

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Силин Яков Петрович  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 27.06.2023 15:42:36  
Уникальный программный ключ:  
24f866be2aca16484036a8cbb5c509a9531e605f

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»

Одобрена  
на заседании кафедры

21.11.2022 г.  
протокол № 4  
Зав. кафедрой Юзвович Л.И.

Утверждена  
Советом по учебно-методическим  
вопросам и качеству образования  
14 декабря 2022 г.  
протокол № 4  
Председатель Карх Д.А.  
(подпись)



### РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины	Формирование инвестиционного портфеля (на английском языке)
Направление подготовки	38.04.08 Финансы и кредит
Профиль	Финансовые рынки и инвестиции
Форма обучения	заочная
Год набора	2023

Разработана:  
Профессор, д.э.н.  
Логинов М.П.

Екатеринбург  
2022 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>ВВЕДЕНИЕ</b>	<b>3</b>
<b>1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	<b>3</b>
<b>2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП</b>	<b>3</b>
<b>3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	<b>3</b>
<b>4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ОПОП</b>	<b>3</b>
<b>5. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН</b>	<b>6</b>
<b>6. ФОРМЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ</b>	<b>7</b>
<b>7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	<b>9</b>
<b>8. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ</b>	<b>13</b>
<b>9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	<b>13</b>
<b>10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ОНЛАЙН КУРСОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ</b>	<b>14</b>
<b>11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ</b>	<b>15</b>

## ВВЕДЕНИЕ

Рабочая программа дисциплины является частью основной профессиональной образовательной программы высшего образования - программы магистратуры, разработанной в соответствии с ФГОС ВО

ФГОС ВО	Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 991)
ПС	

### 1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целями освоения дисциплины Формирование инвестиционного портфеля являются овладение понятийным

аппаратом, используемым для принятия решений по управлению инвестиционным портфелем в

условиях неопределённости, приобретение навыков построения стратегий по созданию и реструктуризации инвестиционного портфеля, сопоставления стратегий портфельного управления с учетом транзакционных издержек и написания консультационного заключения, рекомендаций для инвесторов и портфельных управляющих.

### 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к вариативной части учебного плана.

### 3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Промежуточный контроль	Часов					З.е.
	Всего за семестр	Контактная работа .(по уч.зан.)			Самостоятельная работа в том числе подготовка контрольных и курсовых	
		Всего	Лекции	Практические занятия, включая курсовое проектирование		
Семестр 3						
	36	6	2	4	30	1
Семестр 4						
Экзамен, Контрольная работа	108	20	8	12	79	3
	144	26	10	16	109	4

### 4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ОПОП

В результате освоения ОПОП у выпускника должны быть сформированы компетенции, установленные в соответствии ФГОС ВО.

Профессиональные компетенции (ПК)

Шифр и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций
аналитический	

<p>ПК-2 Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг</p>	<p>ИД-1.ПК-2 Знать: основы эффективных межличностных коммуникаций; этика делового общения; необходимый спектр финансовых продуктов и услуг; экономические и юридические аспекты инвестиционной деятельности; экономические и юридические аспекты страховой деятельности; основные финансовые организации и профессиональные участники банковской системы; основные организации и профессиональные участники страхового сектора; основные организации и профессиональные участники рынка ценных бумаг и коллективного инвестирования; общие принципы и технологии продаж; обзвон потенциальных клиентов с целью предложения финансовых продуктов и услуг; нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов; порядок составления и заключения договоров об информационном обеспечении инвестиционных программ и мероприятий.</p>
	<p>ИД-2.ПК-2 Уметь: осуществлять подбор финансовых продуктов и услуг; предоставлять клиенту качественные профессиональные услуги, ориентированные на потребности и интересы клиента; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых (инвестиционных) услуг; выступать в качестве эксперта в процессе принятия клиентом важных финансовых (инвестиционных) решений; рассчитывать стоимость финансовых решений, оценивая потенциальные риски; осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков; учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента; планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами; проверять достоверность информации об инвестиционной услуге с экономической и с юридической точек зрения; отстаивать интересы клиента в повышении качества, доступности и безопасности инвестиционных услуг.</p>

