

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Нигматуллина Танзиля Алтафовна
Должность: Директор
Дата подписания: 11.02.2025 15:34:50
Уникальный программный ключ:
72a47dccbea51a...6ed030bf219f69a



**Образовательное учреждение профсоюзов
высшего образования
«АКАДЕМИЯ ТРУДА И СОЦИАЛЬНЫХ
ОТНОШЕНИЙ»**



**БАШКИРСКИЙ ИНСТИТУТ СОЦИАЛЬНЫХ
ТЕХНОЛОГИЙ (филиал)**

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.17 УПРАВЛЕНИЕ ФОНДОВЫМ ПОРТФЕЛЕМ**

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Профиль (программа) подготовки

Экономика

(направленность (профиль) (уровень бакалавриата))

Квалификация выпускника

Бакалавр

1. Целью дисциплины является:

- развитие общепрофессиональной(ых) компетенции(й):

формирование у обучающихся прочных теоретических знаний и практических навыков в области вложений денежных средств в различные ценные бумаги и управление ими.

2. Трудоемкость учебной дисциплины зафиксирована учебным планом соответствующей основной профессиональной образовательной программы, выражается в зачетных единицах. Одна зачетная единица равна 36 академическим часам продолжительностью 45 минут (27 астрономическим часам по 60 минут) и включает часы контактной работы и часы самостоятельной работы студента, в том числе часы, отводимые на процедуры контроля и подготовку к ним.

3. Результаты освоения образовательной программы:

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

Знать:

круг задач по обеспечению разработки инвестиционных проектов;

Уметь:

организовать реализацию инвестиционных проектов;

Владеть:

навыками сопровождения инвестиционных проектов с учетом имеющихся ограничений.

4. Место дисциплины (модуля) в структуре образовательной программы:

Дисциплина «Управление фондовым портфелем» относится к вариативной части учебного плана.

5. Содержание дисциплины

№	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела
1.	Тема 1. Сущность и виды инвестиций.	Роль финансового рынка в мобилизации финансовых ресурсов. Поставщики и потребители капитала. Экономическая сущность инвестиций. Инвестирование как экономический процесс. Инвестиции и сбережения. Инвестиционные сбережения. Инвестиционный процесс и

		инвестиционная деятельность. Финансовые институты. Стадии инвестиционного процесса. Классификация инвестиций. Реальные и финансовые инвестиции. Инвестиции в ценные бумаги.
2.	Тема 2. Понятие и классификация портфелей.	Портфель. Интегральные характеристики портфеля. Доходность и риск, объективные характеристики портфеля. Структура портфеля и период владения, субъективные характеристики портфеля. Факторы, сопутствующие формированию портфеля конкретным инвестором. Срочные и бессрочные портфели. Однородные и смешанные портфели. Постоянные, пополняемые и отзываемые портфели. Консервативные, умеренно-агрессивные и агрессивные портфели. Портфели роста и дохода.
3.	Тема 3. Риски в инвестиционном процессе.	Определение риска. Риск портфеля и его составляющие. Рыночный (систематический) и нерыночный (несистематический) риск. Управляемый и неуправляемый риск. Измерение риска. Приемлемость риска для конкретного инвестора.
4.	Тема 4. Оценка инвестиционных качеств и инструментов фондового рынка.	Инвестиции в ценные бумаги. Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели оценки инвестиционных качеств долевых, долговых государственных и производных ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Фактор риска при оценке инвестиционных качеств ценных бумаг.
5.	Тема 5. Моделирование инвестиционного портфеля.	Модели формирования портфеля инвестиций. Оптимальный портфель. Стратегии управления портфелем. Современная теория портфеля (теория Марковица). Модель оценки капитальных активов (модель Шарпа). Выбор оптимального инвестиционного портфеля. Мониторинг инвестиционного портфеля.
6.	Тема 6. Хеджирование портфеля.	Инструменты хеджирования: форварды, фьючерсы, опционы. Особенности каждого контракта. Ценообразование на фьючерсном, форвардном и опционном рынках. Понятие хеджирования. Стратегии хеджирования портфеля посредством форвардных и фьючерсных контрактов. Примеры хеджирования индексным фьючерсом. Перекрестное хеджирование. Коэффициент хеджирования. Стратегии хеджирования опционным контрактом.

Рекомендуемая тематика учебных занятий в форме контактной работы:

Рекомендуемая тематика учебных занятий лекционного типа (предусматривающих преимущественную передачу учебной информации преподавателями):

Тема 1. Сущность и виды инвестиций.

Тема 2. Понятие и классификация портфелей.

Тема 3. Риски в инвестиционном процессе.

Тема 4. Оценка инвестиционных качеств и инструментов фондового рынка.

Тема 5. Моделирование инвестиционного портфеля.

Тема 6. Хеджирование портфеля.

