

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Экономический факультет

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Управление инвестиционным портфелем

Кафедра «Финансы и кредит» экономического факультета

Образовательная программа
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (профиль) программы
Финансовые рынки и финансово-кредитные институты,

Уровень высшего образования
магистратура

Форма обучения
очно-заочная, заочная

Статус дисциплины: *входит в часть ОПОП, формируемую участниками образовательных отношений*

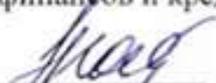
Махачкала, 2022

Рабочая программа дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» составлена в 2022 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО – магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит от «12» августа 2020 г. №991.

Разработчик(и): кафедра финансов и кредита,
Филина М.А., к.э.н., доцент
Махдиева Ю.М., к.э.н., доцент

Рабочая программа дисциплины одобрена:
на заседании кафедры финансов и кредита от «2» марта 2022 г., протокол № 6.

И.о. зав. кафедрой _____


(подпись)

Махдиева Ю.М.

на заседании Методической комиссии экономического факультета от «3» марта 2022 г., протокол № 7.

Председатель _____


(подпись)

Судейманова Д.А.

Рабочая программа дисциплины согласована с учебно-методическим управлением «31 марта 2022 г.

Начальник УМУ _____


(подпись)

Гасангаджиева А.Г.

Аннотация рабочей программы дисциплины

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» входит в часть ОПОП, формируемую участниками образовательных отношений магистратуры по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленности (профиля) «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты».

Дисциплина реализуется на экономическом факультете ДГУ кафедрой «Финансы и кредит».

Содержание дисциплины освещает круг вопросов связанных с организационными, правовыми, финансовыми основами осуществления инвестиционной деятельности в современных условиях, оценкой эффективности инвестиционных проектов и способами снижения инвестиционных рисков.

Дисциплина нацелена на формирование следующих компетенций выпускника профессиональных – ПК-2, ПК-3.

Преподавание дисциплины предусматривает проведение следующих видов учебных занятий: лекции, практические занятия, самостоятельная работа студентов.

Рабочая программа дисциплины предусматривает проведение следующих видов контроля успеваемости: текущего контроля в форме устного опроса, подготовки докладов, рефератов, тестов, кейсов и операционной деловой игры и промежуточного контроля в форме экзамена.

Объем дисциплины 3 зачетных единицы, в том числе в академических часах 108 ч., по видам учебных занятий:

Очно-заочная форма обучения

Семестр	Учебные занятия								СРС, в том числе экзамен	Форма промежуточной аттестации (зачет, дифференцированный зачет, экзамен)
	в том числе:									
	всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем						СРС, в том числе экзамен		
		всего	из них							
		Лекции	Лабораторные занятия	Практические занятия	КСР	консультации				
3	108	24	10	-	14	-	-	84	экзамен	

Заочная форма обучения

курс	Учебные занятия								СРС, в том числе экзамен	Форма промежуточной аттестации (зачет, дифференцированный зачет, экзамен)
	в том числе:									
	всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем						СРС, в том числе экзамен		
		всего	из них							
		Лекции	Лабораторные занятия	Практические занятия	КСР	консультации				
2	108	10	4	-	6	-	-	98	экзамен	

1. Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» является:

-формирование у студентов комплекса знаний, умений и навыков, позволяющих правильно понимать основы современного инвестиционного процесса, осуществлять сбор, анализ и обработку экономических данных, необходимых для определения источников финансирования инвестиций, целей реализации инвестиционного проекта, измерения и снижения инвестиционных рисков, оценки эффективности инвестиционных проектов в условиях неопределенности, принятия обоснованных инвестиционных решений, в том числе с использованием цифровых инструментов.

– воспитание у студентов чувства ответственности, закладка нравственных, этических норм поведения в обществе и коллективе, формирование патриотических взглядов, мотивов социального поведения и действий, финансово-экономического мировоззрения, способностей придерживаться законов и норм поведения, принятых в обществе и в своей профессиональной среде.

Задачи дисциплины:

- раскрытие экономического содержания и роли инвестиций в процессе расширенного воспроизводства;
- изучение правовой базы осуществления инвестиционной деятельности в России;
- рассмотрение источников и методов финансирования инвестиционного процесса;
- изучение понятия и видов инвестиционных проектов;
- рассмотрение фаз инвестиционного цикла;
- изучение понятия инвестиционных рисков, способов их измерения и снижения;
- определение основных критериев эффективности инвестиционного проекта;
- приобретение навыков эффективного использования современных информационных технологий и программных продуктов для решения профессиональных задач.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП магистратуры

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» входит в часть ОПОП, формируемую участниками образовательных отношений магистратуры по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, направленности (профиля) «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты».

Изучение дисциплины основывается на сумме знаний, полученных студентами в процессе изучения таких дисциплин, как: «Финансово-кредитные методы регулирования экономики», «Институциональные основы финансового рынка».