<p>ПК-2 Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг</p>	<p>ИД-3.ПК-2 Иметь практический опыт: предоставления потребителю финансовых услуг информации о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам; разъяснения сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг; предоставления достоверной информации по контрагентам, условиям, требованиям к контрагенту, предмету сделки; составления окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов; консультирования клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем; разъяснения клиенту экономических и правовых последствий финансовых решений; определения (на основании запроса клиента) критериев отбора поставщиков финансовых услуг и подбор поставщиков в соответствии с выделенными критериями; организации продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана; дополнительной продажи финансовых продуктов в рамках персонального финансового плана; консультирования контрагентов по вопросам, относящимся к компетенции деятельности; обеспечения взаимодействия структурных подразделений организации при совместной деятельности; участие в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации.</p>
<p>ПК-3 Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля</p>	<p>ИД-1.ПК-3 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени; Принципы дисконтирования денежного потока; Принципы начисления сложных процентов; Принципы расчета приведенной и будущей стоимости; Принципы расчета доходности активов; Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации; Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования; Методику финансового анализа состояния клиента; Принципы портфельного управления инвестированием; Принципы подбора и распределения активов; Принципы соотношения риска и доходности; Понятия безрискового актива; Способы управления финансовыми рисками; Методы количественного и качественного анализа, финансовых показателей; Порядок и принципы составления финансовых планов; Методики и инструментарий финансового планирования; Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование).</p> <p>ИД-2.ПК-3 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля; Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований; Использовать расчетные таблицы и калькуляторы; Оценивать затраты на проведение финансовых операций; Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей; Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля; Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента; Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала; Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов.</p>

<p>ПК-3 Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля</p>	<p>ИД-3.ПК-3 Иметь практический опыт: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском; Составление инвестиционного портфеля; Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах; Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков; Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом; Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов); Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей; Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента; Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала; Анализ финансового положения клиента; Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям; Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента; Проведение стресс-тестов и сценарного анализа; Моделирование целевого портфеля клиента; Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля; Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения; Определение и согласование правил информирования клиента; Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля; Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля; Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля; Составление прогноза денежного потока; Оптимизация финансового плана; Анализ использования заемных средств (кредитные продукты); Моделирование целевого портфеля; Презентация согласованных финансовых решений клиенту; Определение критериев взаимодействия с клиентом.</p>
--	--

## 5. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

Тема	Часов						
	Наименование темы	Всего часов	Контактная работа (по уч.зан.)			Самост. работа	Контроль самостоятельной работы
			Лекции	Лабораторные	Практические занятия		
<b>Семестр 3</b>		36					
Тема 1.	Сущность и понятие инвестиционного портфеля. Принципы формирования инвестиционного портфеля (ПК-2, ПК-3)	18	1		2	15	
Тема 2.	Типы и разновидности инвестиционных портфелей (ПК-2, ПК-3)	18	1		2	15	
<b>Семестр 4</b>		99					
Тема 3.	Риски портфельного инвестирования и способы их оценки (ПК-2, ПК-3)	32	2		4	26	
Тема 4.	Инвестиционные стратегии и управление портфелем (ПК-2, ПК-3)	32	2		4	26	
Тема 5.	Моделирование целевого портфеля клиента (ПК-2, ПК-3)	35	4		4	27	

## 6. ФОРМЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ

Раздел/Тема	Вид оценочного средства	Описание оценочного средства	Критерии оценивания
<b>Текущий контроль (Приложение 4)</b>			
Тема 1	Дискуссия (Приложение 4)	Оценивается полнота и достоверность материала, использование дополнительных источников информации по данной теме, умение грамотно, логично, структурировано излагать свои мысли, умение корректно оппонировать собеседникам, делать выводы по результатам обсуждения.	5 баллов
Тема 2	Дискуссия (Приложение 4)	Оценивается полнота и достоверность материала, использование дополнительных источников информации по данной теме, умение грамотно, логично, структурировано излагать свои мысли, умение корректно оппонировать собеседникам, делать выводы по результатам обсуждения.	5 баллов
Тема 3	Тематический тест 1 (Приложение 4)	15 вопросов	15 баллов
Тема 4	Работа в малых группах (Приложение 4)	Работа в малых группах предполагает выполнение заданий или решение деловых ситуаций с использованием технологий ролевого проекта и мозгового штурма для выработки навыков работы в команде и делового общения с клиентами	10 баллов
Тема 5	Аналитическая записка	Оценивается полнота и достоверность материала, использование дополнительных источников информации по данной теме, умение грамотно, логично, структурировано излагать свои мысли, делать выводы по результатам исследования.	20 баллов
<b>Промежуточный контроль (Приложение 5)</b>			
4 семестр (Эк)	Билет для экзамена (Приложение 5)	Билет состоит из трех вопросов, третий вопрос практический!	50 - 100%

## ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

Показатель оценки освоения ОПОП формируется на основе объединения текущей и промежуточной аттестации обучающегося.