Рекомендуемая тематика учебных занятий семинарского типа (семинары, практические занятия, коллоквиумы и иные аналогичные занятия)

Тема 1. Сущность и виды инвестиций.

Вопросы для обсуждения:

1. Роль финансового рынка в мобилизации финансовых ресурсов.

2. Экономическая сущность инвестиций. Инвестирование как экономический процесс.

3. Инвестиционные сбережения. Инвестиционный процесс и инвестиционная деятельность.

4. Финансовые институты. Реальные и финансовые инвестиции. Инвестиции в ценные бумаги.

Тема 2. Понятие и классификация портфелей.

Вопросы для обсуждения:

1. Портфель. Интегральные характеристики портфеля.

2. Доходность и риск, объективные характеристики портфеля.

3. Структура портфеля и период владения, субъективные характеристики портфеля.

4. Срочные и бессрочные портфели. Однородные и смешанные портфели. Постоянные, пополняемые и отзывающиеся портфели. Консервативные, умеренно-агрессивные и агрессивные портфели. Портфели роста и дохода.

Тема 3. Риски в инвестиционном процессе.

Вопросы для обсуждения:

1. Риск портфеля и его составляющие.

2. Управляемый и неуправляемый риск.

3. Измерение риска. Приемлемость риска для конкретного инвестора.

Тема 4. Оценка инвестиционных качеств и инструментов фондового рынка.

Вопросы для обсуждения:

1. Инвестиции в ценные бумаги.
2. Показатели оценки инвестиционных качеств долевых, долговых государственных и производных ценных бумаг.
3. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
4. Фактор риска при оценке инвестиционных качеств ценных бумаг.

Тема 5. Моделирование фондового портфеля.

Вопросы для обсуждения:

1. Модели формирования портфеля инвестиций.
2. Стратегии управления портфелем.
3. Выбор оптимального инвестиционного портфеля.

Тема 6. Хеджирование портфеля.

Вопросы для обсуждения:

1. Инструменты хеджирования.
2. Ценообразование на фьючерсном, форвардном и опционном рынках.
3. Понятие хеджирования. Стратегии хеджирования портфеля посредством форвардных и фьючерсных контрактов.
4. Перекрестное хеджирование. Коэффициент хеджирования. Стратегии хеджирования опционным контрактом.

Требования к самостоятельной работе студентов по освоению дисциплины

Самостоятельная работа студентов при изучении дисциплины «Управление фондовым портфелем» направлена на решение следующих задач:

Изучение теоретических основ, методов и форм управления человеческими ресурсами организации.

Обучение эффективным технологиям в области управления человеческими ресурсами организации.

Развитие у студентов практических навыков анализа новых подходов к совершенствованию управления человеческими ресурсами организации

Результаты самостоятельной работы контролируются преподавателем и учитываются при текущей аттестации студента. При этом проводятся: тестирование, экспресс-опрос на практических занятиях, заслушивание докладов, проверка письменных работ и т.д. Несомненно, умение

анализировать юридические источники, работать с литературой, навыки поиска, обработки и оформления необходимой информации, способность обосновывать собственную позицию помогут студенту в дальнейшей самостоятельной учебной и научной работе.

Исходя из рамок, установленных учебным планом по трудоемкости и видам учебной работы по дисциплине, преподаватель самостоятельно выбирает тематику занятий по формам и количеству часов проведения контактной работы: лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации преподавателем и (или) занятия семинарского типа (семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия), и (или) групповые консультации, и (или) индивидуальную работу обучающихся с преподавателем, в том числе индивидуальные консультации (по курсовым работам/проектам – при наличии курсовой работы/проекта по данной дисциплине в учебном плане).

Рекомендуемая тематика занятий максимально полно реализуется в контактной работе со студентами очной формы обучения. В случае реализации образовательной программы в заочной / очно-заочной форме трудоемкость дисциплины сохраняется, однако объем учебного материала в значительной части осваивается студентами в форме самостоятельной работы. При этом требования к ожидаемым образовательным результатам студентов по данной дисциплине не зависят от формы реализации образовательной программы.

Руководствуясь положениями статьи 47 и статьи 48 Федерального закона от 29 декабря 2012 г. N 273-ФЗ "Об образовании в Российской Федерации" научно-педагогические работники и иные лица, привлекаемые университетом к реализации данной образовательной программы, пользуются предоставленными академическими правами и свободами в части свободы преподавания, свободы от вмешательства в профессиональную деятельность; свободы выбора и использования педагогически обоснованных форм, средств, методов обучения и воспитания; права на творческую инициативу, разработку и применение авторских программ и методов обучения и воспитания в пределах реализуемой образовательной программы и отдельной дисциплины.

6. Виды учебной работы по дисциплине зафиксированы учебным планом основной профессиональной образовательной программы по указанному направлению и профилю, выражаются в академических часах.

