

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце: МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФИО: Силин Яков Петрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 08.06.2026 12:57:48
Уникальный программный идентификатор документа: 24f866be2aca16484036a8cb7c509e9571d605f

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

24.11.2025 г.
протокол № 5
Зав. кафедрой Юзвович Л.И.

Утверждена
Советом по учебно-методическим
вопросам и качеству образования

16 декабря 2025 г.

протокол № _____
Председатель (подпись) Карх Д.А.



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 очная
Год набора 2026

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

Екатеринбург
2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

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

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) |
|---------|--|

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 части, формируемой участниками образовательных отношений.

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

| Промежуточная аттестация | 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 | | | | | | |
| Экзамен | 144 | 12 | 4 | 8 | 105 | 4 |

4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ОПОП

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

| 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 | | |
| Семестр 3 | | 117 | | | | | |
| Тема 1. | Сущность и понятие инвестиционного портфеля. Принципы формирования инвестиционного портфеля (ПК-2, ПК-3) | 20 | 1 | | 2 | 17 | |
| Тема 2. | Типы и разновидности инвестиционных портфелей (ПК-2, ПК-3) | 23 | 1 | | 2 | 20 | |
| Тема 3. | Риски портфельного инвестирования и способы их оценки (ПК-2, ПК-3) | 23 | 1 | | 2 | 20 | |
| Тема 4. | Инвестиционные стратегии и управление портфелем (ПК-2, ПК-3) | 22 | 1 | | 1 | 20 | |
| Тема 5. | Моделирование целевого портфеля клиента (ПК-2, ПК-3) | 29 | | | 1 | 28 | |

6. ФОРМЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ

| Раздел/Тема | Вид оценочного средства | Описание оценочного средства | Критерии оценивания |
|--|--|---|---------------------|
| Текущий контроль (Приложение 4) | | | |
| 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 |
| Промежуточная аттестация (Приложение 5) | | | |
| 3 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 текущего контроля и промежуточной аттестации обучающегося.

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

Текущий контроль. Используется 100-балльная система оценивания. Оценка работы студента в течение 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 текущего контроля, 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 окончании 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 окончании 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 (?). Коэффициент «альфа» (✓): 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> |

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

Форма проведения семинара – вопросно-ответная, дискуссия

1. Понятие «инвестиционный портфель». Основная задача портфельного инвестирования.
2. Основные общие принципы формирования инвестиционного портфеля. Типы инвесторов.
3. Современные портфельные теории. Эффективные портфели и основные требования к их формированию.

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

Форма проведения семинара – вопросно-ответная, дискуссия

1. Понятие «тип портфеля».
2. Портфель роста (агрессивного, консервативного и среднего). Портфель дохода (регулярного дохода, доходных бумаг). Портфель роста и дохода: портфель двойного назначения и сбалансированный портфель
3. Состав портфеля роста и основные цели формирования. Состав портфеля дохода и основные цели формирования. Состав портфеля и основные цели формирования.
4. Связь целей инвестирования со структурой портфеля

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

Форма проведения семинара - тренинг, работа в малых группах

1. Риск как вероятностная оценка. Методики исчисления риска.
2. Определение риска и доходности. Уравнение равновесного рынка.
3. Система управления инвестиционными рисками: сущность и принципы построения.
4. Методы (приемы) снижения степени риска: диверсификация, лимитирование, страхование, иммунизация, хеджирование.

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

Форма проведения семинара – тренинг, работа в малых группах

1. Цели управления портфелем. Типы инвестиционных стратегий.
2. Активная модель управления: сущность, методы реализации и особенности. Фундаментальный и технический анализ: принципы, границы применения.
3. Пассивная модель управления: сущность, методы и особенности реализации.
4. Выбор тактики управления портфелем в зависимости от его типа и способностей, управляющих портфелями.

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

Форма проведения семинара - тренинг, работа в малых группах

1. Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля.
2. Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения.
3. Определение и согласование правил информирования клиента.
4. Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента.
5. Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля.
6. Составление прогноза денежного потока.
7. Оптимизация финансового плана;
8. Анализ использования заемных средств (кредитные продукты).
9. Проведение структурированного интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля
10. Оценка затрат на проведение финансовых операций

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
Не размещается

7.5. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы
Не предусмотрено.