Изучение дисциплины необходимо для последующего прохождения производственной и преддипломной практики.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения)

Код и наименование компетенции из ОПОП	Код и наименование индикатора достижения компетенций (в соответствии с ОПОП)	Планируемые результаты обучения	Процедура освоения
ПК-2. Способен осуществлять сбор, обработку и представление информации, характеризующей современные тенденции финансового рынка в целом и его отдельных сегментов, в интересах потребителя финансовых услуг	М-ИПК-2.1. Разъясняет суть финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг	Знает: юридические и экономические характеристики различных финансовых продуктов и услуг Умеет: разъяснять суть финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг	Опрос, доклады, рефераты, деловая игра, кейсы
	М-ИПК-2.2. Готовит в интересах потребителя финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах финансового рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам	Знает: нормативные и методические документы, регламентирующие вопросы подбора кредитных продуктов Умеет: собирать и анализировать достоверную информацию о финансовых (инвестиционных) услугах, оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами Владеет: навыками расчета стоимости финансовых решений	
ПК-3. Способен проводить технический анализ трендов финансового рынка и разрабатывать предложения по формированию инвестиционного портфеля клиента	М-ИПК-3.1. Осуществляет технический анализ трендов финансового рынка и рекомендует операции с инструментами финансового рынка (акциями, облигациями, производными инструментами)	Знает: основные методы технического анализа трендов финансового рынка Умеет: применять основные методы технического анализа трендов финансового рынка с целью подготовки рекомендаций по операциям с инструментами финансового рынка (акциями, облигациями, производными инструментами) Владеет: навыками подготовки предложений по оптимизации инвестиционного портфеля клиента	Опрос, доклады, рефераты, деловая игра, кейсы
	М-ИПК-3.2. Консультирует квалифицированных и неквалифицированных инвесторов по вопросам операций на биржевом и небиржевом финансовых рынках	Умеет: проводить анализ финансового положения клиента, выявлять несоответствия текущего финансового состояния клиента его финансовым целям, осуществлять подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента Владеет: навыками выявления качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах	

4. Объем, структура и содержание дисциплины.

4.1. Объем дисциплины составляет 3 зачетных единиц, 108 академических часов.

4.2. Структура дисциплины.

Структура дисциплины в очно-заочной форме

№ п / п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	...	Самостоятельная	
Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса								
1	Экономическая сущность и виды инвестиций		2	2			8	Опрос, доклады, рефераты, тесты
2	Особенности инвестиционного процесса		2	2			8	Опрос, доклады, рефераты, задания
3	Финансовое обеспечение инвестиционного процесса		-	4			8	Опрос, доклады, рефераты
Итого по модулю 1- 36 ч.			4	8			24	-
Модуль 2. Оценка эффективности инвестиционного портфеля								
4	Инвестиционный проект		2	2			8	Опрос, доклады, рефераты
5	Инвестиционные риски, способы их измерения и снижения		2	2			8	Опрос, доклады, рефераты, задания, мини-кейсы
6	Особенности осуществления реальных и портфельных инвестиций		2	2			8	Опрос, доклады, рефераты
Итого по модулю 2- 36 ч.			6	6			24	-
Модуль 3. Подготовка к экзамену							36	
Итого по семестру 8 -108 ч.			10	14			84	экзамен

Структура дисциплины в заочной форме

№ п /п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	...	Самостоятельная	
1	Экономическая сущность и виды инвестиций		2	2			16	Опрос, доклады, рефераты, тесты
2	Особенности инвестиционного процесса		2	2			16	Опрос, доклады, рефераты, задания
3	Финансовое обеспечение инвестиционного процесса			2			16	Опрос, доклады, рефераты
4	Инвестиционный проект						16	Опрос, доклады, рефераты
5	Инвестиционные риски, способы их измерения и снижения						16	Опрос, доклады, рефераты, задания, мини-кейсы
6	Особенности осуществления реальных и портфельных инвестиций						18	Опрос, доклады, рефераты
	Итого по семестру 8 -108 ч.		4	6			98	экзамен

4.3. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

4.3.1. Содержание лекционных занятий по дисциплине

Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса

Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций

Понятие инвестиций, их экономическая сущность. Функции инвестиций. Законы и иные нормативные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в РФ. Принципы осуществления инвестиционной деятельности. Классификация инвестиций: финансовые и реальные инвестиции; прямые и портфельные, валовые, реновационные и чистые; краткосрочные и долгосрочные и т.д.

Тема 2. Особенности инвестиционного процесса

Понятие и сущность инвестиционного процесса. Определение объектов и субъектов инвестиционной деятельности, их прав и обязанностей. Правовое определение основных элементов инвестиционного процесса.