Показатель рейтинга по каждой дисциплине выражается в процентах, который показывает уровень подготовки студента.

Текущая аттестация. Используется 100-балльная система оценивания. Оценка работы студента в течении семестра осуществляется преподавателем в соответствии с разработанной им системой оценки учебных достижений в процессе обучения по данной дисциплине.

В рабочих программах дисциплин и практик закреплены виды текущей аттестации, планируемые результаты контрольных мероприятий и критерии оценки учебных достижений.

В течение семестра преподавателем проводится не менее 3-х контрольных мероприятий, по оценке деятельности студента. Если посещения занятий по дисциплине включены в рейтинг, то данный показатель составляет не более 20% от максимального количества баллов по дисциплине.

Промежуточная аттестация. Используется 5-балльная система оценивания. Оценка работы студента по окончанию дисциплины (части дисциплины) осуществляется преподавателем в соответствии с разработанной им системой оценки достижений студента в процессе обучения по данной дисциплине. Промежуточная аттестация также проводится по окончанию формирования компетенций.

Порядок перевода рейтинга, предусмотренных системой оценивания, по дисциплине, в пятибалльную систему.

Высокий уровень – 100% - 70% - отлично, хорошо.

Средний уровень – 69% - 50% - удовлетворительно.



Показатель оценки	По 5-балльной системе	Характеристика показателя
100% - 85%	отлично	обладают теоретическими знаниями в полном объеме, понимают, самостоятельно умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов на высоком уровне
84% - 70%	хорошо	обладают теоретическими знаниями в полном объеме, понимают, самостоятельно умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов.  Могут быть допущены недочеты, исправленные студентом самостоятельно в процессе работы (ответа и т.д.)
69% - 50%	удовлетворительно	обладают общими теоретическими знаниями, умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов на среднем уровне. Допускаются ошибки, которые студент затрудняется исправить самостоятельно.
49 % и менее	неудовлетворительно	обладают не полным объемом общих теоретическими знаниями, не умеют самостоятельно применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов. Не сформированы умения и навыки для решения профессиональных задач
100% - 50%	зачтено	характеристика показателя соответствует «отлично», «хорошо», «удовлетворительно»
49 % и менее	не зачтено	характеристика показателя соответствует «неудовлетворительно»