Часы контактной работы и самостоятельной работы студента и часы, отводимые на процедуры контроля, могут различаться в учебных планах ОПОП по формам обучения.

Объем контактной работы включает часы контактной аудиторной работы (лекции/практические занятия/ лабораторные работы), контактной внеаудиторной работы (контроль самостоятельной работы), часы контактной работы в период аттестации. Контактная работа, в том числе может проводиться посредством электронной информационно-образовательной среды института с использованием ресурсов сети Интернет и дистанционных технологий.

7. Учебно-методическое обеспечение дисциплины:

основная литература:

1. Фондовый рынок: курс для начинающих / перевод В. Ионов. — 3-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2020. — 280 с. — ISBN 978-5-9614-1460-8. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/96861.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Гибсон, Роджер Формирование инвестиционного портфеля: Управление финансовыми рисками / Роджер Гибсон. — 2-е изд. — Москва : Альпина Бизнес Букс, 2019. — 280 с. — ISBN 978-5-9614-0775-4. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/82378.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей

3. О'Нил, Уильям Как делать деньги на фондовом рынке: Стратегия торговли на росте и падении / Уильям О'Нил ; перевод А. Шматов. — 8-е изд. — Москва : Альпина Паблишер, 2019. — 330 с. — ISBN 978-5-9614-5552-6. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/82879.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей

дополнительная литература:

1. Васютченко, И. Н. Мировые фондовые рынки : учебное пособие / И. Н. Васютченко. — Таганрог : Таганрогский институт управления и экономики, 2016. — 120 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/108089.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей. - DOI: <https://doi.org/10.23682/108089>

2. Скрипниченко, М. В. Фондовые рынки и фондовые операции : учебное пособие / М. В. Скрипниченко, Д. М. Мальцев, А. А. Голубев. — Санкт-Петербург : Университет ИТМО, 2014. — 91 с. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/65356.html> . — Режим доступа: для авторизир. пользователей

8. Перечень программного обеспечения, информационных справочных систем и интернет - ресурсов, необходимых для освоения дисциплины

Операционная система: Windows XP Professional Service Pack3
Лицензии №41808213

Microsoft Office Professional Plus Russian 2007 Лицензия №44235684
(Лицензионный договор № 1906-ЛДот 23.07.2008)

Доступ в интернет: Договор №RK10091-08 от 31.12.2013

Антивирус Kaspersky Endpoint Security 10 Договор № 5337-ПАО/2015
от 30/09/2015 г

Справочная правовая система КонсультантПлюс (Договор №4/3 от 01.02.2012 г.)

StarBoardSoftware (Договор Б/Нот 20.11.2008)

9. Требования к материально-техническому и учебно-методическому обеспечению дисциплины:

Для проведения занятий лекционного типа используются специальные помещения (учебные аудитории), оборудованные техническими средствами обучения – мультимедийной проекционной техникой.

Лекционные и практические занятия проводятся в аудиториях, оснащенных презентационным оборудованием (компьютер, имеющий выход в Интернет, мультимедийный проектор, экран, акустические системы), доской, рабочими учебными столами и стульями.

При необходимости занятия проводятся в компьютерных классах, оснащенных доской, экраном, рабочими учебными столами и стульями, персональными компьютерами, объединенными в локальные сети с выходом в Интернет, с установленным лицензионным программным обеспечением, с подключенным к ним периферийным устройством и оборудованием (мультимедийный проектор, акустическая система и пр.).

Для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), консультаций, текущего

контроля и промежуточной аттестации достаточно специальных помещений (учебных аудиторий), оборудованных специализированной мебелью (для обучающихся) меловой / маркерной доской.

Для организации самостоятельной работы обучающимся предоставляются помещения, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду института.

10. Образовательные технологии

В процессе освоения дисциплины используются следующие образовательные технологии:

1. Стандартные методы обучения:

- лекции;
- практические занятия, на которых обсуждаются основные проблемы, освещенные в лекциях и сформулированные в домашних заданиях;
- письменные или устные домашние задания;
- самостоятельная работа студентов, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к практическим занятиям, выполнение указанных выше письменных/устных заданий, работа с литературой.

2. Методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий:

- интерактивные лекции;
- компьютерные симуляции;
- анализ деловых ситуаций на основе кейс-метода и имитационных моделей;
- деловые и ролевые игры;
- круглые столы;
- групповые дискуссии и проекты

11. Требования к промежуточной аттестации и оценочные материалы для ее проведения

Промежуточная аттестация выполняется в форме зачета без оценки.

Примерные вопросы, задания, темы рефератов для проведения промежуточной аттестации по дисциплине и критерии оценивания представлены на сайте (<https://ufabist.ru/sveden/education/eduop/>)

В полном объеме оценочные материалы хранятся на кафедре, реализующей данную дисциплину.

Разработчик:

Канд. экон. наук, доцент кафедры экономики и информационных технологий И. С. Шишков