Цели и задачи государственного регулирования инвестиционной деятельности. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций в РФ. Информация в инвестиционной сфере. Возможности использования интернет-ресурсов и программных продуктов для обработки данных с целью нормативного и организационного обеспечения инвестиционного процесса –Консультант, Гарант, официальные сайты министерств и ведомств.

Тема 3. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса

Сущность и задачи финансирования инвестиционного проекта. Характеристика источников и методов финансирования инвестиционного процесса. Самофинансирование, финансирование через механизмы рынка капитала, привлечение средств через кредитный рынок. Бюджетное финансирование и условия его предоставления. Перспективные формы финансирования инвестиций: лизинг, франчайзинг, проектное финансирование, инновационный ваучер и т.д. Зарубежные источники финансирования инвестиций. Возможности использования интернет-ресурсов и программных продуктов для обработки данных с целью финансового обеспечения инвестиционного процесса - официальные сайты министерств и ведомств, операторов инвестиционных платформ – «Пирс – оператор прямых инвестиций» www.peers.money, АО «Пененза» www.penzenza.ru

Модуль 2. Оценка эффективности инвестиционного портфеля

Тема 4. Инвестиционный проект

Понятие и цели осуществления инвестиционных проектов. Классификация инвестиционных проектов по признакам предназначения инвестиций, величине требуемых инвестиций, типу предполагаемого эффекта, типу отношений, типу денежного потока и степени риска. Понятие и содержание жизненного цикла инвестиционного проекта. Прединвестиционная фаза инвестиционного цикла: разработка концепции проекта, формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта, исследование инвестиционных возможностей, анализ с помощью специальных методов альтернативных вариантов проектов и выбор проекта, изучение прогнозов развития проекта. Особенности инвестиционной фазы проекта. Операционная и ликвидационная фазы. Предназначение и структура бизнес- плана. Факторы внешней среды и их влияние на инвестиционный проект. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта.

Тема 5. Инвестиционные риски, способы их измерения и снижения

Основные причины неопределенности реализации инвестиционных проектов. Понятие инвестиционного риска, его виды. Методы качественной оценки инвестиционного риска: экспертный метод, метод анализа уместности затрат, метод аналогий. Методы количественной оценки риска инвестиционного проекта: определение предельного уровня устойчивости проекта, анализ чувствительности проекта (анализ влияния отдельных факторов), анализ сценариев развития проекта (анализ влияния комплекса факторов), имитационное моделирование рисков по методу Монте-Карло. Осуществление анализа эффективности инвестиционного проекта с использованием программ Projekt expert, PROPSPIN.

Тема 6. Особенности осуществления реальных и портфельных инвестиций

Характеристика реальных инвестиций. Состав и структура инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений. Формы осуществления реальных инвестиций: приобретение целостных имущественных комплексов, новое строительство, репрофилирование, реконструкция, модернизация, инновационное инвестирование в нематериальные активы и т.д. Особенности управления реальными инвестициями.

Инвестирование в ценные бумаги. Инвестирование в иностранную валюту. Тезаврационные инвестиции. Понятие инвестиционного портфеля. Существующие подходы к управлению инвестиционным портфелем. Этапы управления инвестиционным портфелем.

4.3.2. Содержание практических занятий по дисциплине

Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса

Тема 1. Экономическая сущность и виды инвестиций

Цель практического занятия – изучение экономического содержания категории инвестиций, роль и места в процессе расширенного воспроизводства, рассмотрение правовой основы осуществления инвестиционной деятельности в РФ.

Вопросы по теме:

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Правовой аспект инвестиционной деятельности.
3. Принципы инвестирования.
4. Классификация инвестиций.

Контрольные вопросы:

1. В чем сущность инвестиций как экономической категории?
2. Определите значение инвестиций на микроэкономическом уровне.
3. Какие признаки лежат в основе классификации инвестиций?
4. Дайте характеристику воспроизводственной и технологической структур капитальных вложений. Каково их значение?
5. Каково определение инвестиций в законодательстве РФ?
6. Каково определение понятия «инвестиционная деятельность»?
7. Что такое капитальные вложения?

8. Какие функции выполняют инвестиции?
9. Какова нормативная правовая основа осуществления инвестиций в РФ?
10. Принципы инвестирования?

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,4,7)

Тема 2. Особенности инвестиционного процесса

Цель практического занятия – раскрытие содержания инвестиционного процесса, его системных частей и системообразующих факторов.