## 7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 7.1. Содержание лекций

<p>Тема 1. Сущность и понятие инвестиционного портфеля. Принципы формирования инвестиционного портфеля (ПК-2, ПК-3)</p> <p>Понятие «тип портфеля». Портфель роста агрессивного, консервативного и среднего. Состав портфеля роста и основные цели формирования. Портфель дохода: регулярного дохода, доходных бумаг. Состав портфеля дохода и основные цели формирования. Портфель роста и дохода: портфель двойного назначения и сбалансированный портфель. Состав портфеля и основные цели формирования. Связь целей инвестирования со структурой портфеля</p>
<p>Тема 2. Типы и разновидности инвестиционных портфелей (ПК-2, ПК-3)</p> <p>Понятие «инвестиционный портфель». Основная задача портфельного инвестирования. Основные общие принципы формирования инвестиционного портфеля. Главная цель при формировании портфеля. Типы инвесторов. Современные портфельные теории. Эффективные портфели и основные требования к их формированию. Оптимальное соотношение риска и доходности.</p>
<p>Тема 3. Риски портфельного инвестирования и способы их оценки (ПК-2, ПК-3)</p> <p>Инвестиционный риск: сущность, функции и признаки. Основные классификации инвестиционных рисков. Системные риски: политический, правовой, валютный, процентный, инфляционный и др. Несистематические риски: риск эмитента, риск ликвидности, операционный риск.</p> <p>Риск как вероятностная оценка. Методики исчисления риска. Сущность анализа чувствительности конъюнктуры. Сущность анализа вероятностного распределения доходности. Определение риска и доходности. Ковариация двух случайных переменных величин. Вариация. Соотношение вариации и риска.</p> <p>Система управления инвестиционными рисками: сущность и принципы построения. Формы поведения носителей рисков и методы управления: избежание рисков, удержание их или передача. Снижение степени риска. Методы (приемы) снижения степени риска: диверсификация, лимитирование, страхование, иммунизация, хеджирование.</p>
<p>Тема 4. Инвестиционные стратегии и управление портфелем (ПК-2, ПК-3)</p> <p>Цели управления портфелем. Типы инвестиционных стратегий.</p> <p>Мониторинг как элемент управления портфелем. Активная модель управления: сущность, методы реализации и особенности. Фундаментальный и технический анализ: принципы, границы применения.</p> <p>Расчет доходности и риска портфеля. Соотношение риска диверсифицированного портфеля и его бета-коэффициента. Бета-коэффициент портфеля. Модель CAPM. Доходность безрисковых ценных бумаг. Стандартное отклонение (<math>\sigma</math>). Коэффициент «альфа» (<math>\alpha</math>): сущность и значение</p> <p>Пассивная модель управления: сущность, методы реализации и особенности. Метод «лестницы», эффект излишней диверсификации, метод индексного фонда, метод сохранения портфеля – способы пассивного управления портфелем.</p> <p>Выбор тактики управления портфелем в зависимости от его типа и способностей, управляющих портфелями.</p>
<p>Тема 5. Моделирование целевого портфеля клиента (ПК-2, ПК-3)</p> <p>Анализ финансового положения клиента. Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента. Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала. Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей.</p> <p>Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям.</p> <p>Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента.</p> <p>Проведение стресс-тестов и сценарного анализа. Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля. Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля.</p> <p>Презентация согласованных финансовых решений клиенту.</p> <p>Определение критериев взаимодействия с клиентом. Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом. Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов).</p>

<p>Тема 1. Сущность и понятие инвестиционного портфеля. Принципы формирования инвестиционного портфеля (ПК-2, ПК-3)</p> <p>Форма проведения семинара – вопросно-ответная, дискуссия</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие «инвестиционный портфель». Основная задача портфельного инвестирования.</li> <li>2. Основные общие принципы формирования инвестиционного портфеля. Типы инвесторов.</li> <li>3. Современные портфельные теории. Эффективные портфели и основные требования к их формированию.</li> </ol>
<p>Тема 2. Типы и разновидности инвестиционных портфелей (ПК-2, ПК-3)</p> <p>Форма проведения семинара – вопросно-ответная, дискуссия</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Понятие «тип портфеля».</li> <li>2. Портфель роста (агрессивного, консервативного и среднего). Портфель дохода (регулярного дохода, доходных бумаг). Портфель роста и дохода: портфель двойного назначения и сбалансированный портфель</li> <li>3. Состав портфеля роста и основные цели формирования. Состав портфеля дохода и основные цели формирования. Состав портфеля и основные цели формирования.</li> <li>4. Связь целей инвестирования со структурой портфеля</li> </ol>
<p>Тема 3. Риски портфельного инвестирования и способы их оценки (ПК-2, ПК-3)</p> <p>Форма проведения семинара - тренинг, работа в малых группах</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Риск как вероятностная оценка. Методики исчисления риска.</li> <li>2. Определение риска и доходности. Уравнение равновесного рынка.</li> <li>3. Система управления инвестиционными рисками: сущность и принципы построения.</li> <li>4. Методы (приемы) снижения степени риска: диверсификация, лимитирование, страхование, иммунизация, хеджирование.</li> </ol>
<p>Тема 4. Инвестиционные стратегии и управление портфелем (ПК-2, ПК-3)</p> <p>Форма проведения семинара – тренинг, работа в малых группах</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Цели управления портфелем. Типы инвестиционных стратегий.</li> <li>2. Активная модель управления: сущность, методы реализации и особенности. Фундаментальный и технический анализ: принципы, границы применения.</li> <li>3. Пассивная модель управления: сущность, методы и особенности реализации.</li> <li>4. Выбор тактики управления портфелем в зависимости от его типа и способностей, управляющих портфелями.</li> </ol>
<p>Тема 5. Моделирование целевого портфеля клиента (ПК-2, ПК-3)</p> <p>Форма проведения семинара - тренинг, работа в малых группах</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля.</li> <li>2. Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения.</li> <li>3. Определение и согласование правил информирования клиента.</li> <li>4. Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента.</li> <li>5. Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля.</li> <li>6. Составление прогноза денежного потока.</li> <li>7. Оптимизация финансового плана;</li> <li>8. Анализ использования заемных средств (кредитные продукты).</li> <li>9. Проведение структурированного интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля</li> <li>10. Оценка затрат на проведение финансовых операций</li> </ol>

