотношений риск/доходность и весов. Короткая продажа.	СЗ
Раздел 3	Теория рынка капитала и прикладной портфельный анализ	3.1	САРМ. Предположения и значения. Прямая рынка ценных бумаг(SML) / Модель оценки капитальных активов (САРМ).	СЗ
		3.2	Модель с одним индексом. Фундаментальные атрибуты. Управление денежными средствами.	СЗ
Раздел 4	Теория арбитражной оценки / Мультииндексная модель	4.1	Теория арбитража. Модель АРТ / Процесс арбитража / Внерыночные факторы / Ценовые соотношения / Оценка акций / Процесс арбитража	СЗ
		4.2	Мультииндексная модель / Измерение риска и доходности / Применение мультииндексной модели / Модели композитных атрибутов	СЗ
		4.3	Прикладной портфельный анализ. Построение эффективного фронта / Проверка моделей выбора портфеля	СЗ
Раздел 5	Анализ риска облигаций	5.1	Теория оценки. Оценка перпетуитета / Оценка облигаций / Теоремы оценки облигаций. Дюрация. Дюрация и чувствительность к ставке процента.	СЗ
		5.2	Применение анализа выпуклости. Риск ставки реинвестирования. Управление риском реинвестирования / Иммунизация. Премия за риск.	СЗ
Раздел 6	Применение методов моделей оценки	6.1	Модели оценки акций. Модель капитализации дивидендов Стоимость акций и различные входные данные.	СЗ
		6.2	Отношение цена/доход и дисконтная ставка / Модель капитализации дивиденда: упрощенная форма / Оценка дисконтной ставки / Циклические компании / Применение техники.	СЗ
Раздел 7	Модели оценки активов (собственного капитала): упрощения и применение	7.1	Использование моделей оценки. Развитие систематической оценки акций. Грэхэм и Додд / Модель дивидендного дисконта / Многократная оценка. Применение трех стадийной DDM. Упрощение трех стадийной DDM.	СЗ

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)		Вид учебной работы*
		7.2	Доход, рост и переоценка. Модель оценки P/E-ROE. Q-отношение. Частная рыночная стоимость. Эклектичная оценка. Оценка и изменения риска	СЗ
Раздел 8	Международные инвестиции	8.1	Размер глобального рынка активов / Характер соотношения риск/доходность на глобальном рынке активов.	СЗ
Раздел 9	Управление портфелем облигаций	9.1	Временная структура ставок процента. Кривая доходности и форвардные ставки / Модели временной структуры Анализ портфеля облигации. Активная стратегия портфеля облигаций / Прогноз сценариев.	СЗ
Раздел 10	Оценка эффективности портфеля	10.1	Оценка инвестиционных стратегий. Цели взаимных фондов. Вычисление доходности фонда	СЗ

* - заполняется только по **ОЧНОЙ** форме обучения: ЛК – лекции; ЛР – лабораторные работы; СЗ – практические/семинарские занятия.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 6.1. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Тип аудитории	Оснащение аудитории	Специализированное учебное/лабораторное оборудование, ПО и материалы для освоения дисциплины (при необходимости)
Семинарская	Аудитория для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, оснащенная комплектом специализированной мебели и техническими средствами мультимедиа презентаций.	<p>ауд. 430 Моноблок Lenovo AIO-300-22ISH Intel I5 2200 MHz/8 GB/1000 GB/DVD/audio, монитор 21"</p> <p>MS Windows 10 64bit 86626883 Microsoft Office 2016 86626883 Expert Systems 18487N SAP договор № C-16/15 Корпорация Галактика free Система БЭСТ-ОФИС 40475 Eviews10 70U00460 7-Zip free FastStone Image Viewer free FreeCommander free Adobe Reader free K-Lite Codec Pack free</p>