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:

2. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Управление портфелем инвестиций ценных бумаг [Электронный ресурс]: Учебное пособие. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2023. - 505 – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/2041756>

3. Аскинадзи В. М., Максимова В. Ф. Инвестиции. Практический курс [Электронный ресурс]: учебное пособие для вузов. - Москва: Юрайт, 2024. - 154 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/534919>

4. Кузнецов Д. В., Корецкая Л. К., Балынин И. В., Булгаевский Г. Ф., Власова Н. В., Губернаторов А. М., Ломов Е. Е., Новикова Т. А., Савельев И. И., Ловкова Е. С., Шмелева Л. А. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2024. - 289 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/536440>

Дополнительная литература:

2. Воронцовский А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2023. - 391 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/518787>

3. Россохин В.В., Чапрак Н.В. Анализ инвестиционных характеристик и конструирование портфеля высокодоходных облигаций [Электронный ресурс]: Монография. - Чебоксары: ООО "Издательский дом "Среда", 2022. - 148 – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1987461>

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 №0417-ПО/2019 от 08.05.2019, Акт №Sk000343 от 24.05.2019 и Контракт № 35-У/2018 от 13.06.2018, Акт № УТ213 от 17.12.2018. Срок действия лицензии - без ограничения срока.

Microsoft Office 2016. Договор № 52/223-ПО/2020 от 13.04.2020, Акт № Tr000523459 от 14.10.2020 Срок действия лицензии - Без ограничения срока.

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

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

Справочно-правовая система Консультант+. Договор № 143/223-У/2025 от 02.12.2025 Срок действия лицензии до 31.12.2026

«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 спецоборудованием (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.

7.3.1. Примерные вопросы для самостоятельной подготовки к экзамену

1. Портфельное инвестирование: сущность, функции и основные направления.
2. Цели портфельного инвестирования.
3. Объекты портфельного инвестирования: сущность и основная характеристика.
4. Основные принципы портфельного инвестирования.
5. Сущность и признаки инвестиционного риска.
6. Классификация инвестиционных рисков по источникам.
7. Классификация инвестиционных рисков по формам проявления.
8. Система управления инвестиционными рисками.
9. Основные принципы управления инвестиционными рисками.
10. Основные методы воздействия на риски.
11. Сущность инвестиционного процесса.
12. Цели и типы формирования портфеля ценных бумаг.
13. Качественные отличия классической и неоклассической теории предпринимательского (делового) риска.
14. Инвестиционные риски, связанные с деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг.
15. Методы (приемы) снижения рисков.
16. Защитные функции и способы диверсификации.
17. Риск как вероятностная оценка. Методики исчисления рисков.
18. Сущность модели CAPM.
19. Инвестиционный портфель, цели и задачи портфельного инвестирования.
20. Принципы формирования инвестиционного портфеля, эффективные портфели и основные требования к ним.
21. Портфели роста: преимущества и недостатки.
22. Портфели дохода: преимущества и недостатки.
23. Портфели роста и дохода: преимущества и недостатки.
24. Связь целей инвестирования со структурой портфеля.
25. Цели управления портфелем и типы инвестиционных стратегий.
26. Активная модель управления портфелем.
27. Пассивная модель управления портфелем.
28. Оптимальная структура инвестиционного портфеля.
29. Сущность фундаментального анализа.
30. Выбор тактики управления портфелем в зависимости от его типа и способностей, управляющих портфелями

7.3.2. Практические задания по дисциплине для самостоятельной подготовки к экзамену

Примерные практические задания к экзамену

Задание 1 (ПК-2)

Какое свойство является лишним для разнообразных финансовых инструментов в рамках персонального финансового планирования?

- a. Ликвидность
- b. Защита средств
- c. Торговля с плечом
- d. Приумножение капитала

Задание 2 (ПК-2)

Что из перечисленного можно назвать примером кредитного риска?

- а) Компания, чьи обыкновенными акциями вы владеете, не заплатила дивиденды.
- б) По еврооблигациям, которыми вы владеете, был начислен купон в долларах, но рубль за время с покупки облигаций успел упасть, поэтому вы получили меньше, чем рассчитывали.
- в) Компания, облигациями которой вы владеете, объявила дефолт, и вы не получили номинал облигации.
- г) Мошенники получили доступ к вашему брокерскому счету и вывели с него деньги

Задание 3 (ПК-2)

Когда рубль дорожает по отношению к евро и доллару:

- а) Фирма-импортер выигрывает, а экспортер проигрывает.
- б) Фирма-экспортер выигрывает, а импортер проигрывает.
- в) И фирма-экспортер, и импортер выигрывают.
- г) И фирма-экспортер, и импортер проигрывают.

Задание 4 (ПК-2)

Чтобы минимизировать валютный риск, кредиты следует брать:

- а) Только в рублях.
- б) Только в иностранной валюте.
- в) Примерно в равных долях в рублях и в иностранной валюте.
- г) В той валюте, в которой вы получаете большую часть доходов.

Задание 5 (ПК-2)

Какой основной принцип защиты интересов клиентов заложен в российском законодательстве о рынке ценных бумаг в части регулирования форекс-дилеров?

- а) Потенциальные потери клиента ограничены суммой внесенного депозита.
- б) На отношения граждан и форекс-дилеров распространяется законодательство о защите прав потребителей.
- в) Потери граждан от недобросовестности форекс-дилеров застрахованы государством и подлежат возмещению в случае признания форекс-дилера банкротом.
- г) Размер «кредитного плеча», предоставляемого форекс-дилером своим клиентам, зависит от размеров резервного фонда, размещаемого форекс-дилером на специальном счете в Банке России.

Задание 6 (ПК-2)

Перейти по реферальной ссылке на сайт криптобиржи Binance, пройти регистрацию и верификацию. <https://www.binance.com/ru/activity/referral->

entry/CPA?fromActivityPage=true&ref=CPA_0023U6S03O

Провести технический и волновой анализ криптовалют. Выбрать наиболее перспективные.

Задание 7 (ПК-2)

На сайте Трейдингвью провести технический анализ криптовалют. Выбрать наиболее перспективные.

Задание 8 (ПК-2)

На сайте Трейдингвью провести волновой анализ криптовалют. Выбрать наиболее перспективные.

Задание 9 (ПК-2)

На сайте Трейдингвью провести технический и волновой анализ любого финансового инструмента

Задание 10 (ПК-2)

Если человек столкнулся с сокращением своего дохода и предвидит его падение в дальнейшем, ему следует:

- а) Постараться сократить сбережения, увеличив текущее потребление.
- б) Постараться сократить текущее потребление, увеличив сбережения.
- в) В равной степени сократить и текущее потребление, и сбережения.
- г) Взять кредит на срок ожидаемого снижения дохода.

Задание 11 (ПК-3)

Личное финансовое планирование - это:

- а) Планирование активов и пассивов домохозяйства.
- б) Составление финансового плана для человека или семьи, в котором отражены текущее финансовое состояние, личные финансовые цели и средства их достижения.
- в) Учет финансовых обязательств индивида.
- г) Ежемесячная медитация на тему о том, как потратить миллион долларов, если он вдруг откуда-то свалится на вас.

Задание 12 (ПК-3)

В какой валюте можно совершать расчеты на территории РФ согласно законодательству РФ?

- а) Российские рубли и доллары США.
- б) Российские рубли, евро и доллары США.
- в) Только российские рубли.
- г) Любые рубли, в частности российские и белорусские.
- д) Любая валюта.

Задание 13 (ПК-3)

Долгосрочное финансовое планирование направлено (возможны несколько правильных ответов):

- а) На решение текущих финансовых задач.
- б) На решение финансовых задач, связанных с крупными приобретениями, для которых семье нужно копить средства в течение 2-3 лет.
- в) На создание накоплений, обеспечивающих финансовое благополучие в старости.
- г) На создание «подушки безопасности».

Задание 14 (ПК-3)

Выберите верное утверждение

- а) При прочих равных более рискованный актив менее доходен.
- б) При прочих равных более ликвидный актив более доходен.
- в) При прочих равных более ликвидный актив менее рискован.
- г) При прочих равных более доходный актив более ликвиден.

Задание 15 (ПК-3)

Какой портфель ценных бумаг является достаточно диверсифицированным:

- А. Портфель из 5 ЦБ из разных секторов экономики
- В. Портфель из 30 ЦБ из четырех секторов экономики
- С. Портфель из 20 ЦБ с нулевой или отрицательной корреляцией.
- Д. Достаточно диверсифицированных портфелей не бывает

Задание 16 (ПК-3)

Составить виртуальный портфель криптовалют <https://www.worldcoinindex.com/ru/portfolio> на сумму 100 тыс.рублей. Обосновать выбор

Задание 17 (ПК-3)

Составить виртуальный портфель криптовалют <https://www.worldcoinindex.com/ru/portfolio> на сумму 200 тыс.рублей. Обосновать выбор

Задание 18 (ПК-3)

Составить виртуальный портфель криптовалют <https://www.worldcoinindex.com/ru/portfolio> на сумму 300 тыс.рублей. Обосновать выбор

Задание 19 (ПК-3)

Составить виртуальный портфель криптовалют <https://www.worldcoinindex.com/ru/portfolio> на сумму 400 тыс.рублей. Обосновать выбор

Задание 20 (ПК-3)

Составить виртуальный портфель криптовалют <https://www.worldcoinindex.com/ru/portfolio> на сумму 500 тыс.рублей. Обосновать выбор