### 7.3. Содержание самостоятельной работы

Тема 1. Сущность и понятие инвестиционного портфеля. Принципы формирования инвестиционного портфеля (ПК-2, ПК-3)

Изучить и сделать сообщения:

1. Методы количественного и качественного анализа, финансовых показателей
2. Методики и инструментарий финансового планирования
3. Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования
4. Принципы формирования стоимости денег во времени. Принципы расчета приведенной и будущей стоимости
5. Принципы дисконтирования денежного потока. Принципы начисления сложных процентов. Принципы расчета доходности активов
6. Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации

Тема 2. Типы и разновидности инвестиционных портфелей (ПК-2, ПК-3)

Изучить и сделать сообщения:

1. Методику финансового анализа состояния клиента
2. Принципы подбора и распределения активов. Принципы соотношения риска и доходности
3. Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование).
4. Анализ обращающихся государственных инструментов на российском рынке

Тема 3. Риски портфельного инвестирования и способы их оценки (ПК-2, ПК-3)

Изучить и сделать сообщение:

1. Понятия безрискового актива
2. Способы управления финансовыми рисками
3. Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах
4. Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском
5. Формирование сравнительной таблицы основных государственных ценных бумаг

Тема 4. Инвестиционные стратегии и управление портфелем (ПК-2, ПК-3)

Изучить и сделать сообщение:

1. Составление инвестиционного портфеля
2. Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков
3. Выполнение творческой работы по использованию государством фондовых инструментов для проведения государственной денежно-кредитной политики

Тема 5. Моделирование целевого портфеля клиента (ПК-2, ПК-3)

Изучить и сделать сообщение:

1. Порядок и принципы составления финансовых планов.
2. Рассчитать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей;
3. Выявить соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля;
4. Рассчитать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента;
5. Рассчитать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала
6. Определить порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов.

7.3.1. Примерные вопросы для самостоятельной подготовки к зачету/экзамену  
Приложение 1

7.3.2. Практические задания по дисциплине для самостоятельной подготовки к зачету/экзамену  
Приложение 2

7.3.3. Перечень курсовых работ  
Не предусмотрено

7.4. Электронное портфолио обучающегося  
Материалы размещаются

7.5. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы  
Приложение 6

7.6 Методические рекомендации по выполнению курсовой работы  
Не предусмотрено.

## **8. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ**

### ***По заявлению студента***

В целях доступности освоения программы для лиц с ограниченными возможностями здоровья при необходимости кафедра обеспечивает следующие условия:

- особый порядок освоения дисциплины, с учетом состояния их здоровья;
- электронные образовательные ресурсы по дисциплине в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
- изучение дисциплины по индивидуальному учебному плану (вне зависимости от формы обучения);
- электронное обучение и дистанционные образовательные технологии, которые предусматривают возможности приема-передачи информации в доступных для них формах.
- доступ (удаленный доступ), к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам, состав которых определен РПД.