Вопросы по теме:

1. Содержание инвестиционного процесса
2. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности
3. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности
4. Государственное регулирование инвестиционной деятельности
5. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций
6. Информационное обеспечение инвестиционного процесса
7. Изучение вопросов правового обеспечения инвестиционного процесса на платформах Гарант, Консультант-плюс

Контрольные вопросы:

1. Что признается объектом капитальных вложений?
2. Назовите субъектов инвестиционной деятельности.
3. По каким признакам можно классифицировать инвесторов?
4. Охарактеризуйте заказчиков, подрядчиков и пользователей объектов капитальных вложений.
5. Какими правами наделены инвесторы в соответствии с законодательством Российской Федерации?
6. Какие обязанности возлагаются на участников инвестиционной деятельности?
7. В чем заключаются государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций?
8. В каких случаях может быть приостановлена инвестиционная деятельность и каков порядок возмещения ущерба?
9. В чем заключается информационное обеспечение инвестиционного процесса с помощью современных компьютерных технологий?
10. Каковы возможности использования интернет-ресурсов и программных продуктов для обработки данных с целью изучения нормативного и организационного обеспечения инвестиционного процесса?

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,4,7,10,11,12)

Тема 3. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса

Цель практического занятия – изучение традиционных и современных источников и методы финансирования инвестиционного процесса.

Вопросы по теме:

1. Источники и методы финансирования инвестиционного процесса.
2. Самофинансирование.

3. Финансирование через механизмы рынка капитала.
4. Привлечение капитала через кредитный рынок.
5. Бюджетное финансирование.
6. Прочие способы мобилизации инвестиционных ресурсов.
7. Зарубежные источники финансирования.
8. Использование сайтов операторов инвестиционных платформ – «Пирс – оператор прямых инвестиций» www.peers.money, АО «Пененза» www.penzenza.ru в целях финансового обеспечения инвестиционной деятельности

Контрольные вопросы:

1. Какой признак лежит в основе классификации источников финансирования капитальных вложений?
2. Охарактеризуйте источники финансирования капитальных вложений, получаемых при посредстве рынка ценных бумаг.
3. Назовите формы иностранных инвестиций. Дайте их сравнительную характеристику.
4. Определение метода финансирования капитальных вложений?
5. Назовите формы бюджетного финансирования капитальных вложений, охарактеризуйте одну из них.
6. Какие преимущества дает использование акционирования как метода финансирования капитальных вложений?
7. Какие проблемы могут возникать при эмиссии облигаций в инвестиционных целях?
8. Тенденции развития инвестиционных платформ в мире?
9. Риски инвестирования с использованием инвестиционных платформ?
10. Регулирование деятельности инвестиционных платформ в России?
11. Проблемы развития инвестиционных платформ в РФ?
12. Мероприятия ЦБ по развитию инвестиционных платформ в России?

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,4,5,6,7,10,11,12)

Модуль 2. Оценка эффективности инвестиционного портфеля

Тема 4: Инвестиционный проект

Цель практического занятия – изучение традиционных и современных источников и методы финансирования инвестиционного процесса.

Вопросы по теме:

1. Понятие инвестиционного проекта, его виды.
2. Инвестиционный цикл.
3. Прединвестиционная фаза инвестиционного цикла.
4. Прочие фазы инвестиционного цикла.
5. Бизнес-план инвестиционного проекта.
6. Окружающая среда инвестиционного проекта.
7. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта.

Контрольные вопросы:

1. Дайте определение инвестиционного проекта.
2. Какие признаки лежат в основе классификации инвестиционных проектов?

3. Как определяется жизненный цикл инвестиционного проекта?
 4. Охарактеризуйте содержание каждой фазы жизненного цикла инвестиционного проекта.
 5. Что представляет технико-экономическое обоснование проекта?
 6. Каково назначение бизнес-плана инвестиционного проекта?
 7. Что из себя представляют конфликтующие инвестиционные проекты?
 8. В чем заключается важность прединвестиционной фазы проекта?
 9. Какие факторы внешней среды инвестиционного проекта могут оказывать на него наибольшее влияние?
 10. Из каких стадий состоит прединвестиционная фаза инвестиционного проекта?
- Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,4,5,7,8, 9,10,11,12)**

Тема 5: Инвестиционные риски, способы их измерения и снижения

Цель практического занятия – изучение понятия и видов инвестиционных рисков, методов его оценки.

Вопросы по теме:

1. Инвестиционный риск: понятие и виды.
2. Классификация инвестиционных рисков.
3. Методы качественной оценки инвестиционного риска.
4. Методы количественной оценки инвестиционных рисков.
5. Способы снижения инвестиционного риска.
6. Методики оценки эффективности инвестиционных проектов с применением Excel, Projekt expert, PROPSPIN

Контрольные вопросы:

1. Основные причины неопределенности инвестиционных проектов?
2. Определение инвестиционного риска?
3. Как классифицируются инвестиционные риски?
4. Каковы методы качественной оценки инвестиционных рисков.
5. Каковы методы количественной оценки инвестиционных рисков.
6. Какие меры принимаются в целях избежания инвестиционного риска?
7. Каковы способы снижения воздействия риска на результаты производственно-финансовой деятельности.
8. В чем состоит маркетинговый риск инвестиционного проекта?
9. Методика расчета показателей эффективности инвестиционного проекта с применением Excel, Projekt expert, PROPSPIN
10. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта с применением Projekt expert, Power point

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,8,9,10,11)

Тема 6. Особенности осуществления реальных и портфельных инвестиций

Цель практического занятия – изучение особенностей осуществления реальных инвестиций, их состава и структуры, характеристика и этапы управления финансовыми инвестициями.

Вопросы по теме:

1. Характеристика реальных инвестиций
2. Состав и структура инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений.
3. Формы реальных инвестиций.
4. Особенности финансового управления реальными инвестициями
5. Характеристика финансовых инвестиций.
6. Инвестиционный портфель: этапы формирования и управления.

Контрольные вопросы:

1. Вложения в какие объекты признаются реальными инвестициями?
2. Охарактеризуйте формы капитальных вложений.
3. Раскройте этапы процесса управления реальными инвестициями предприятия.
5. Какие виды вложений относятся к финансовым инвестициям?
6. Какую роль играют финансовые инвестиции в инвестиционном процессе?
8. Что представляет собой инвестиционный портфель?
9. Какие подходы к управлению инвестиционным портфелем вы знаете?
10. Назовите ключевые этапы инвестиционного процесса и управления портфелем ценных бумаг.
11. Охарактеризуйте структуру портфелей разных типов.
12. Каким образом осуществляется определение стратегии управления портфелем?
13. Охарактеризуйте два основных профессиональных подхода к выбору ценных бумаг и принятию решений об их покупке или продаже.

Ссылки на учебную литературу, указанную в п. 8: (1,2,3,4,5,7,8, 9,10,11,12)

5. Образовательные технологии

Для проведения лекционных и практических занятий используются следующие традиционные методы преподавания:

- презентация учебного материала;
- использование научно-исследовательской работы студентов с целью повышения качества обучения;
- тестирование;
- фронтальный опрос;
- индивидуальный опрос и т. д.

В практике преподавания дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» имеют место интерактивные приемы ведения лекционных и практических занятий. Интерактивные методы позволяют не только активизировать познавательный потенциал обучающихся, но и готовят их к профессиональной деятельности за счет повышения их личностной социальной активности. При использовании интерактивных методов ведения занятий предпочтение отдается:

- направляемой дискуссии;
- лекции-беседе;
- интерактивным играм;

- разбору конкретных ситуаций;
- методу малых групп и др.

Вузовская лекция должна выполнять не только информационную функцию, но также и мотивационную, воспитательную и обучающую.

Информационная функция лекции предполагает передачу необходимой информации по теме, которая должна стать основой для дальнейшей самостоятельной работы студента.

Мотивационная функция должна заключаться в стимулировании интереса студентов к науке. На лекции необходимо заинтересовывать, озадачить студентов с целью выработки у них желания дальнейшего изучения той или иной экономической проблемы.

Воспитательная функция ориентирована на формирование у молодого поколения чувства ответственности, закладку нравственных, этических норм поведения в обществе и коллективе, формирование патриотических взглядов, мотивов социального поведения и действий, финансово-экономического мировоззрения.

Обучающая функция реализуется посредством формирования у студентов навыков работы с первоисточниками и научной и учебной литературой.

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Для теоретического и практического усвоения дисциплины большое значение имеет самостоятельная работа студентов, которая может осуществляться индивидуально и под руководством преподавателя.

Цель самостоятельной работы - научить учащихся осмысленно работать с учебным материалом, научной информацией, укрепить их самоорганизацию и самовоспитание с тем, чтобы привить умение непрерывно повышать свою квалификацию в дальнейшем.

Самостоятельная работа студентов по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» осуществляется в следующих направлениях:

1. Овладение и закрепление знаний и навыков, полученных на лекционных и практических занятиях.
2. Самостоятельное изучение отдельных тем и вопросов.
3. Выполнение творческих заданий.

Самостоятельная работа, нацеленная на закрепление учебного материала, рассмотренного на лекционных и практических занятиях, выполняется в следующем порядке:

- изучение текста (первоисточников, дополнительной литературы);
- работа со словарями и справочниками; ознакомление с нормативными документами;
- работа с тестами и контрольными вопросами для самопроверки;
- работа с интернет-ресурсами, программными продуктами.
- написание рефератов и докладов.

