

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Пензенский государственный аграрный университет»

СОГЛАСОВАНО

Председатель методической
комиссии экономического
факультета

И. Е. Шпагина И.Е. Шпагина
«24» февраля 2021 г.

УТВЕРЖДАЮ

Декан экономического
факультета

И. А. Бондин И.А. Бондин
«24» февраля 2021 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ
Управление инвестиционным портфелем

Направление подготовки
38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) программы
Корпоративные финансы и оценка бизнеса

Квалификация
Магистр

Форма обучения – очная, очно-заочная

Пенза – 2021

Рабочая программа дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 11 августа 2020 г. № 939, с учетом требований профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г. N 167н.

Составитель рабочей программы:

кандидат экон. наук, доцент

О.В. Новикова

Рецензент:

к.э.н., доцент

(подпись)

С.Н. Алексеева

Рабочая программа одобрена на заседаниях кафедры «Финансы и информатизация бизнеса»
«24» февраля 2021 года, протокол № 6,

Заведующий кафедрой «Финансы и информатизация бизнеса»:

кандидат экон. наук, доцент

О.А. Тагирова

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии
экономического факультета

«24» февраля 2021 года, протокол № 5

Председатель методической комиссии
экономического факультета

к.э.н., доцент

И.Е. Шпагина

ВЫПИСКА
из протокола № 5 заседания методической комиссии
экономического факультета
от «24» февраля 2021 г.

Присутствовали члены методической комиссии:

Бондин И.А., Лаврина О.В., Позубенкова Э.И.,
Шпагина И.Е., Бондина Н.Н., Столярова О.А.,
Тагирова О.А.

Присутствовали члены методической комиссии:

Повестка дня

Повестка дня:

Вопрос 1 Рассмотрение и утверждение рабочей программы и фонда оценочных средств по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» для студентов направления подготовки 38.04.01 Экономика направленность (профиль) Корпоративные финансы и оценка бизнеса разработанных доцентом кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» Новичковой О.В.

Слушали: Шпагину И.Е., которая представила рабочую программу и фонд оценочных средств по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» для студентов направления подготовки 38.04.01 Экономика направленность (профиль) профиль) Корпоративные финансы и оценка бизнеса на рассмотрение методической комиссии и отметила, что данная рабочая программа и ФОС разработаны в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденным приказом Минобрнауки России от 11 августа 2020 года № 939, с учетом требований профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г. N 167н, отвечают предъявляемым требованиям, рассмотрены на заседании кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» (протокол № 6 от 24 февраля 2021 г.) и могут быть использованы в учебном процессе экономического факультета.

Постановили: утвердить рабочую программу и фонд оценочных средств по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» для студентов направления подготовки 38.04.01 Экономика направленность (профиль) Корпоративные финансы и оценка бизнеса.

Председатель методической комиссии

экономического факультета

И. Е. Шпагина

/И.Е. Шпагина/

РЕЦЕНЗИЯ

на рабочую программу дисциплины
«Управление инвестиционным портфелем»
для обучающихся по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
направленность (профиль) программы Корпоративные финансы и оценка
бизнеса

В рецензируемой рабочей программе представлены учебно-методические материалы, необходимые для организации учебного процесса по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» для обучающихся по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, направленность (профиль) программы Корпоративные финансы и оценка бизнеса.

Рабочая программа дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 11 августа 2020 г. № 939, с учетом требований профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г. N 167н.

Программа содержит все структурные элементы, предусмотренные локальными нормативными актами ФГБОУ ВО Пензенский ГАУ. В программе отражены задания для самостоятельной работы студентов, образовательные технологии, оценочные средства. Следует отметить наличие широкого перечня интерактивных образовательных технологий обучения (дискуссии, кейсовые задания) с их подробным описанием, что позволит в полной мере реализовать компетентностный подход в изучении данной дисциплины.

В программе в достаточной степени отражено современное учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины. Основная учебная литература полно отражает содержание рассматриваемых вопросов.

Таким образом, представленный материал в рецензируемой рабочей программе дисциплины «Управление инвестиционным портфелем», полностью отвечает требованиям, предъявляемым к результатам освоения основных образовательных программ магистратуры по направлению 38.04.01 «Экономика».

Рецензент:

к.э.н., доцент


(подпись)

С.Н. Алексеева

**Лист регистрации изменений и дополнений к рабочей программе
дисциплины**

№ п/п	Раздел	Изменения и до- полнения	Дата, № протокола, виза зав. ка- федрой	Дата, № протокола, виза предсе- дателя мето- дической ко- миссии	С какой даты вво- дятся
1	2	3	4	5	6
1	9 Учебно- методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция списка основной литературы по дисциплине (таблица 9.1.1) Новая редакция списка дополни- тельной литерату- ры по дисциплине (таблица 9.1.2)			
2		Новая редакция таблицы 9.2.2 «Пе- речень современ- ных профессио- нальных баз дан- ных и информаци- онных справочных систем» с учетом изменений состава электронных СПС	31.08.2022 Протокол № 12 <i>Филин -</i>	31.08.2022 Протокол № 10 <i>И. В. Шипилов</i>	01.09.2022
3	10 Материально- техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дис- циплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Ма- териально- техническое обес- печие дисциплины» в части состава лицензионного программного обеспечения и рек- визитов подтвер- ждающих докумен- тов			

Продолжение

№ п/ п	Раздел	Изменения и дополнения	Дата, № протокола, виза зав. кафедрой	Дата, № протокола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вводятся
1	2	3	4	5	6
4	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция списка дополнительной литературы (таблица 9.1.2)	30.08.2023 Протокол № 12 <i>Фомич -</i>	30.08.2023 Протокол № 9 <i>И.Б.Шимов</i>	01.09.2023
5	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция таблицы 9.2.2 «Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем)»			
6	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение дисциплины» в части состава лицензионного программного обеспечения и реквизитов подтверждающих документов			

Продолжение

№ п/ п	Раздел	Изменения и дополнения	Дата, № протокола, виза зав. кафедрой	Дата, № протокола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вводятся
1	2	3	4	5	6
7	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция списка основной и дополнительной литературы (таблицы 9.1.1, 9.1.2)	28.08.2024 Протокол № 12 <i>старая -</i>	28.08.2024 Протокол № 8 <i>И. В. Шилов</i>	01.09.2024
8	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция таблицы 9.2.2 «Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем)»			
9	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение дисциплины» в части состава лицензионного программного обеспечения и реквизитов подтверждающих документов			

Продолжение

№ п/п	Раздел	Изменения и дополнения	Дата, № протокола, виза зав. кафедрой	Дата, № протокола, виза председателя методической комиссии	С какой даты вводятся
1	2	3	4	5	6
	4. Объем и структура дисциплины 5 Содержание дисциплины 6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	Новая редакция таблиц 4.1, 5.2.1, 5.2.2, 5.3.1, 5.3.2, 5.4.1, 5.4.2, 6.1, 6.2 в связи с изменением распределения общей трудоемкости дисциплины	23.06.2025 Протокол № 11 <i>Филин -</i>	29.08.2025 Протокол № 6 <i>И. В. Ильин</i>	01.09.2025
	9 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины	Новая редакция списка дополнительной литературы (таблица 9.1.2)			
	10 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	Новая редакция таблицы 10.1 «Материально-техническое обеспечение дисциплины» в части состава лицензионного программного обеспечения и реквизитов подтверждающих документов			

ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель дисциплины: овладение понятийным аппаратом, используемым для принятия решений по управлению инвестиционным, 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.

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 рисковой инвестиционной деятельности, принципов и форм портфельного инвестирования;
- получение основных практических навыков расчета уровня риска и доходности инвестиционных портфелей;
- расчет показателей эффективности управления инвестиционных портфелем;
- формирование навыков управления инвестиционными портфелями на фондовую бирже.

1. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫХ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ПРОГРАММЫ МАГИСТРАТУРЫ

Дисциплина направлена на формирование профессиональных компетенций, самостоятельно определённых Университетом (ПК):

способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель (ПК-2).

Индикаторы и дескрипторы части соответствующей компетенции, формируемой в процессе изучения дисциплины «Управление инвестиционным портфелем», оцениваются при помощи оценочных средств, приведенных в таблице 2.1.