## **9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

**Сайт библиотеки УрГЭУ**

<http://lib.usue.ru/>

### **Основная литература:**

1. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций [Электронный ресурс]: Практическое пособие. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020. - 544 с. – Режим доступа:

<https://znanium.com/catalog/product/1093535>

2. Алиев А.Т., Сомик К.В. Управление инвестиционным портфелем [Электронный ресурс]: Учебное пособие. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020. - 158 с. – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1092978>

3. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Управление портфелем инвестиций ценных бумаг [Электронный ресурс]: Учебное пособие. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2019. - 502 с. – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1093011>

4. Никитина Т. В., Репета-Турсунова А. В. Основы портфельного инвестирования [Электронный ресурс]: Учебник для вузов. - Москва: Юрайт, 2020. - 195 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/452191>

#### **Дополнительная литература:**

1. Бочаров В. В. Инвестиции. Инвестиционный портфель. Источники финансирования. Выбор стратегии.: учебник для вузов. - Санкт-Петербург: Питер, 2003. - 286

2. Абрамов А. Е. Инвестиционные фонды. Доходность и риски, стратегии управления портфелем, объекты инвестирования в России: учебное пособие для студентов, обучающихся по специальностям: "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Мировая экономика", "Налоги и налогообложение" (протокол N5 от 26 апр. 2005 г.). - Москва: Альпина Бизнес Букс, 2005. - 414

3. Шапкин А. С., Шапкин В. А. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций: производственно-практическое издание. - Москва: Дашков и К°, 2012. - 543

4. Алиев А. Т., Сомик К. В. Управление инвестиционным портфелем: учебное пособие. - Москва: Дашков и К°, 2013. - 160

#### **Дополнительная литература:**

1. Ширяев В. И. Модели финансовых рынков. Оптимальные портфели, управление финансами и рисками.: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности "Математические методы в экономике" и другим экономическим специальностям. - Москва: [КомКнига], 2007. - 214

2. Ширяев В. И. Модели финансовых рынков. Оптимальные портфели, управление финансами и рисками: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности "Математические методы в экономике" и другим экономическим специальностям, по направлению "Прикладная математика" и специальности "Прикладная математика". - Москва: URSS: [ЛИБРОКОМ], 2009. - 214

### **10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ОНЛАЙН КУРСОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

#### **Перечень лицензионного программного обеспечения:**

Astra Linux Common Edition. Договор № 1 от 13 июня 2018, акт от 17 декабря 2018. Срок действия лицензии - без ограничения срока.

Microsoft Office 2016. Договор № 52/223-ПО/2020 от 13.04.2020, Акт № Тг000523459 от 14.10.2020 Срок действия лицензии 30.09.2023.

#### **Перечень информационных справочных систем, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:**

Справочно-правовая система Консультант+. Срок действия лицензии до 31.12.2023

Справочно-правовая система Гарант. Договор № 58419 от 22 декабря 2015. Срок действия лицензии - без ограничения срока

«РТС» - Российская торговая система - <http://www.rts.ru/>  
<http://www.rts.ru/>

**«Московская межбанковская валютная биржа» (ММВБ) - <http://www.micex.ru/>**  
<http://www.micex.ru/>

**«Росбизнесконсалтинг» - информационное агентство - <http://www.rbc.ru>**  
<http://www.rbc.ru>

**Центральный банк Российской Федерации - <http://www.cbr.ru>**  
<http://www.cbr.ru>

**«АК&М» - информационно-аналитическое агентство - <http://www.akm.ru>**  
<http://www.akm.ru>

**«Финмаркет» - информационное агентство - <http://www.quotes.ru>**  
<http://www.quotes.ru>

**«Экономика и жизнь» - агентство деловой информации - <http://www.akdi.ru>**  
<http://www.akdi.ru>

**«МФД-инфоцентр» - информационное агентство - <http://www.mfd.ru>**  
<http://www.mfd.ru>

**«Финанс-аналитик» - информация о финансовых рынках - <http://www.finam.ru>**  
<http://www.finam.ru>

**Национальная ассоциация участников фондового рынка - <http://www.naufor.ru/>**  
<http://www.naufor.ru/>

**Школа инвестора информационный портал <http://school.onlinebroker.ru>**  
<http://school.onlinebroker.ru>

## **11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Реализация учебной дисциплины осуществляется с использованием материально-технической базы УрГЭУ, обеспечивающей проведение всех видов учебных занятий и научно-исследовательской и самостоятельной работы обучающихся:

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения всех видов занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду УрГЭУ.

Все помещения укомплектованы специализированной мебелью и оснащены мультимедийным оборудованием (информационно-телекоммуникационным, иным компьютерным), доступом к информационно-поисковым, справочно-правовым системам, электронным библиотечным системам, базам данных действующего законодательства, иным информационным ресурсам служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа презентации и другие учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации.