

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Ястребов Олег Александрович  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 22.05.2024 13:13:21  
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 ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ**

(наименование дисциплины/модуля)

**Рекомендована МССН для направления подготовки/специальности:**

### **38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ**

(код и наименование направления подготовки/специальности)

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

### **СОВРЕМЕННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ В ИНВЕСТИРОВАНИИ И БАНКОВСКОМ БИЗНЕСЕ**

(наименование (профиль/специализация) ОП ВО)

**2024 г.**

## 1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» входит в программу магистратуры «Современные финансовые технологии в инвестировании и банковском бизнесе» по направлению 38.04.08 «Финансы и кредит» и изучается во 2 семестре 1 курса. Дисциплину реализует Кафедра финансов и кредита. Дисциплина состоит из 6 разделов и 27 тем и направлена на изучение принципов формирования инвестиционного портфеля.

Целью освоения дисциплины является формирование у студентов прочных теоретических знаний и практических навыков в области вложений денежных средств в различные ценные бумаги и управление ими.

## 2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Освоение дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» 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-1	Способен осуществлять поиск, критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	УК-1.1 Описывает и аргументировано диагностирует ситуацию как проблемную; УК-1.2 Критически и всесторонне анализирует проблемную ситуацию на основе системного подхода, выявляя ее компоненты и причинно-следственные связи; УК-1.3 Формирует стратегию действий в вырабатывать проблемной ситуации: вырабатывает обоснованные варианты ее оценивая возможные риски и предлагая пути их нейтрализации, осуществляет мониторинг принятых решений;
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.1 Формулирует концепцию проекта, определяя цель, задачи, актуальность и значимость, ожидаемые результаты сферы применения, ресурсы и ограничения, регламентированные рамки, выполнения, алгоритмы действий; УК-2.2 Разрабатывает проект; ведет проектную документацию; формирует команду и организует ее работу на всех этапах проекта; УК-2.3 Организует мониторинг проектной деятельности на всех этапах жизненного цикла; реализует внедрение проекта и представляет документированные результаты;
ПКО-2	Способен разрабатывать методики и оценивать эффективность экономических проектов с учетом рисков, принимать решения на основе полученных результатов	ПКО-2.1 Способен разрабатывать показатели индикаторы характеристики процессов, событий и явлений; нормативные документы, методические указания, методики и инструкции решения задач в инвестиционно-финансовой и банковской сферах; ПКО-2.2 Способен разрабатывать алгоритмы и описывать процессы для решения задач в финансово-инвестиционно и банковской сферах деятельности; ПКО-2.3 Способен разрабатывать финансовые модели реализации проектов, в том числе в инвестиционно-финансовой и банковской сферах, учетом требований национального и законодательства и международных стандартов;

## 3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОП ВО

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» относится к обязательной части 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 инвестиционным портфелем».

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	Инвестиционный менеджмент;	Преддипломная практика; Оценка и управление стоимостью банка; <i>Управление портфелем ценных бумаг**</i> ; <i>Инновационные инструменты финансирования бизнеса**</i> ; Финансовый инжиниринг;
УК-1	Способен осуществлять поиск, критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий	Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений; Инвестиционный менеджмент; Адаптивный курс по основам экономики;	<i>Управление финансовыми рисками и валютными позициями**</i> ; <i>Государственно-частное партнерство**</i> ; <i>Проектное финансирование и экспертиза технико-экономического обоснования**</i> ; <i>Оценка рискованности ценных бумаг**</i> ; Преддипломная практика;
ПКО-2	Способен разрабатывать методики и оценивать эффективность экономических проектов с учетом рисков, принимать решения на основе полученных результатов	Научно-исследовательская работа; Финансовые рынки и финансово-кредитные институты; Корпоративные финансы; Инвестиционный менеджмент;	<i>Преддипломная практика</i> ; <i>Научно-исследовательская работа</i> ; <i>Оценка и управление стоимостью банка</i> ; <i>Управление финансовыми рисками и валютными позициями**</i> ; <i>Управление портфелем ценных бумаг**</i> ; <i>Управление процессом внедрения финансовых технологий**</i> ; <i>Инновационные инструменты финансирования бизнеса**</i> ; <i>Финансовый инжиниринг</i> ; <i>Современные платежные технологии**</i> ; <i>Оценка рискованности ценных бумаг**</i> ;

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

\*\* - элективные дисциплины /практики

#### 4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

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

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

Вид учебной работы	ВСЕГО, ак.ч.		Семестр(-ы)
			2
Контактная работа, ак.ч.	36		36
Лекции (ЛК)	0		0
Лабораторные работы (ЛР)	0		0
Практические/семинарские занятия (СЗ)	36		36
Самостоятельная работа обучающихся, ак.ч.	63		63
Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.	9		9
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	<b>ак.ч.</b>	<b>108</b>	<b>108</b>
	<b>зач.ед.</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

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

Таблица 4.2. Виды учебной работы по периодам освоения образовательной программы высшего образования для очно-заочной формы обучения.

Вид учебной работы	ВСЕГО, ак.ч.		Семестр(-ы)
			3
Контактная работа, ак.ч.	36		36
Лекции (ЛК)	0		0
Лабораторные работы (ЛР)	0		0
Практические/семинарские занятия (СЗ)	36		36
Самостоятельная работа обучающихся, ак.ч.	63		63
Контроль (экзамен/зачет с оценкой), ак.ч.	9		9
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	<b>ак.ч.</b>	<b>108</b>	<b>108</b>
	<b>зач.ед.</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

## 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	Методологические основы портфельного инвестирования; мировой рынок товаров, валюты, ценных бумаг	1.1	Инвестирование капитала и его виды	СЗ
		1.2	Методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы	СЗ
		1.3	Привлекательность портфельного инвестирования	СЗ
		1.4	Рынок денег и рынок капиталов, основные задачи, решаемые фондовым рынком	СЗ
		1.5	Понятие инвестиционного портфеля	СЗ
		1.6	Типы портфеля, принципы и этапы формирования	СЗ
		1.7	Стратегия управления портфелем	СЗ
Раздел 2	Принципы формирования инвестиционного портфеля иностранных компаний	2.1	Принцип консервативности. Принцип диверсификации. Принцип достаточной ликвидности.	СЗ
		2.2	Портфель роста. Портфель дохода. Портфель роста и дохода.	СЗ
		2.3	Связь целей инвестирования со структурой портфеля.	СЗ
Раздел 3	Структура портфеля	3.1	Портфели денежного рынка.	СЗ
		3.2	Портфель ценных бумаг, освобожденных от налога.	СЗ
		3.3	Портфель, состоящий из ценных бумаг государственных структур	СЗ
		3.4	Портфель, состоящий из ценных бумаг различных отраслей промышленности	СЗ
Раздел 4	Инвестиционные стратегии и управление портфелем	4.1	Активная модель управления. Пассивная модель управления.	СЗ
		4.2	Тактика управления инвестиционным портфелем.	СЗ
		4.3	Задача управления процентным риском и	СЗ

Номер раздела	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела (темы)		Вид учебной работы*
			теория иммунизации	
		4.4	Оптимизация рискованного портфеля ценных бумаг и теория игр	СЗ
		4.5	Теория оптимального портфеля Марковица	СЗ
Раздел 5	Проблемы портфельного инвестирования в условиях рынка США и Европы	5.1	Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих	СЗ
		5.2	Проблемы моделирования и прогнозирования	СЗ
		5.3	Проблемы оптимального достижения целей инвестирования	СЗ
		5.4	Проблема постановки задачи управления портфелем	СЗ
Раздел 6	Оценка эффективности инвестиционных проектов	6.1	Текущий чистый дисконтированный доход	СЗ
		6.2	Индекс рентабельности	СЗ
		6.3	Дисконтированный срок окупаемости	СЗ
		6.4	Внутренняя норма доходности	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.	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
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.	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. Инвестиции [электронный ресурс] : Учебное пособие. Специальность 080105 – "Финансы и кредит" / О. А. Ашихмина, И. А. Марьина. - электронные текстовые данные. - М. : Изд-во РУДН, 2011. - 149 с. - ISBN 978-5-20904057-6.

2. Оценка эффективности инвестиционных проектов в программе ПРОЕКТ EXPERT [Электронный ресурс] : Учебное пособие / В. Б. Смирнов, И. В. Лазанюк. - Электронные текстовые данные. - М. : Изд-во РУДН, 2013. - 144 с. - ISBN 978-5-209-04981-4.

3. Рынок ценных бумаг [Текст/электронный ресурс] : Практикум / Т. К. Блохина. - М. : Изд-во РУДН, 2012. - 60 с. - ISBN 978-5-209-04895-4 : 61.47.

### Дополнительная литература:

1. Инвестиции : Учебник / А. Ю. Андрианов, Г. В. Кальварским; Отв. ред.: В.В.Ковалев, В.В.Иванов, В.А.Лялин. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2011. - 592 с. : ил. - ISBN 978-5-392-01650-1

2. Инновации и инвестиции в деятельности организации [Электронный ресурс] : Монография / А. А. Чурсин, Окатьев Николай Аркадьевич. - М. : Машиностроение, 2010. - 469 с. - ISBN 978-5-94275-531-7

3. Инвестиции [Электронный ресурс] : Учебник / И. П. Николаева. - Электронные текстовые данные. - 2013 : ИК "Дашков и К", 2013. - 256 с. - ISBN 978-5-394-01410-9.

### 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](http://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.elsevier.com/locate/elsevier/scopus/>

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

1. Курс лекций по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем».

\* - 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 инвестиционным портфелем» 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*

Абрамов Геннадий

Федорович

*Фамилия И.О.*

**РУКОВОДИТЕЛЬ БУП:**

Заведующий кафедрой

*Должность БУП*

*Подпись*

Динец Дарья

Александровна

*Фамилия И.О.*

**РУКОВОДИТЕЛЬ ОП ВО:**

Доцент

*Должность, БУП*

*Подпись*

Ахмедов Фахраддин

Насраддин оглы

*Фамилия И.О.*