Таблица 2.1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем», индикаторы достижения компетенции ПК-2, перечень оценочных средств

№ пп	Код индикатора достижения компетенции	Наименование индикатора достижения компетенции	Код планируемого результата обучения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочных средств
1	2	3	4	5	6
1	ИД-Зпк-2	Участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля	33 (ИД-Зпк-2)	Знать: принципы портфельного управления инвестированием	решение задач, вопросы и задания теста, вопросы к зачету
			У3 (ИД-Зпк-2)	Уметь: рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей субъекта	
			В3 (ИД-Зпк-2)	Владеть: навыками определения критериев оценки показателей инвестиционного портфеля	

В результате изучения дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» обучающийся должен получить знания и навыки для успешного освоения следующих трудовых функций и выполнения следующих трудовых действий:

Профессиональный стандарт «Специалист по финансовому консультированию», утвержденный приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г. N 167н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации 9 апреля 2015 г., регистрационный N 36805)».

Обобщенная трудовая функция – «Консультирование клиентов по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля» (Код В).

Трудовая функция - «Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг» (В/ 01.7).

Трудовые действия:

разъяснение сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг;

составление окончательного перечня предлагаемых клиенту финансовых продуктов;

консультирование клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем.

Трудовая функция – «Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля» (В/ 02.7).

Трудовые действия:

составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском;

составление инвестиционного портфеля;

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

подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента;

расчет параметров целевого инвестиционного портфеля;

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.

3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ПРОГРАММЫ МАГИСТРАТУРЫ

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б1.В.09.

Изучение учебной дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» базируется на сумме знаний, полученных студентами в ходе освоения следующих дисциплин: макроэкономика (продвинутый уровень), микроэкономика (продвинутый уровень), управление проектами.

Знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» будут использованы студентами при изучении последующих учебных дисциплин, предусмотренных учебным планом, при написании выпускной квалификационной работы, в процессе решения круга задач профессиональной деятельности.

4. ОБЪЕМ И СТРУКТУРА ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость изучения дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» составляет 4 зачетных единицы или 144 ч (таблица 4.1).

Таблица 4.1 – Распределение общей трудоемкости дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» по формам и видам учебной работы

№ п/п	Форма и вид учебной работы	Условное обозначение по учебному плану	Трудоёмкость, ч/з.е.	
			очная форма обучения (1 курс, 1 семестр)	заочная форма обучения (1 курс, 2 семестр)
1	Контактная работа – всего	Контакт часы	41/1,14	12,8/0,35
1.1	Лекции	Лек	16/0,44	4/0,11
1.2	Семинары и практические занятия	Пр	24/0,67	8/0,22
1.3	Лабораторные работы	Лаб	-	-
1.4	Текущие консультации, руководство и консультации курсовых работ (курсовых проектов)	КТ	0,8/0,02	0,6/0,02
1.5	Сдача зачета (зачёта с оценкой), защита курсовой работы (курсового проекта)	КЗ	0,2/0,01	0,2/0,01
1.6	Предэкзаменационные консультации по дисциплине	КПЭ	-	-
1.7	Сдача экзамена	КЭ	-	-
2	Общий объем самостоятельной работы		103/2,86	131,2/3,64
2.1	Самостоятельная работа	СР	103/2,86	131,2/3,64
2.2	Контроль (самостоятельная подготовка к сдаче экзамена)	Контроль	-	-
	Всего	По плану	144/4	144/4

Форма промежуточной аттестации:

по очной форме обучения: зачет с оценкой, 1 семестр.

по заочной форме обучения: зачет с оценкой, 2 семестр.

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 5.1 – Наименование разделов дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» и их содержание

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела	Код планируемого результата обучения
1	Основные понятия портфельного инвестирования	Введение в теорию портфеля. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы. Основные типы портфелей.	З3 (ИД-ЗПК-2) У3 (ИД-ЗПК-2) В3 (ИД-ЗПК-2)
2	Экономические риски и портфельное инвестирование	Место и роль рисков в экономической деятельности. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности. Оптимальные решения в условиях экономического риска. Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории	З3 (ИД-ЗПК-2) У3 (ИД-ЗПК-2) В3 (ИД-ЗПК-2)
3	Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	Активная модель управления инвестиционным портфелем. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.	З3 (ИД-ЗПК-2) У3 (ИД-ЗПК-2) В3 (ИД-ЗПК-2)
4	Формирование оптимального портфеля инвестиций.	Диверсифицированный портфель. Портфель Марковица. Различные варианты портфелей	З3 (ИД-ЗПК-2) У3 (ИД-ЗПК-2) В3 (ИД-ЗПК-2)

5.2 Наименование тем лекций и их объем в часах с указанием рассматриваемых вопросов и формы обучения

Таблица 5.2.1 – Наименование тем лекций и их объём в часах с указанием рассматриваемых вопросов (очная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	час.
1	2	3	4	5
1	1	Основные понятия портфельного инвестирования	1. Введение в теорию портфеля. 2. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы. 3. Основные типы портфелей.	2
2	2	Экономические риски и портфельное инвестирование	1. Место и роль рисков в экономической деятельности. 2. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности. 3. Оптимальные решения в условиях экономического риска. 4. Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории	4
3	3	Основные риски портфельного инвестирования и практика управления портфелем	1. Финансовые риски. 2. Портфельные риски. 3. Практические рекомендации по формированию портфеля инвестиций.	4
4	3	Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	1. Активная модель управления инвестиционным портфелем. 2. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.	4
5	4	Формирование оптимального портфеля инвестиций.	1. Диверсифицированный портфель. 2. Портфель Марковица. 3. Различные варианты портфелей	2
Итого				16

Таблица 5.2.1 – Наименование тем лекций и их объём в часах с указанием рассматриваемых вопросов (очно-заочная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема лекции	Рассматриваемые вопросы	час.
1	2	3	4	5
1	1	Основные понятия портфельного инвестирования	1. Введение в теорию портфеля. 2. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы. 3. Основные типы портфелей.	1
2	2	Экономические риски и портфельное инвестирование	1. Место и роль рисков в экономической деятельности. 2. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности. 3. Оптимальные решения в условиях экономического риска. 4. Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории	1
3	2	Основные риски портфельного инвестирования и практика управления портфелем	1. Финансовые риски. 2. Портфельные риски. 3. Практические рекомендации по формированию портфеля инвестиций.	0,5
4	3	Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	1. Активная модель управления инвестиционным портфелем. 2. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.	0,5
5	4	Формирование оптимального портфеля инвестиций.	1. Диверсифицированный портфель. 2. Портфель Марковица. 3. Различные варианты портфелей	1
Итого				4

5.3 Наименование тем практических занятий, их объем в часах и содержание

Таблица 5.3.1 – Наименование тем семинаров и практических занятий, их объем в часах и содержание (очная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, содержание занятия	Время, ч.
1	2	3	4
1	1	Тема: Основные понятия портфельного инвестирования I Семинар с учетом вопросов лекции II Дискуссия Тема Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка 33 (ИД-ЗПК-2), УЗ (ИД-ЗПК-2), ВЗ (ИД-ЗПК-2) 1. Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих. 2. Проблемы моделирования и прогнозирования. 3. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования. III Тестовый контроль	4
2	2	Тема: Экономические риски и портфельное инвестирование I Семинар с учетом вопросов лекции III Тестовый контроль	4
3	2	Тема: Основные риски портфельного инвестирования и практика управления портфелем I Семинар с учетом вопросов лекции II Дискуссия Тема Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании 33 (ИД-ЗПК-2), УЗ (ИД-ЗПК-2), ВЗ (ИД-ЗПК-2) 1.Схема процесса управления риском. 2.Основные методы управления риском в инвестировании Лимитирование 3.Выбор приемов управления риском. Диверсификация. 4. Резервирование средств. Качественное управление рисками. Приобретение дополнительной информации. III Решение ситуационных задач IV Тестовый контроль.	6
4	3	Тема Основные стратегии управления инвестиционным портфелем I Семинар с учетом вопросов лекции II Дискуссия Тема Человеческий фактор в управлении инвестиционным портфелем 33 (ИД-ЗПК-2), УЗ (ИД-ЗПК-2), ВЗ (ИД-ЗПК-2) 1. Психологические проблемы поведения экономической личности. 2. Управленческие действия инвестора. 3. Отношение личности к риску. Интуиция и риск. III Решение ситуационных задач IV Тестовый контроль	6
5	4	Тема Формирование оптимального портфеля инвестиций I Семинар с учетом вопросов лекции II Дискуссия Тема Формирование оптимального портфеля инвестиций. 33 (ИД-ЗПК-2), УЗ (ИД-ЗПК-2), ВЗ (ИД-ЗПК-2) 1. Портфель ценных бумаг и модель оценки капитальных активов Основные предпосылки – модель CARM .	4

	<p>2. Введение в анализ портфеля - формирование портфеля. Анализ портфеля. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее.</p> <p>3. Оценка ценных бумаг Базовая модель оценки финансовых активов.</p> <p>4. Оценка облигаций. Оценка акций.</p> <p>5. Покупка и продажа ценных бумаг Арбитраж. Заявки инвесторов и их исполнение. Доходность от операций с цennими бумагами.</p> <p>III Решение ситуационных задач</p> <p>IV Тестовый контроль</p>	
	Итого	24

Таблица 5.3.2 – Наименование тем семинаров и практических занятий, их объём в часах и содержание (очно-заочная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, содержание занятия	Время, ч.
1	2	3	4
1	1	<p>Тема: Основные понятия портфельного инвестирования</p> <p>I Семинар с учетом вопросов лекции</p> <p>II Дискуссия</p> <p>Тема Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка</p> <p>33 (ИД-ЗПК-2), УЗ (ИД-ЗПК-2), ВЗ (ИД-ЗПК-2)</p> <p>4. Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих.</p> <p>5. Проблемы моделирования и прогнозирования.</p> <p>6. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования.</p> <p>III Тестовый контроль</p>	1
2	2	<p>Тема: Экономические риски и портфельное инвестирование</p> <p>1 Семинар с учетом вопросов лекции</p> <p>III Тестовый контроль</p>	1
3	2	<p>Тема: Основные риски портфельного инвестирования и практика управления портфелем</p> <p>I Семинар с учетом вопросов лекции</p> <p>II Дискуссия</p> <p>Тема Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании</p> <p>33 (ИД-ЗПК-2), УЗ (ИД-ЗПК-2), ВЗ (ИД-ЗПК-2)</p> <p>5.Схема процесса управления риском.</p> <p>6.Основные методы управления риском в инвестировании Лимитирование</p> <p>7.Выбор приемов управления риском. Диверсификация.</p> <p>8.Резервирование средств. Качественное управление рисками. Приобретение дополнительной информации.</p> <p>III Решение ситуационных задач</p> <p>IV Тестовый контроль.</p>	2
4	3	<p>Тема Основные стратегии управления инвестиционным портфелем</p> <p>I Семинар с учетом вопросов лекции</p> <p>II Дискуссия</p> <p>Тема Человеческий фактор в управлении инвестиционным портфелем</p> <p>33 (ИД-ЗПК-2), УЗ (ИД-ЗПК-2), ВЗ (ИД-ЗПК-2)</p> <p>4. Психологические проблемы поведения экономической личности.</p> <p>5. Управленческие действия инвестора.</p> <p>6. Отношение личности к риску. Интуиция и риск.</p>	2

		III Решение ситуационных задач IV Тестовый контроль	
5	4	<p>Тема Формирование оптимального портфеля инвестиций I Семинар с учетом вопросов лекции II Дискуссия</p> <p>Тема Формирование оптимального портфеля инвестиций. З3 (ИД-ЗПК-2), У3 (ИД-ЗПК-2), В3 (ИД-ЗПК-2)</p> <p>6. Портфель ценных бумаг и модель оценки капитальных активов Основные предпосылки – модель САРМ .</p> <p>7. Введение в анализ портфеля - формирование портфеля. Анализ портфеля. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее.</p> <p>8. Оценка ценных бумаг Базовая модель оценки финансовых активов.</p> <p>9. Оценка облигаций. Оценка акций.</p> <p>10. Покупка и продажа ценных бумаг Арбитраж. Заявки инвесторов и их исполнение. Доходность от операций с цennыми бумагами.</p> <p>III Решение ситуационных задач IV Тестовый контроль</p>	2
Итого			8

5.4 Распределение трудоёмкости самостоятельной работы (СР) по видам работ с указанием формы обучения

Таблица 5.4.1 – Распределение трудоёмкости самостоятельной работы (СР) по видам работ (очная форма обучения)

№п/п	Вид работы	Время, ч
1	Подготовка к семинарским занятиям	25
1.1	Тема Основные понятия портфельного инвестирования	5
1.2	Тема Экономические риски и портфельное инвестирование	5
1.3	Тема Основные риски портфельного инвестирования и практика управления портфелем	5
1.4	Тема Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	5
1.5	Тема Формирование оптимального портфеля инвестиций	5
2	Подготовка к интерактивным занятиям	40
2.1	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка»	10
2.2	Подготовка к групповой дискуссии «Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании»	10
2.3	Подготовка к групповой дискуссии «Страхование риска в портфельном инвестировании»	4
2.4	Подготовка к групповой дискуссии «Человеческий фактор в управлении инвестиционным портфелем»	4
2.5	Подготовка к групповой дискуссии «Формирование оптимального портфеля инвестиций»	10
3	Выполнение домашних практических заданий	38
Всего		103

Таблица 5.4.2 – Распределение трудоёмкости самостоятельной работы (СР) по видам работ (очно-заочная форма обучения)

№п/п	Вид работы	Время, ч
1	Подготовка к семинарским занятиям	40
1.1	Тема Основные понятия портфельного инвестирования	8
1.2	Тема Экономические риски и портфельное инвестирование	8
1.3	Тема Основные риски портфельного инвестирования и практика управления портфелем	8
1.4	Тема Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	8
1.5	Тема Формирование оптимального портфеля инвестиций	8
2	Подготовка к интерактивным занятиям	56
2.1	Подготовка к групповой дискуссии по теме «Проблемы портфельного инвестирования в условиях российского рынка»	7
2.2	Подготовка к групповой дискуссии «Общие принципы управления риском в портфельном инвестировании»	7
2.3	Подготовка к групповой дискуссии «Страхование риска в портфельном инвестировании»	7
2.4	Подготовка к групповой дискуссии «Человеческий фактор в управлении инвестиционным портфелем»	7
2.5	Подготовка к групповой дискуссии «Формирование оптимального портфеля инвестиций»	7,2
3	Выполнение домашних практических заданий	35,2
Всего		131,2

6 ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ»

Таблица 6.1 – Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (очная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
1	2	3	4	5
1	1	<p>Тема Основные понятия портфельного инвестирования Дискуссия 7. Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих. 8. Проблемы моделирования и прогнозирования. 9. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования.</p> <p><i>Практическое задание</i> 33 (ИД-3_{ПК-2}); У3 (ИД-3_{ПК-2}); В3 (ИД-3_{ПК-2})</p>	20	<i>Основная литература: 1 Дополнительная литература:1 Электронные ресурсы в сети Интернет.</i>
2	2	<p>Тема Экономические риски и портфельное инвестирование Дискуссия 9. Схема процесса управления риском. 10. Основные методы управления риском в инвестировании Лимитирование 11. Выбор приемов управления риском. Диверсификация. 12. Резервирование средств. Качественное управление рисками. Приобретение дополнительной информации.</p> <p><i>Практическое задание</i> 33 (ИД-3_{ПК-2}); У3 (ИД-3_{ПК-2}); В3 (ИД-3_{ПК-2})</p>	20	<i>Основная литература: 1 Дополнительная литература:1 Электронные ресурсы в сети Интернет.</i>
3	2	<p>Тема Основные риски портфельного инвестирования и практика управления портфелем Дискуссия 1. Понятие страхования риска в портфельном инвестировании 2. Расчет страховых операций. Страховой контракт. 3. Преимущества и недостатки страхования Подготовка к деловой игре</p> <p><i>Практическое задание</i> 33 (ИД-1_{ПК-2}); У2 (ИД-1_{ПК-2}); В2 (ИД-1_{ПК-2})</p>	20	<i>Основная литература: 1 Дополнительная литература:1 Электронные ресурсы в сети Интернет.</i>
4	3	<p>Тема Основные стратегии управления инвестиционным портфелем Дискуссия 7. Психологические проблемы поведения экономической личности. 8. Управленческие действия инвестора. 9. Отношение личности к риску. Интуиция и риск.</p> <p><i>Практическое задание</i> 33 (ИД-3_{ПК-2}); У3 (ИД-3_{ПК-2}); В3 (ИД-3_{ПК-2})</p>	20	<i>Основная литература: 1 Дополнительная литература:1 Электронные ресурсы в сети Интернет.</i>
5	4	<p>Тема Формирование оптимального портфеля инвестиций Дискуссия</p> <p><i>Практическое задание</i> 33 (ИД-3_{ПК-2}); У3 (ИД-3_{ПК-2}); В3 (ИД-3_{ПК-2})</p>	23	<i>Основная литература: 1 Дополнительная литература:1 Электронные ресурсы в сети Интернет.</i>
Итого			103	

Таблица 6.2 – Тема, задания, вопросы и перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельного изучения (очно-заочная форма обучения)

№ п/п	№ раздела дисциплины	Тема, вопросы, задание, планируемые результаты обучения	Время, ч	Рекомендуемая литература
1	2	3	4	5
1	1	Тема Основные понятия портфельного инвестирования Дискуссия 10. Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих. 11. Проблемы моделирования и прогнозирования. 12. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования. <i>Практическое задание</i> 33 (ИД-З _{ПК-2}); У3 (ИД-З _{ПК-2}); В3 (ИД-З _{ПК-2})	26	<i>Основная литература:</i> 1 <i>Дополнительная литература:</i> 1 Электронные ресурсы в сети Интернет.
2	2	Тема Экономические риски и портфельное инвестирование Дискуссия 13. Схема процесса управления риском. 14. Основные методы управления риском в инвестировании Лимитирование 15. Выбор приемов управления риском. Диверсификация. 16. Резервирование средств. Качественное управление рисками. Приобретение дополнительной информации. <i>Практическое задание</i> 33 (ИД-З _{ПК-2}); У3 (ИД-З _{ПК-2}); В3 (ИД-З _{ПК-2})	26	<i>Основная литература:</i> 1 <i>Дополнительная литература:</i> 1 Электронные ресурсы в сети Интернет.
3	2	Тема Основные риски портфельного инвестирования и практика управления портфелем Дискуссия 4. Понятие страхования риска в портфельном инвестировании 5. Расчет страховых операций. Страховой контракт. 6. Преимущества и недостатки страхования Подготовка к деловой игре <i>Практическое задание</i> 33 (ИД-З _{ПК-2}); У3 (ИД-З _{ПК-2}); В3 (ИД-З _{ПК-2})	26	<i>Основная литература:</i> 1 <i>Дополнительная литература:</i> 1 Электронные ресурсы в сети Интернет.
4	3	Тема Основные стратегии управления инвестиционным портфелем Дискуссия 10. Психологические проблемы поведения экономической личности. 11. Управленческие действия инвестора. 12. Отношение личности к риску. Интуиция и риск. <i>Практическое задание</i> 33 (ИД-З _{ПК-2}); У3 (ИД-З _{ПК-2}); В3 (ИД-З _{ПК-2})	26	<i>Основная литература:</i> 1 <i>Дополнительная литература:</i> 1 Электронные ресурсы в сети Интернет.
5	4	Тема Формирование оптимального портфеля инвестиций Дискуссия <i>Практическое задание</i> 33 (ИД-З _{ПК-2}); У3 (ИД-З _{ПК-2}); В3 (ИД-З _{ПК-2})	27,2	<i>Основная литература:</i> 1 <i>Дополнительная литература:</i> 1 Электронные ресурсы в сети Интернет.
		Итого	131,2	

7. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

Таблица 7.1.1 – Образовательные технологии, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (очная форма обучения)

№ раздела	Вид занятия (Лек, Пр, Лаб)	Используемые технологии и рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	Пр – Основные понятия портфельного инвестирования	Групповая дискуссия 1. Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих. 2. Проблемы моделирования и прогнозирования. 3. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования. Разбор конкретных практических ситуаций 33 (ИД-3 _{ПК-2}); У3 (ИД-3 _{ПК-2}); В3 (ИД-3 _{ПК-2})	4
2	Пр - Экономические риски и портфельное инвестирование	Групповая дискуссия 1. Схема процесса управления риском. 2. Основные методы управления риском в инвестировании Лимитирование 3. Выбор приемов управления риском. Диверсификация. 4.. Резервирование средств. Качественное управление рисками. Приобретение дополнительной информации. Разбор конкретных практических ситуаций 33 (ИД-3 _{ПК-2}); У3 (ИД-3 _{ПК-2}); В3 (ИД-3 _{ПК-2})	4
3	Пр – Основные риски портфельного инвестирования и практика управления портфелем	Групповая дискуссия 1. Понятие страхования риска в портфельном инвестировании 2. Расчет страховых операций. Страховой контракт. 3. Преимущества и недостатки страхования Разбор конкретных практических ситуаций 33 (ИД-3 _{ПК-2}); У3 (ИД-3 _{ПК-2}); В3 (ИД-3 _{ПК-2})	4
4	Пр - Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	Групповая дискуссия 1. Психологические проблемы поведения экономической личности. 2. Управленческие действия инвестора. 3. Отношение личности к риску. Интуиция и риск. Разбор конкретных практических ситуаций 33 (ИД-3 _{ПК-2}); У3 (ИД-3 _{ПК-2}); В3 (ИД-3 _{ПК-2})	4
5	Пр – Формирование оптимального портфеля инвестиций	Групповая дискуссия 11. Портфель ценных бумаг и модель оценки капитальных активов Основные предпосылки – модель CARM . 12. Введение в анализ портфеля - формирование портфеля. Анализ портфеля. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее. 13. Оценка ценных бумаг Базовая модель оценки финансовых активов. 14. Оценка облигаций. Оценка акций. 15. Покупка и продажа ценных бумаг Арбитраж. Заявки инвесторов и их исполнение. Доходность от операций с ценными бумагами. Разбор конкретных практических ситуаций 33 (ИД-3 _{ПК-2}); У3 (ИД-3 _{ПК-2}); В3 (ИД-3 _{ПК-2})	4
Итого			20

Таблица 7.1.2 – Образовательные технологии, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (очно-заочная форма обучения)

№ раздела	Вид занятия (Лек, Пр, Лаб)	Используемые технологии и рассматриваемые вопросы	Время, ч
1	Пр – Основные понятия портфельного инвестирования	Групповая дискуссия 4. Проблемы взаимодействия клиентов и доверительных управляющих. 5. Проблемы моделирования и прогнозирования. 6. Проблемы оптимального достижения целей инвестирования. Разбор конкретных практических ситуаций 33 (ИД-3 _{ПК-2}); У3 (ИД-3 _{ПК-2}); В3 (ИД-3 _{ПК-2})	2
2	Пр - Экономические риски и портфельное инвестирование	Групповая дискуссия 5. Схема процесса управления риском. 6. Основные методы управления риском в инвестировании Лимитирование 7. Выбор приемов управления риском. Диверсификация. 8.. Резервирование средств. Качественное управление рисками. Приобретение дополнительной информации. Разбор конкретных практических ситуаций 33 (ИД-3 _{ПК-2}); У3 (ИД-3 _{ПК-2}); В3 (ИД-3 _{ПК-2})	2
3	Пр – Основные риски портфельного инвестирования и практика управления портфелем	Групповая дискуссия 4. Понятие страхования риска в портфельном инвестировании 5. Расчет страховых операций. Страховой контракт. 6. Преимущества и недостатки страхования Разбор конкретных практических ситуаций 33 (ИД-3 _{ПК-2}); У3 (ИД-3 _{ПК-2}); В3 (ИД-3 _{ПК-2})	2
4	Пр - Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	Групповая дискуссия 4. Психологические проблемы поведения экономической личности. 5. Управленческие действия инвестора. 6. Отношение личности к риску. Интуиция и риск. Разбор конкретных практических ситуаций 33 (ИД-3 _{ПК-2}); У3 (ИД-3 _{ПК-2}); В3 (ИД-3 _{ПК-2})	2
5	Пр - Формирование оптимального портфеля инвестиций	Групповая дискуссия 16. Портфель ценных бумаг и модель оценки капитальных активов Основные предпосылки – модель CARM . 17. Введение в анализ портфеля - формирование портфеля. Анализ портфеля. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее. 18. Оценка ценных бумаг Базовая модель оценки финансовых активов. 19. Оценка облигаций. Оценка акций. 20. Покупка и продажа ценных бумаг Арбитраж. Заявки инвесторов и их исполнение. Доходность от операций с ценными бумагами. Разбор конкретных практических ситуаций 33 (ИД-3 _{ПК-2}); У3 (ИД-3 _{ПК-2}); В3 (ИД-3 _{ПК-2})	2
Итого			10

**8. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ
ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Полный комплект материалов, входящих в данный раздел представлен в приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

9. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

9.1 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» необходимых для освоения дисциплины

9.1.1 Основная литература по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем»

Таблица 9.1.1 - Основная литература по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем»

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся*
1	Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. - 2-е изд., испр. и доп. - Москва : Издательство Юрайт, 2020. - 195 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-07092-7. - Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL: https://urait.ru/bcode/452191	-	-

9.1.2 Дополнительная литература по дисциплине

Таблица 9.1.2.1 – Дополнительная литература по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем»

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся*
1	Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум : учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Издательство Юрайт, 2022. - 347 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-13633-3. - Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL: https://urait.ru/bcode/489407	-	-

9.1.2 Дополнительная литература по дисциплине

Таблица 9.1.2. – Дополнительная литература по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» (редакция от 01.09.2022)

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся*
1	Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/510864		
2	Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум : учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Издательство Юрайт, 2022. - 347 с. - (Высшее образование). - ISBN 978-5-534-13633-3. - Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. - URL: https://urait.ru/bcode/489407	-	-

9.1.2 Дополнительная литература по дисциплине

Таблица 9.1.2. – Дополнительная литература по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» (редакция от 01.09.2023)

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся*
1	Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 385 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13634-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/510864		
2	Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практикум : учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 347 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13633-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/511313	-	-

9.1 Перечень основной и дополнительной учебной литературы, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» необходимых для освоения дисциплины

9.1.1 Основная литература по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем»

Таблица 9.1.1 - Основная литература по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» (редакция от 01.09.2024)

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся*
1	Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/537915	-	-

9.1.2 Дополнительная литература по дисциплине

Таблица 9.1.2. – Дополнительная литература по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» (редакция от 01.09.2024)

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся*
1	Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/535845A		
2	Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практический курс : учебное пособие для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 154 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18395-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/534919	-	-

9.1.1 Основная литература по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем»

Таблица 9.1.1 - Основная литература по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» (редакция от 01.09.2025)

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся*
1	Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/561929	-	-

9.1.2 Дополнительная литература по дисциплине

Таблица 9.1.2. – Дополнительная литература по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» (редакция от 01.09.2025)

№ п/п	Наименование	Количество, экз.	
		всего	в расчете на 100 обучающихся*
1	Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560012		
2	Аскинадзи, В. М. Инвестиции. Практический курс : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 154 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18395-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560079	-	-

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

Таблица 9.2.1 – Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1.	Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент // Электронный ресурс / http://ecsocman.hse.ru/	свободный
2.	Федеральный образовательный портал «Экономический портал»// Электронный ресурс / http://institutiones.com/contact.html	свободный
3.	Официальный сайт Министерства Финансов РФ // Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://www.mfin.ru/	свободный
4.	Сайт Рейтингового агентства ЭкспертРа// Электронный ресурс [Режим доступа: свободный] http://gaexpert.ru/	свободный
5.	Электронно-библиотечная система «Znaniум.com» // Электронный ресурс http://znanium.com/	С любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по индивидуальному аутентификатору (логин/пароль) Номер Абонента 25751

Таблица 9.2.2 – Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем), используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем»

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1	Справочно-правовая система КонсультантПлюс	«Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный) помещения для самостоятельной работы: аудитория № 5202 Читальный зал гуманитарных наук, электронный читальный зал аудитория № 1237 Читальный зал сельскохозяйственной, естественнонаучной литературы и периодики, электронный читальный зал научных работников; специальная библиотека
2	Информационный ресурс «Официальная статистика» по Пензенской области - официальный сайт территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области	http://pnz.gks.ru раздел «Статистика» в главном меню сайта информация в свободном доступе помещения для самостоятельной работы: аудитория № 5202 Читальный зал гуманитарных наук, электронный читальный зал аудитория № 1237 Читальный зал сельскохозяйственной, естественнонаучной литературы и периодики, электронный читальный зал научных работников; специальная библиотека
3	Информационный ресурс «Официальная статистика» - официальный сайт Федеральной службы государственной статистики	http://www.gks.ru раздел «Статистика» в главном меню сайта информация в свободном доступе помещения для самостоятельной работы: аудитория № 5202 Читальный зал гуманитарных наук, электронный читальный зал аудитория № 1237 Читальный зал сельскохозяйственной, естественнонаучной литературы и периодики, электронный читальный зал научных работников; специальная библиотека
4	Информационно-правовая система «Законодательство России» - официальная государственная система правовой информации	http://pravo.gov.ru/ips/ информация в свободном доступе помещения для самостоятельной работы: аудитория № 5202 Читальный зал гуманитарных наук, электронный читальный зал аудитория № 1237 Читальный зал сельскохозяйственной, естественнонаучной литературы и периодики, электронный читальный зал научных работников; специальная библиотека
5	Научная электронная библиотека	https://www.elibrary.ru/ информация в свободном доступе

№ п/п	Наименование	Условия доступа
	eLIBRARY.RU – российская полно- текстовая база дан- ных научных жур- налов	помещения для самостоятельной работы: аудитория № 5202 Читальный зал гуманитарных наук, элек- тронный читальный зал аудитория № 1237 Читальный зал сельскохозяйственной, есте- ственномаучной литературы и периодики, электронный чи- тальный зал научных работников; специальная библиотека
6	Международная библиографическая и реферативная база данных научных изданий Scopus	https://www.scopus.com/ доступ с компьютеров из локальной сети университета помещения для самостоятельной работы: аудитория № 5202 Читальный зал гуманитарных наук, элек- тронный читальный зал аудитория № 1237 Читальный зал сельскохозяйственной, есте- ственномаучной литературы и периодики, электронный чи- тальный зал научных работников; специальная библиотека
7	Информационный ресурс «Статистика Банк России»	http://cbr.ru/statistics/ информация в свободном доступе помещения для самостоятельной работы: аудитория № 5202 Читальный зал гуманитарных наук, элек- тронный читальный зал аудитория № 1237 Читальный зал сельскохозяйственной, есте- ственномаучной литературы и периодики, электронный чи- тальный зал научных работников; специальная библиотека

Таблица 9.2.2 – Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем), используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» (редакция от 01.09.2022 г.)

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1	Справочно-правовая система КонсультантПлюс	«Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный) помещения для самостоятельной работы: аудитория 5202 Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской работы аудитория 1237 Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов
2	Информационный ресурс «Официальная статистика» по Пензенской области - официальный сайт территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области	http://pnz.gks.ru раздел «Статистика» в главном меню сайта информация в свободном доступе помещения для самостоятельной работы: аудитория 5202 Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской работы аудитория 1237 Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов
3	Информационный ресурс «Официальная статистика» - официальный сайт Федеральной службы государственной статистики	http://www.gks.ru раздел «Статистика» в главном меню сайта информация в свободном доступе помещения для самостоятельной работы: аудитория 5202 Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской работы аудитория 1237 Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов
4	Информационно-правовая система «Законодательство России» - официальная государственная система правовой информации	http://pravo.gov.ru/ips/ информация в свободном доступе помещения для самостоятельной работы: аудитория 5202 Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской работы аудитория 1237 Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов
5	Единая межведомственная информационно-статистическая система	https://www.fedstat.ru/ информация в свободном доступе

	(ЕМИСС)	помещения для самостоятельной работы: аудитория 5202 Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской работы аудитория 1237 Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов
6	Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU – российская полнотекстовая база данных научных журналов	https://www.elibrary.ru/ информация в свободном доступе помещения для самостоятельной работы: аудитория 5202 Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской работы аудитория 1237 Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов
7	Международная библиографическая и реферативная база данных научных изданий Scopus	https://www.scopus.com/ доступ с компьютеров из локальной сети университета помещения для самостоятельной работы: аудитория 5202 Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской работы аудитория 1237 Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов
8	Информационный ресурс «Статистика Банк России»	http://cbr.ru/statistics/ информация в свободном доступе помещения для самостоятельной работы: аудитория 5202 Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской работы аудитория 1237 Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов

Таблица 9.2.2 – Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем), используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» (редакция от 01.09.2023)

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1.	Электронная библиотека полнотекстовых документов Пензенского ГАУ (https://pgau.ru/strukturnye-podrazdeleniya/nauchnaya-biblioteka/elektronnaya-biblioteka-rgau) – собственная генерация	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по коллективному или индивидуальному аутентификатору (логин/пароль), через Личный кабинет; возможность регистрации для удаленной работы по IP.
2.	Электронный каталог научной библиотеки Пензенского ГАУ (https://ebs.rgau.ru/Web/Search/Simple) – собственная генерация	Доступ свободный с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств через Личный кабинет; возможность регистрации для удаленной работы по IP
3.	Электронный каталог всех видов документов из фондов ЦНСХБ https://opacs.cnshb.ru/wlib/	Доступ свободный с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК
4.	Сводный каталог библиотек АПК http://www.cnshb.ru/artefact3/ia/is1.asp?v=11&un=svkat&p1=&em=c2R	Доступ свободный с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК
5.	Электронно-библиотечная система «Национальный цифровой ресурс «Руконт» (https://lib.rucont.ru/search) – сторонняя	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по коллективному или индивидуальному аутентификатору (логин/пароль); возможность регистрации для удаленной работы по IP.
6.	Образовательная платформа Юрайт. Для вузов и ссузов. (https://urait.ru/) – сторонняя	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по индивидуальному аутентификатору (логин/пароль), через Личный кабинет
7.	Электронная библиотека Сбербанка (https://sberbankvip.alpinadigital.ru/) - сторонняя	
8.	eLIBRARY.RU - НАУЧНАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ БИБЛИОТЕКА (https://www.elibrary.ru/defaultx.asp) – сторонняя	Доступны поиск, просмотр и загрузка полнотекстовых Лицензионных материалов через Интернет (в том числе по электронной почте) по IP адресам университета без ограничения количества пользователей. Нес ограниченный доступ с личных компьютеров для библиографического поиска, просмотра оглавления журналов.
9.	НЭБ — Национальная электронная библиотека — скачать и читать онлайн книги, диссертации, учебные по-	В зале обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга НБ (ауд. 5202)

	<i>собия (https://rusneb.ru/) – сторонняя</i>	
10.	<i>База данных POLPRED.COM Обзор СМИ (https://polpred.com/news) - сторонняя</i>	<i>С любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по индивидуальному аутентификатору (логин/пароль)</i>
11.	<i>Справочно-правовая система «КОНСУЛЬТАНТ+» (www.consultant.ru/) – сторонняя</i>	<i>В залах университета (ауд. 1237, 5202) без пароля</i>
12.	<i>Научно-образовательный портал IQ – Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики» (https://iq.hse.ru/) - сторонняя</i>	<i>Доступ свободный</i>
13.	<i>Федеральная служба государственной статистики (https://rosstat.gov.ru/) – сторонняя</i>	<i>Доступ свободный</i>
14.	<i>Законодательство России. Официальный интернет-портал правовой информации (http://pravo.gov.ru/ips/) - сторонняя</i>	<i>Доступ свободный</i>
15.	<i>Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области (https://58.rosstat.gov.ru/) - сторонняя</i>	<i>Доступ свободный</i>

Таблица 9.2.2 – Перечень информационных технологий (перечень современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем), используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» (редакция от 01.09.2024)

№ п/п	Наименование	Условия доступа
1.	Электронная библиотека полнотекстовых документов Пензенского ГАУ (https://pgau.ru/strukturnye-podrazdeleniya/nauchnaya-biblioteka/elektronnaya-biblioteka-pgau.html) – собственная генерация	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по коллективному или индивидуальному аутентификатору (логин/пароль), через Личный кабинет; возможность регистрации для удаленной работы по IP.
2.	Электронный каталог научной библиотеки Пензенского ГАУ (https://ebs.pgaau.ru/Web/Search/Simple) – собственная генерация	Доступ свободный с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств через Личный кабинет; возможность регистрации для удаленной работы по IP
3.	Электронный каталог всех видов документов из фондов ЦНСХБ https://opac.cnshb.ru/wlib/	Доступ свободный с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК
4.	Сводный каталог библиотек АПК http://www.cnshb.ru/artefact3/ia/is1.asp?lv=11&un=sykat&p1=&em=c2R	Доступ свободный с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК
5.	Электронно-библиотечная система «Национальный цифровой ресурс «Руконт» (https://lib.rucont.ru/search) – сторонняя	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по коллективному или индивидуальному аутентификатору (логин/пароль); возможность регистрации для удаленной работы по IP:
6.	Образовательная платформа Юрайт. Для вузов и ссузов. (https://urait.ru/) – сторонняя	Доступ с любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по индивидуальному аутентификатору (логин/пароль), через Личный кабинет
7.	Электронная библиотека Сбербанка (https://sberbankvip.alpinadigital.ru/) - сторонняя	
8.	eLIBRARY.RU - НАУЧНАЯ ЭЛЕКТРОННАЯ БИБЛИОТЕКА (https://www.elibrary.ru/defaultx.asp) – сторонняя	Доступны поиск, просмотр и загрузка полнотекстовых Лицензионных материалов через Интернет (в том числе по электронной почте) по IP адресам университета без ограничения количества пользователей. Неограниченный доступ с личных компьютеров для библиографического поиска, просмотра оглавления журналов.
9.	НЭБ — Национальная электронная библиотека — скачать и читать он-	Доступ в зале обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга НБ (ауд.

	<i>лайн книги, диссертации, учебные пособия (https://rusneb.ru/) – сторонняя</i>	5202)
10.	<i>База данных POLPRED.COM Обзор СМИ (https://polpred.com/news) - сторонняя</i>	<i>С любого компьютера локальной сети университета по IP-адресам; с личных ПК, мобильных устройств по индивидуальному аутентификатору (логин/пароль)</i>
11.	<i>Справочно-правовая система «КОНСУЛЬТАНТ+» (www.consultant.ru/) – сторонняя</i>	<i>В залах университета (ауд. 1237, 5202) без пароля</i>
12.	<i>Научная электронная библиотека «КИБЕРЛЕНИНКА» (https://cyberleninka.ru/) - сторонняя</i>	<i>Доступ свободный</i>
13.	<i>Федеральная служба государственной статистики (https://rosstat.gov.ru/) – сторонняя</i>	<i>Доступ свободный</i>
14.	<i>Законодательство России. Официальный интернет-портал правовой информации (http://pravo.gov.ru/ips/) - сторонняя</i>	<i>Доступ свободный</i>
15.	<i>Территориальный орган Федеральной службы государственной статистики по Пензенской области (https://58.rosstat.gov.ru/) – сторонняя</i>	<i>Доступ свободный</i>

10. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Таблица 10.1 – Материально-техническое обеспечение дисциплины «Управление инвестиционным портфелем»

№ п/п	Наименование дисциплины в соответствии с учебным планом	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятель- ной работы	Перечень оборудования и технических средств обучения, наличие возможности подключения к сети «Интернет»	Перечень лицензионного и свободно распространяемого про- граммного обеспечения, в т.ч. отечественного произ- водства. Реквизиты подтверждающего документа
1	<i>Управление инве- стиционным портфелем</i>	Учебная аудитория для про- ведения учебных занятий 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1229	Специализированная мебель: столы аудиторные 2-х местные, скамьи ауди- торные 2-х местные, компьютерные сто- лы, стол компьютерный двух тумбовый, стулья жесткие, стул мягкий, кресло офисное, шкаф угловой, доска маркерная. Оборудование и технические средства обучения, набор учебно-наглядных пособий, комплект лицензионного и свободно распространяемого про- граммного обеспечения, в том числе отечественного производства: персо- нальные компьютеры, счетчик валют, детектор валют, учебно-наглядные посо- бия (плакаты), электронные презентации, плакат «Компьютер и безопасность». Доступ в электронную информационно- образовательную среду университета; Выход в Интернет. Набор демонстрационного оборудова- ния (стационарный): персональный компьютер, проектор.	<ul style="list-style-type: none"> • Linux Mint (GNU GPL); • Libre Office (GNU GPL); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информаци- онной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессроч- ный)); • FreeBASIC (GNU GPL).
2	<i>Управление инве- стиционным портфелем</i>	Помещение для самостоя- тельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1237 Читальный зал сельскохозяй- ственной, естественнонаучной литературы и периодики, электронный читальный зал, читальный зал научных работ- ников; специальная библиотека	Специализированная мебель: столы читательские, столы компьютерные, стол однотумбовый, стулья, шкафы-витрины для выставок. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого про- граммного обеспечения, в том числе отечественного производства: персо- нальные компьютеры. Доступ в электронную информационно- образовательную среду университета; Выход в Интернет.	<ul style="list-style-type: none"> • MS Windows 7 (46298560, 2009); • MS Office 2010 (61403663, 2013); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информаци- онной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессроч- ный)).
3	<i>Управление инве- стиционным портфелем</i>	Помещение для самостоя- тельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 5202 Читальный зал гуманитарных наук, электронный читальный зал Помещение для научно- исследовательской работы	Специализированная мебель: столы читательские, столы компьютерные, стулья, шкафы-витрины для выставок. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого про- граммного обеспечения, в том числе отечественного производства: персо- нальные компьютеры, МФУ. Доступ в электронную информационно- образовательную среду университета; Выход в Интернет.	<ul style="list-style-type: none"> • MS Windows 10 (V9414975, 2021); • MS Office 2019 (V9414975, 2021); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информаци- онной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессроч- ный)); • НЭБ РФ.

Таблица 10.1 – Материально-техническое обеспечение дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» (редакция от 01.09.2022)

№ п/п	Наименование дисциплины в соответствии с учебным планом	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
1	Управление инвестиционным портфелем	Учебная аудитория для проведения учебных занятий Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1106 Лаборатория корпоративных финансов и оценки бизнеса	Специализированная мебель: столы аудиторные 2-х местные, скамьи аудиторные 2-х местные, компьютерные столы, стулья жесткие, стул мягкий, шкаф угловой, доска маркерная. Оборудование и технические средства обучения, набор учебно-наглядных пособий, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: персональные компьютеры, учебно-наглядное пособие (плакат) «Консультант Плюс», «Компьютер и безопасность», учебно-наглядные пособия (плакаты) для кафедры «Финансы и информатизация бизнеса».. Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Выход в Интернет.	<ul style="list-style-type: none"> • Linux Mint (GNU GPL); • Libre Office (GNU GPL); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)); • FreeBASIC (GNU GPL).
2	Управление инвестиционным портфелем	Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1237 Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизации RFID-технологий, коворкинга Отдел учета и хранения фондов	Специализированная мебель: столы читательские, столы компьютерные, стол однотумбовый, стулья, шкафы-витрины для выставок. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: персональные компьютеры. Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Выход в Интернет.	<ul style="list-style-type: none"> • MS Windows 7 (46298560, 2009); • MS Office 2010 (61403663, 2013); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)).
3	Управление инвестиционным портфелем	Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 5202 Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга Помещение для научно-исследовательской работы	Специализированная мебель: парты треугольные, столы компьютерные, стол сотрудника, витрина для книг, стулья. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: персональные компьютеры, телевизор, экranизированное устройство книговыдачи, считыватели электронных читательских билетов/банковских карт. Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Выход в Интернет.	<ul style="list-style-type: none"> • MS Windows 10 (V9414975, 2021); • MS Office 2019 (V9414975, 2021). • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)); • НЭБ РФ.

Таблица 10.1 – Материально-техническое обеспечение дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» (редакция от 01.09.2023)

№ п/п	Наименование дисциплины в соответствии с учебным планом	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
1	Управление инвестиционным портфелем	Учебная аудитория для проведения учебных занятий 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1356	Специализированная мебель: модули двухместные левосторонние; модули двухместные правосторонние; модули радиальные; кресла офисные; столы круглые. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: веб-камеры; микрофонная радиосистема; настольные микрофонные стойки; телевизор SAMSUNG; громкоговорители потолочные; ноутбук. Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Выход в Интернет.	• MS Windows 10 (V9414975, 2021); • MS Office 2021 (V9414975, 2021); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License).
3	Управление инвестиционным портфелем	Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1237 <i>Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизация RFID-технологий, коворкинга</i> <i>Отдел учета и хранения фондов</i>	Специализированная мебель: столы читательские, столы компьютерные, стол однотумбовый, стулья, шкафы-витрины для выставок. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: персональные компьютеры. Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Выход в Интернет.	• MS Windows 7 (46298560, 2009); • MS Office 2010 (61403663, 2013); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)).
4	Управление инвестиционным портфелем	Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 5202 <i>Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга</i> <i>Помещение для научно-исследовательской работы</i>	Специализированная мебель: парты треугольные, столы компьютерные, стол сотрудника, витрина для книг, стулья. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: персональные компьютеры, телевизор, экранизированное устройство книговыдачи, считыватели электронных читательских билетов/банковских карт. Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Выход в Интернет.	• MS Windows 10 (V9414975, 2021); • MS Office 2019 (V9414975, 2021). • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)); • НЭБ РФ.

Таблица 10.1 – Материально-техническое обеспечение дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» (редакция от 01.09.2024)

№ п/п	Наименование дисциплины в соответствии с учебным планом	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
1	Управление инвестиционным портфелем	Учебная аудитория для проведения учебных занятий 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1356 <i>Кабинет правовых дисциплин</i> <i>Помещение для междисциплинарной подготовки "Лаборатория банковских технологий и аналитики АО "Россельхозбанк"</i>	Специализированная мебель: модули двухместные левосторонние; модули двухместные правосторонние; модули радиальные; кресла офисные; столы круглые. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: веб-камеры; микрофонная радиосистема; настольные микрофонные стойки; телевизор SAMSUNG; громкоговорители потолочные; ноутбук. Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Выход в Интернет.	• MS Windows 10 (V9414975, 2021); • MS Office 2021 (V9414975, 2021); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License).
2	Управление инвестиционным портфелем	Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1237 <i>Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизация RFID-технологий, коворкинга</i> <i>Отдел учета и хранения фондов</i>	Специализированная мебель: столы читательские, столы компьютерные, стол однотумбовый, стулья, шкафы-витрины для выставок. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: персональные компьютеры. Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Выход в Интернет.	• MS Windows 7 (46298560, 2009); • MS Office 2010 (61403663, 2013); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)).
3	Управление инвестиционным портфелем	Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 5202 <i>Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга</i> <i>Помещение для научно-исследовательской работы</i>	Специализированная мебель: парты треугольные, столы компьютерные, стол сотрудника, витрина для книг, стулья. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: персональные компьютеры, телевизор, экранизированное устройство книговыдачи, считыватели электронных читательских билетов/банковских карт. Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Выход в Интернет.	• MS Windows 10 (V9414975, 2021); • MS Office 2019 (V9414975, 2021). • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)); • НЭБ РФ.

Таблица 10.1 – Материально-техническое обеспечение дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» (редакция от 01.09.2025)

№ п/п	Наименование дисциплины в соответствии с учебным планом	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Перечень лицензионного программного обеспечения. Реквизиты подтверждающего документа
1	Управление инвестиционным портфелем	Учебная аудитория для проведения учебных занятий 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1356	Специализированная мебель: модули двухместные левосторонние; модули двухместные правосторонние; модули радиальные; кресла офисные; столы круглые. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: веб-камеры; микрофонная радиосистема; настольные микрофонные стойки; телевизор Sumsung; громкоговорители потолочные; ноутбук. Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Выход в Интернет.	• MS Windows 10 (V9414975, 2021); • MS Office 2021 (V9414975, 2021); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License).
2	Управление инвестиционным портфелем	Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 1237 <i>Зал обслуживания научными ресурсами, автоматизация RFID-технологий, коворкинга</i> <i>Отдел учета и хранения фондов</i>	Специализированная мебель: столы читательские, столы компьютерные, стол однотумбовый, стулья, шкафы-витрины для выставок. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: персональные компьютеры. Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Выход в Интернет.	• MS Windows 7 (46298560, 2009); • MS Office 2010 (61403663, 2013); • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)).
3	Управление инвестиционным портфелем	Помещение для самостоятельной работы 440014, Пензенская область, г. Пенза, ул. Ботаническая, д. 30; аудитория 5202 <i>Зал обеспечения цифровыми ресурсами и сервисами, коворкинга</i> <i>Помещение для научно-исследовательской работы</i>	Специализированная мебель: парты треугольные, столы компьютерные, стол сотрудника, витрина для книг, стулья. Оборудование и технические средства обучения, комплект лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства: персональные компьютеры, телевизор, экранизированное устройство книговыдачи, считыватели электронных читательских билетов/банковских карт. Доступ в электронную информационно-образовательную среду университета; Выход в Интернет.	• MS Windows 10 (V9414975, 2021); • MS Office 2019 (V9414975, 2021). • Yandex Browser (GNU Lesser General Public License); • СПС «КонсультантПлюс» («Договор об информационной поддержке» от 03 мая 2018 года (бессрочный)); • НЭБ РФ.