7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

7.1. Типовые контрольные задания

Примерная тематика рефератов и докладов по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем»

1. Инвестиции в основной капитал как стратегический приоритет инвестирования в современной России
2. Использование лизинга при финансировании капитальных вложений
3. Проектное финансирование как современный метод финансирования инвестиций
4. Проектное финансирование: мировой опыт и перспективы для России
5. Венчурное финансирование
6. Мировой опыт венчурного финансирования и перспективы развития в России
7. Состояние и проблемы развития прямых инвестиций в России
8. Мезонинное финансирование
9. Инвестиционные платформы и тенденции их развития в мире
10. Состояние и проблемы развития инвестиционных платформ в России
11. Оценка эффективности инвестиционных проектов с использованием программных продуктов
12. Построение бизнес плана инвестиционного проекта с использованием программных продуктов
13. Цифровые активы: специфика, особенности инвестирования
14. Инвестирование в информационную безопасность
15. Риски применения электронной подписи предпринимателя
16. Особенности и риски вложений в цифровые (электронные) валюты
17. Цифровые инвестиционные сервисы
18. Цифровые инвестиционные проекты
19. Проблема софинансирования проектов: фандрайзинг, краудфандинг
20. Современные возможности дистанционного воздействия с отечественными и зарубежными инвестиционными компаниями.
21. Возможности использования Big Data при принятии инвестиционных решений
22. Токеномика проектов: проблемы и их решения
23. Технология NFT

Примерные тестовые задания

1. Характерными признаками инвестиций являются

1. потенциальная способность вложений приносить доход
2. целенаправленный характер вложения капитала в объекты и инструменты инвестирования
3. отсутствие риска вложения капитала
4. совпадение собственных целей инвесторов с общеэкономической выгодой

2. В качестве экономической категории инвестиции определяют как

1. экономические отношения, которые возникают в процессе расширенного воспроизводства по поводу использования накапливаемой части созданного продукта в целях увеличения количества и улучшения качества производственного и финансового капиталов
2. денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта
3. денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях защиты от неблагоприятного воздействия окружающей среды
4. вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта

3. Капитальные вложения –

1. инвестиции в основной капитал (основные средства)
2. затраты на новое строительство
3. реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря
4. проектно-изыскательские работы и другие затраты
5. затраты на выплату страховых взносов страховщикам

4. Инвестиционный процесс

1. специфичный для определенной инвестиционной среды процесс приобретения инвестора к объекту инвестиций, осуществляемый с целью получения управляемого инвестиционного дохода посредством инвестирования
2. последовательность этапов и действий, направленных на осуществление инвестиционной деятельности
3. неспецифичный для определенной инвестиционной среды процесс приобретения инвестора к объекту инвестиций, осуществляемый с целью получения управляемого инвестиционного дохода посредством инвестирования
4. вложения на осуществление основной производственной деятельности

5. Осуществление инвестиционного процесса в экономике любого типа предполагает наличие ряда условий

1. наличие значительного инвестиционного капитала с диверсифицированной по формам собственности структурой
2. многообразии субъектов инвестиционной деятельности в аспекте отношений собственности и институциональной организации
3. наличие развитого многосегментного рынка объектов инвестиционной деятельности, выступающих в форме инвестиционных товаров

4. распределение инвестиционного капитала по объектам инвестирования в соответствии с экономическими критериями оценки привлекательности инвестиций через механизм инвестиционного рынка
5. наличие полной определенности относительно условий реализации инвестиционного проекта

6. К разновидностям неопределенности не относится

- А) рискованность
- Б) не информированность
- В) случайность
- Г) неопределенность

7. Неполнота и неточность информации об условиях реализации проекта – это..

8. По степени влияния на финансовое состояние предприятия инвестиционный риск не бывает

- А) неопределенный
- Б) допустимый
- В) критический

9. По источникам возникновения и возможности устранения инвестиционный риск делится на

- А) несистематический
- Б) спекулятивные
- В) внешние предсказуемые риски
- Г) внешние предсказуемые, но неопределенные риски

10. По источникам возникновения и возможности устранения инвестиционный риск делится на

- А) не диверсифицируемый
- Б) спекулятивные
- В) внешние предсказуемые риски
- Г) внешние предсказуемые, но неопределенные риски

11. Рыночные риски инвестиционного проекта относятся к

- А) внешним предсказуемым, но неопределенным рискам
- Б) спекулятивным
- В) внешним предсказуемым рискам
- Г) страхуемым

Примерные вопросы для подготовки к промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины (экзамен, 3 семестр)

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Правовой аспект инвестиционной деятельности.
3. Принципы инвестирования.
4. Классификация инвестиций.
5. Содержание инвестиционного процесса
6. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности

7. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности
8. Государственное регулирование инвестиционной деятельности
9. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций
10. Источники и методы финансирования инвестиционного процесса.
11. Самофинансирование.
12. Финансирование через механизмы рынка капитала.
13. Привлечение капитала через кредитный рынок.
14. Бюджетное финансирование.
15. Прочие способы мобилизации инвестиционных ресурсов.
16. Зарубежные источники финансирования.
17. Понятие инвестиционного проекта, его виды.
18. Инвестиционный цикл.
19. Прединвестиционная фаза инвестиционного цикла.
20. Прочие фазы инвестиционного цикла.
21. Бизнес-план инвестиционного проекта.
22. Окружающая среда инвестиционного проекта.
23. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта.
24. Понятие эффективности инвестиционного проекта.
25. Система статических показателей эффективности: бухгалтерская норма прибыли, срок окупаемости.
26. Динамические методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта: чистый дисконтированный доход (NPV), индекс доходности (PI), внутренняя норма доходности (IRR).
27. Инвестиционный риск: понятие и виды.
28. Классификация инвестиционных рисков.
29. Критерии эффективности инвестиционного проекта.
30. Методы качественной оценки инвестиционного риска.
31. Методы количественной оценки инвестиционных рисков.
32. Способы снижения инвестиционного риска.
33. Характеристика реальных инвестиций
34. Состав и структура инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений.
35. Формы реальных инвестиций.
36. Особенности финансового управления реальными инвестициями
37. Характеристика финансовых инвестиций.
38. Инвестиционный портфель: этапы формирования и управления.
39. Основные инвестиционные тренды в реальности VUCA мира.
40. Построение инвестиционного капитала с использованием электронных площадок, платформ, курсов.

7.2. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Общий результат выводится как интегральная оценка, складывающаяся из текущего контроля - 50% и промежуточного контроля - 50%.

Текущий контроль по дисциплине включает:

- посещение занятий – 10 баллов (на каждом занятии)
- участие на практических занятиях - 70 баллов (на каждом занятии)
- выполнение самостоятельной работы - 20 баллов.

Промежуточный контроль по дисциплине включает:

- устный опрос - 100 баллов;

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

а) адрес сайта курса

Сайт кафедры финансов и кредита ДГУ - URL: <http://cathedra.dgu.ru/AcademicLife.aspx?Value=20&id=2561> (дата обращения: 2.03.2022).

б) основная литература:

1. **Семиглазов, В. А.** Инновации и инвестиции : учебное пособие / В. А. Семиглазов. — Томск : Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2016. — 134 с. // ЭБС IPR BOOKS. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/71372.html> (дата обращения: 2.03.2022).
2. **Скрипниченко, М. В.** Портфельные инвестиции : учебное пособие / М. В. Скрипниченко. — Санкт-Петербург : Университет ИТМО, 2016. — 42 с. // ЭБС IPR BOOKS. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/67536.html> (дата обращения: 2.03.2022).
3. **Чернопятов, А. М.** Управление финансами в цифровой экономике : учебник : [12+] / А. М. Чернопятов. – Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2020. – 187 с. // ЭБС "Университетская Библиотека Онлайн". – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=597732> (дата обращения: 2.03.2022).

в) дополнительная литература:

4. **Алимова, И.О.** Инвестиции : учебно-методическое пособие / И.О. Алимова, Е.Ю. Калашникова, О.Н. Чувилова. - Ставрополь : СКФУ, 2014. - 274 с. //ЭБС "Университетская Библиотека Онлайн" - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=457133> (дата обращения: 2.03.2022).
5. **Бунич, Г. А.** Иностранные инвестиции: теория и практика : монография / Г. А. Бунич, А. В. Бунич. — Москва : Дашков и К, 2015. — 127 с. // ЭБС IPR BOOKS. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/62442.html> (дата обращения: 2.03.2022).
6. **Глаголев, С. Н.** Проблемы иностранных инвестиций в России в условиях экономических санкций : монография / С. Н. Глаголев, В. В. Моисеев. — Белгород : Белгородский государственный технологический университет им. В.Г. Шухова, ЭБС АСВ, 2014. — 263 с. // ЭБС IPR BOOKS. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/57292.html> (дата обращения: 2.03.2022).

7. **Коноплёва, Ю. А.** Инвестиции : практикум / Ю. А. Коноплёва. — Ставрополь : Северо-Кавказский федеральный университет, 2016. — 104 с. // ЭБС IPR BOOKS. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/66033.html> (дата обращения: 2.03.2022).
8. **Стёпочкина, Е. А.** Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие / Е. А. Стёпочкина. — Саратов : Вузовское образование, 2015. — 194 с. // ЭБС IPR BOOKS. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/29291.htm> (дата обращения: 2.03.2022).
9. **Шепелев, В. В.** Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие / В. В. Шепелев. — Омск : Омский государственный технический университет, 2014. — 76 с. // ЭБС IPR BOOKS. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/58088.html> (дата обращения: 2.03.2022).
10. **Цифровая экономика : учебник** / авт.-сост. Л. А. Каргина, А. А. Вовк, С. Л. Лебедева, О. Е. Михненко и др. — Москва : Прометей, 2020. — 223 с. // ЭБС "Университетская Библиотека Онлайн". — URL : <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=612054> (дата обращения: 2.03.2022).
11. **Цифровая трансформация экономики России: траектория развития** / Н. Г. Кузнецов, Т. В. Панасенкова, О. В. Губарь, Н. И. Чернышева ; ред. Н. Г. Кузнецов, Н. Г. Вовченко ; Ростовский государственный экономический университет (РИНХ). — Ростов-на-Дону : Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2019. — 319 с. // ЭБС "Университетская Библиотека Онлайн". — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=567638> (дата обращения: 2.03.2022).

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины

1. **Центральный банк РФ** : официальный сайт – Москва. – Обновляется в течение суток. – URL: <http://www.cbr.ru/0> (дата обращения 2.03.2022).
2. **Министерство финансов Российской Федерации** : официальный сайт – Москва. – Обновляется в течение суток. – URL: [Электронный ресурс]. URL: www.minfin.ru (дата обращения 2.03.2022).
3. **Справочная правовая система «Консультант Плюс»** : официальный сайт – Москва. – Обновляется в течение суток. – URL: <http://www.consultant.ru> (дата обращения 2.03.2022).
4. **eLIBRARY.RU: электронная библиотека / Науч. электрон. б-ка**: официальный сайт. — Москва. – Обновляется в течение суток. – URL: <http://elibrary.ru/defaultx.asp> (дата обращения: 2.03.2022).
5. **Электронный каталог НБ ДГУ**. – Махачкала. – Обновляется в течение суток. – URL: <http://elib.dgu.ru> (дата обращения: 2.03.2022).
6. **ДГУ**: официальный сайт – Махачкала. – Обновляется в течение суток. – URL: <http://dgu.ru/>

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины.

Изучение курса рекомендуется начать с ознакомления с рабочей программой дисциплины, ее структурой, учебно-методическим и информационным обеспечением.

Перед очередной лекцией студенту желательно просмотреть материалы предыдущей темы. На лекционных занятиях рекомендуется деятельность студента в форме активного слушания, при этом предполагается возможность задавать вопросы на уточнение ключевых моментов материала и конспектировать их. Рекомендуемый режим подготовки студентов к лекционным занятиям должен быть направлен на то, чтобы максимально сконцентрировать внимание учащегося на предлагаемом лекционном материале, увязать теоретические положения темы с существующими объективными экономическими реалиями, способствовать применению полученных знаний на практике, при решении учебно-профессиональных задач.

Главным условием успешного проведения практического занятия является активное, заинтересованное, творческое обсуждение вопросов темы, поэтому многое будет зависеть от того, насколько добросовестно каждый студент подготовился к занятию. Учащимся не следует откладывать подготовку на последний день. Надо это делать постепенно, частями, совмещая эту работу с подготовкой к другим занятиям. Надо заранее просмотреть объем предстоящей подготовки, с тем, чтобы иметь возможность найти в библиотеке, в учебно-методическом кабинете необходимый учебник, книгу, изучаемый документ – источник, учесть возникающие затруднения.

Начинать подготовку к занятию следует с внимательного ознакомления с вопросами плана занятия и рекомендованной литературой. Хотя практическое занятие не является простым повторением лекционного материала, начать подготовку к нему следует с изучения лекции, а затем учебника и дополнительной литературы по теме. На каждом занятии студент должен учиться искусству полемики, уметь отстаивать свои убеждения, критически воспринимать выступления товарищей и доказательно отстаивать свою точку зрения. На занятии плохо выглядит декларативность, она не убеждает, а столкновение мнений всегда способствует усилению интереса к проблеме. Разумеется, ошибки товарищей не должны восприниматься насмешливо, не тактично.

Подготовка к экзамену предполагает изучение конспектов лекций, рекомендуемой литературы, повторение материалов практических занятий.

11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Используется следующее лицензионное программное обеспечение общего назначения и информационные справочные системы: прикладные программы пакета OfficeStd 2016 RUS OLP NL Acadmc, Справочно Правовая Система КонсультантПлюс, Электронный периодический справочник «Система ГАРАНТ», поисковые системы Яндекс, Rambler, Google, Excel, Projekt expert, PROSPIN, Power point, открытые базовые онлайн-курсы по инвестициям Высшей школы экономики на платформе Открытого образования,

<https://openedu.ru/course/hse/FINMARKAN>, на платформе Coursera, <https://www.coursera.org/specializations/finansovyue-instrumenty>, на платформе для обучения трейдингу и инвестированию от ФРИИ, ММВБ, Financial One и БКС – Брокер «Инвестиции101», <https://investments101.ru/>, Школа Московской биржи, <https://school.moex.com/>. платформы - скринеры ценных бумаг Smart – Lab, InvestFunds.ru, Ук Доход, FinViz, открытые базовые онлайн-ресурсы по аналитике криптовалюты Bitcmedia, Forklog, Bybt.com

12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Для проведения занятий по дисциплине используются учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа с достаточным количеством посадочных мест. Лекционные аудитории оснащены современным мультимедийным оборудованием.