

## **Аннотация к рабочей программе дисциплины «Управление инвестиционным портфелем»**

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» предназначена для магистрантов направления подготовки 38.04.01 «Экономика», образовательная программа «Финансы».

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» включена в состав вариативной части блока «Дисциплины (модули)».

Общая трудоёмкость освоения дисциплины: 144 час. / 4 з.е.. Учебным планом предусмотрены аудиторные занятия в объёме. 72 часа. (лекции – 18 час., практические занятия – 18 час., контроль самостоятельной работы – 36 час.), самостоятельная работа – 45 час, контроль – 27 час. Дисциплина реализуется на 1 курсе, 2 семестр.

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» основывается на знаниях, умениях и навыках, полученных в результате изучения дисциплин «Макроэкономика», «Микроэкономика», «Современные концепции финансов и кредита», «Финансовые рынки и финансовые институты», «Современные финансовые технологии» и позволяет подготовить студентов к освоению ряда таких дисциплин, как «Риск-менеджмент», «Финансовый менеджмент».

Содержание дисциплины состоит из трех разделов и охватывает следующий круг вопросов:

1. Понятие и виды инвестиций. Инвестиционный процесс и инвестиционная деятельность. Участники инвестиционного процесса. Финансовые институты. Финансовые рынки. Государство, компании, частные лица. Типы инвесторов (институциональные и индивидуальные). Источники инвестиций: собственные, заёмные и привлечённые средства, источники централизованных и иностранных инвестиционных ресурсов – понятие и характеристика. Инвестиции в форме капитальных вложений и портфельных инвестиций. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений и портфельных инвестиций. Права инвесторов. Обязанности субъектов

инвестиционной деятельности. Отношения между субъектами инвестиционной деятельности. Проектное финансирование. Сущность, отличительные особенности. Виды (формы) проектного финансирования. Схемы организации проектного финансирования, отличительные особенности. Перспективы применения проектного финансирования в РФ.

2. Инвестиционный проект: понятие, классификация и особенности. Разделы и содержание инвестиционного проекта. Фазы (стадии) формирования и развития инвестиционного проекта, их характеристика. Прединвестиционные исследования, их необходимость, стадии. Бизнес-план инвестиционного проекта: понятие, разделы, цели и задачи бизнес-плана. Критерии оценки инвестиционного проекта. Оценка финансовой состоятельности проекта и анализ ликвидности проекта в ходе его реализации. Оценка эффективности инвестиций и анализ потенциальной способности проекта сохранить покупательную ценность вложенных средств и обеспечить их прирост. Система показателей, используемых в международной и отеческой практике РФ. Показатели эффективности использования капитала. Показатели финансовой состоятельности проекта. Интегральные показатели эффективности. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.

3. Основные инструменты рынка ценных бумаг. Инвестиционные качества ценных бумаг. Показатели оценки инвестиционных качеств акций, облигаций и других ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций и ценные бумаги. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций. Их оценка - необходимая предпосылка принятия инвестиционного решения. Инвестиционные стратегии инвесторов: понятие, виды, условия реализации. Понятие инвестиционного портфеля и его показатели. Цели формирования инвестиционного портфеля. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем. Диверсификация портфеля. Мониторинг инвестиционного портфеля.

Целью дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» является понимание и формирование у студента системы знаний в области управления

инвестиционным портфелем, изучение теоретических и прикладных основ принятия инвестиционных решений при осуществлении портфельных инвестиций в условиях риска.

Задачи дисциплины:

- ознакомление с понятием инвестиционного портфеля, теоретическим содержанием ее роли и значения для эффективной инвестиционной деятельности;

- овладение знаниями основных принципов управления, видов инвестиционных портфелей, их классификацией инвестиционными свойствами, об основных типах портфельных инвесторов, их мотиваций и склонностей к рискованной инвестиционной деятельности, принципов и форм портфельного инвестирования;

- развитие и представление об основных концепциях и теориях образования, управления и совершенствования инвестиционного портфеля и влияние действий портфельных инвесторов на рыночную конъюнктуру;

- особенности управления портфеля акций, портфеля облигаций и смешанных портфелей, их общие и специфические свойства;

- получение основных практических навыков расчета уровня риска и доходности инвестиционных портфелей;

- изучение основ хеджирования и диверсификации инвестиционного портфеля, методов контролирования и снижения инвестиционных рисков;

- приобретение опыта проведения анализа состояния рынка ценных бумаг, анализа состояния инвестиционного портфеля, проектирования ее изменений;

определение инвестиционных целей и анализ соответствия им полученных результатов, расчет показателей эффективности управления инвестиционных портфелем.

Для успешного изучения дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» у студентов должны быть сформированы следующие предварительные компетенции:

- Способность анализировать социально-значимые проблемы и процессы, происходящие в обществе, прогнозировать возможное их развитие в будущем;

- Способность и умение использовать нормативно-правовые документы в своей деятельности;

- Способность к саморазвитию, повышению своей квалификации и мастерства.

В результате изучения дисциплины у магистрантов формируются следующие профессиональные компетенции:

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	
ПК-7 Способность самостоятельно осуществлять подготовку заданий и разрабатывать проектные решения с учетом фактора неопределенности, разрабатывать соответствующие методические и нормативные документы, а также предложения и мероприятия по реализации разработанных проектов и программ	Знает	содержание инвестиционного процесса и факторы, определяющие инвестиционную привлекательность; систему правового и нормативного регулирования инвестиционной деятельности; содержание и структуру бизнес-плана инвестиционного проекта;
	Умеет	провести анализ необходимых экономических показателей; разработать и обосновать проектное решение, имеющее различную целевую направленность; планировать инвестиционный процесс с учетом специфических особенностей организации; осуществить выбор источников финансирования для реализации конкретного проектного решения; обосновать необходимость проведения мероприятий для реализации разработанного проекта;
	Владеет	методами анализа факторов использования ресурсов в деятельности предприятия; навыками проведения необходимых экономических расчетов при подготовке проектного решения в условиях неопределенности и риска; методами оценки эффективности инвестиционного проекта и обоснования проектного решения.
ПК-8 Способность оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности	Знает	виды инвестиционных проектов и их особенности; различные критерии оценки эффективности и риска инвестиционных проектов; особенности учета временной ценности денежных ресурсов в инвестиционных решениях;
	Умеет	обосновать экономическую эффективность инвестиций на основе отдельных методов оценки; составить инвестиционный портфель с учетом генерируемой доходности и риска;

	Владеет	навыками проведения инвестиционного анализа в условиях неопределенности и риска; методикой расчета экономических и социально-экономических показателей оценки эффективности инвестиционных решений.
ПК-11 Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	Знает	внешние и внутренние источники информационных данных, используемых для проведения экономических расчетов; методы, способы и средства получения информации для разработки и реализации инвестиционного решения; цели и задачи инвестиционного анализа;
	Умеет	выбрать инструментальные средства для обработки экономических информационных данных; провести комплексный анализ деятельности объекта инвестирования;
	Владеет	методикой анализа данных для проведения необходимых экономических расчетов; методами анализа информации для проведения расчетов по оценке доходности проектов; навыками работы с информацией для подготовки и реализации инвестиционных решений.
ПК-13 Способность использовать современные методы и инструменты исследования социально-экономических процессов, сравнительного анализа национальных моделей экономики	знает	основные типы национальных моделей экономики, подходы и инструментарий к построению социально-экономических процессов всех основных субъектов экономики как по отдельности, так и во взаимодействии друг с другом
	умеет	формализовать рассматриваемую проблему через конкретные математические зависимости и отношения, определять основной тип модели; исследовать качество построенной модели, ее аналитические свойства; пользоваться пакетами прикладных программ для типовых моделей при расчетах, либо делать собственное программное обеспечение задач
	владеет	Владеть методологией построения, анализа и применения математических моделей экономики и ее субъектов, исходя из базовых экономических и математических знаний
ПК-16 Способность разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности	знать	знать методики и критерии оценки социально-экономической эффективности инвестиций;
	умеет	Обосновывать приоритетность инвестиционного проекта на основании расчета социально-экономической эффективности инвестиций;
	владеет	Способностью оценивать различные варианты

		реализации бизнес-проектов с учетом социально-экономической эффективности инвестиций
--	--	--

Для формирования вышеуказанных компетенций в рамках дисциплины «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты» применяются следующие методы активного и интерактивного обучения:

- технология кейс-стади;
- деловые игры;
- создание творческих коллективов для работы над учебным проектом;
- круглый стол с приглашением представителей профессиональных участников финансового рынка