Тип аудитории	Оснащение аудитории	Специализированное учебное/лабораторное оборудование, ПО и материалы для освоения дисциплины (при необходимости)
		Альт-Инвест Сумм 8 95326045 Альт-Финансы 3 80603974 MS Power BI Desktop free
Для самостоятельной работы	Аудитория для самостоятельной работы обучающихся (может использоваться для проведения семинарских занятий и консультаций), оснащенная комплектом специализированной мебели и компьютерами с доступом в ЭИОС.	ауд. 430 Моноблок Lenovo AIO-300- 22ISH Intel I5 2200 MHz/8 GB/1000 GB/DVD/audio, монитор 21" MS Windows 10 64bit 86626883 Microsoft Office 2016 86626883 Expert Systems 18487N SAP договор № С-16/15 Корпорация Галактика free Система БЭСТ- ОФИС 40475 Eviews10 70U00460 7-Zip free FastStone Image Viewer free FreeCommander free Adobe Reader free K-Lite Codec Pack free Альт-Инвест Сумм 8 95326045 Альт-Финансы 3 80603974 MS Power BI Desktop free

* - аудитория для самостоятельной работы обучающихся указывается **ОБЯЗАТЕЛЬНО!**

7. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

1. Анализ ценных бумаг [Текст] / Грэхем Бенджамин, Додд Дэвид; Пер. с англ. - 3-е изд. - М.: Вильямс, 2012. - 880 с. : ил. - ISBN 978-5-8459-1552-8

2. Николаева И.П. Рынок ценных бумаг: Учебник / И.П. Николаева. – М.: Дашков и Ко, 2022. – 254 с.

Дополнительная литература:

1. Рынок ценных бумаг: Учебник / Под ред. В.А. Галанова. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2022. – 414 с.: ил.

2. Рынок ценных бумаг: Учебник для академического бакалавриата / Под общ. ред. Н.И. Берзона. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт, 2019. – 443 с.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

1. ЭБС РУДН и сторонние ЭБС, к которым студенты университета имеют доступ на основании заключенных договоров

- Электронно-библиотечная система РУДН – ЭБС РУДН

<http://lib.rudn.ru/MegaPro/Web>

- ЭБС «Университетская библиотека онлайн» <http://www.biblioclub.ru>

- ЭБС Юрайт <http://www.biblio-online.ru>

- ЭБС «Консультант студента» www.studentlibrary.ru

- ЭБС «Троицкий мост»

2. Базы данных и поисковые системы

- электронный фонд правовой и нормативно-технической документации

<http://docs.cntd.ru/>

- поисковая система Яндекс <https://www.yandex.ru/>

- поисковая система Google <https://www.google.ru/>

- реферативная база данных SCOPUS

<http://www.elsevierscience.ru/products/scopus/>

Учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся при освоении дисциплины/модуля:*

1. Курс лекций по дисциплине «Управление портфелем ценных бумаг».

* - все учебно-методические материалы для самостоятельной работы обучающихся размещаются в соответствии с действующим порядком на странице дисциплины **в ТУИС!**

8. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ И БАЛЛЬНО-РЕЙТИНГОВАЯ СИСТЕМА ОЦЕНИВАНИЯ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценочные материалы и балльно-рейтинговая система* оценивания уровня сформированности компетенций (части компетенций) по итогам освоения дисциплины «Управление портфелем ценных бумаг» представлены в Приложении к настоящей Рабочей программе дисциплины.

* - ОМ и БРС формируются на основании требований соответствующего локального нормативного акта РУДН.

РАЗРАБОТЧИК:

Доцент

Должность, БУП

Подпись

Гиринский Андрей
Владимирович

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ БУП:

Зам.декана по ОЗиЗО

Должность БУП

Подпись

Черняев Максим
Васильевич

Фамилия И.О.

РУКОВОДИТЕЛЬ ОП ВО:

Доцент

Должность, БУП

Подпись

Гиринский Андрей
Владимирович

Фамилия И.О.