11 Методические указания для обучающегося по освоению дисциплины «Управление инвестиционным портфелем»

Курс «Управление инвестиционным портфелем» сочетает теоретический и практический аспекты оценочных процедур, теорию и организационные основы оценки стоимости хозяйствующего субъекта.

Изучение дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» осуществляется с целью формирования у будущих магистров современных фундаментальных знаний в области теории оценочной деятельности, раскрытия исторических и дискуссионных теоретических аспектов ее сущности, функций, законов, роли в современной рыночной экономике.

При изучении дисциплины «Краткосрочная финансовая политика» студенту необходимо обратить внимание на содержание оценочной деятельности, реализуемого посредством механизма рынка, особенности и этапы проведения оценки стоимости хозяйствующего субъекта.

При подборе литературы по изучению данной дисциплины следует обращаться к предметно-тематическим каталогам и библиографическим справочникам библиотеки, а также использовать систему Internet.

Изучение литературы по выбранной теме нужно начинать с общих работ. При изучении литературы желательно соблюдать следующие рекомендации:

- начинать следует с литературы, раскрывающей теоретические аспекты изучаемого вопроса - монографий и журнальных статей, после этого использовать инструктивные материалы;

- детальное изучение студентом литературных источников заключается в их конспектировании и систематизации (выписки, цитаты, краткое изложение содержания литературного источника или характеристика фактического материала); систематизацию получаемой информации следует проводить по основным разделам выпускной квалификационной работы, предусмотренным планом;

- изучая литературные источники, следите за оформлением выписок, чтобы в дальнейшем было легко ими пользоваться;

- старайтесь ориентироваться на последние данные по соответствующей проблеме, опираться на авторитетные источники, точно указывать, откуда взяты материалы; при отборе фактов из литературы подходить к ним критически.

Особой формой фактического материала являются цитаты, которые используются для того, чтобы без искажений передать мысль автора первоисточника. Число используемых цитат должно быть оптимальным, т.е. определяться потребностями разработки темы.

При изучении сложных тем курса целесообразно использовать правило дидактики, предусматривающее переход от известного к неизвестному, от простого – к сложному, а также максимальное привлечение наглядности. Особого внимания заслуживает словарная работа по изучению новых терминов. Теоретический материал целесообразно подкреплять конкретными примерами, и прежде всего – из сферы деятельности, близкой студентам.

Учитывая проблемы ряда студентов с чтением, необходимо добиваться соблюдения ими орфоэпических норм. Обеспечение принципа наглядности достигается привлечением разнообразных схем, диаграмм, таблиц. Учитывая степень сложности схем и диаграмм, целесообразно наиболее сложные изображать на доске до начала занятия. Это позволит экономить время занятия, сосредоточив усилия на уяснение нового материала.

Готовясь к зачету, полезно повторять материал по вопросам. Прочитав вопрос, сначала вспомните и обязательно кратко запишите все, что вы знаете по этому вопросу, и лишь затем проверьте себя по учебнику. Особое внимание обратите на подзаголовки, главы или параграфы учебника, на правила и выделенный текст. Проверьте правильность дат,

основных фактов. Только после этого внимательно, медленно прочтите учебник, выделяя главные мысли, - опорные пункты ответа.

Готовящемуся получить отметку «зачтено» отметку нужно составить четкий план подготовки. Достижение цели и чувство выполненного долга - мощный стимул.

Обязательно следует чередовать работу и отдых, например, 40 минут занятий, затем 10 минут – перерыв. В конце каждого дня подготовки следует проверить, как вы усвоили материал: вновь кратко запишите планы всех вопросов, которые были проработаны в этот день.

Одной из форм подготовки высококвалифицированных специалистов в области финансов является тестиирование знаний студентов. Последовательное изучение тестового материала дает возможность снизить затраты времени на овладение курсом дисциплины.

Использование тестов особенно эффективно при внедрении новых форм обучения.

Задачи в области образовательного тестиирования можно разделить на три основные части: теоретическую, прикладную и нормативную (законодательную). Задачи теоретической части являются наиболее важными. Структура теоретической части состоит из четырех блоков:

- 1) основные представления образовательного тестиирования,
- 2) основы обеспечения единства процедур тестиирования,
- 3) основы разработки и применения образовательных тестов,
- 4) основы обеспечения точности оценивания знаний.

Содержание названных блоков следующее:

1. *Основные представления образовательного тестиирования.* В образовательном тестиировании необходимо сформулировать основные понятия, термины, разработать научные положения о мерах образовательной информации и методологию исследований. В основе тестиирования лежат представление об объекте исследования. Недостаточная обоснованность основных представлений приводит к многократному решению аналогичных задач заново.

2. *Основы обеспечения единства процедур тестиирования.* Это блок определяет практическую ценность новой технологии оценивания знаний. Он включает в себя теоретическое обоснование характеристик образовательной информации.

3. *Основы разработки и применения образовательных тестов.* Этот блок обобщает опыт разработки и практического применения различных форм заданий теста, а также методов распознания знаний по этим тестам. Актуальность этого блока объясняется тем, что все большее значение приобретают универсальные формы заданий тестов и оценка знаний в лингвистической и количественной форме.

4. *Основы обеспечения точности оценивания знаний методом тестиирования.* Этот блок связан с теорией погрешностей системы предметного тестиирования. Актуален вопрос о предельно достижимой погрешности оценивания знаний методом тестиирования.

Методические рекомендации для преподавателей

Процесс обучения дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» включает в себя проведение лекционных и практических занятий в соответствии с учебным планом и рабочей программой курса, организацию самостоятельной работы студентов, в том числе научно-исследовательской, оценивание с использованием фонда оценочных средств.

При изложении лекционного материала преподавателю рекомендуется использовать презентации в программе Power Point, фрагменты видеоматериалов по теме лекции, показывать связь теории с практикой, приводить актуальные статистические данные и нормативные сведения.

Закрепление полученных теоретических знаний осуществляется на практическом занятии. Выбор формы практических занятий осуществляется преподавателем самостоятельно и может включать:

- решение задач, в том числе с применением ПЭВМ;
- рефераты;

- групповые дискуссии;
- тестирование и др.

1. Решение задач.

Цель: научить студентов применять полученные теоретические знания при решении типовых задач по дисциплине.

Методика проведения:

Могут использоваться групповые и индивидуальные формы работы с элементами контроля, компьютерные симуляции, кейс-стади и другие формы интерактивного обучения. По возможности, необходимо знакомить студентов с пакетами прикладных компьютерных программ, применяемых к решению задач.

2. Рефераты (эссе).

Цель: закрепить теоретические основы и проверить знания студентов по основным вопросам курса, сформировать умения подбирать, анализировать и обобщать материал, делать обоснованные выводы. Данную форму можно использовать для организации научно-исследовательской работы студентов – написания статей, подготовки работ на олимпиады и конкурсы, участия в научно-практических конференциях с докладом и т.п..

Методика проведения: преподавателю следует:

1. Объяснить студентам порядок написания реферата (статьи, конкурсной работы):

- выбор и согласование с научным руководителем темы исследования.
- разработка плана содержательной части работы;
- сбор теоретических, нормативных, аналитических, статистических и других необходимых материалов по избранной теме;
- обработка и анализ собранной информации с целью выработки и обоснования авторских предложений по решению исследуемой проблемы или задачи.
- оформление работы в соответствии с установленными требованиями и подготовка ее к защите.

2. Дать рекомендации по выбору темы из предложенного перечня.

3. Определить структуру реферата (статьи, конкурсной работы) и требования к содержанию структурных элементов.

4. Дать указания по оформлению работы.

5. Ознакомить студентов с процедурой защиты и системой оценивания реферата (статьи, конкурсной работы).

3. Групповая дискуссия.

Цель: научить студентов формулировать и отстаивать свою позицию по какой-то проблеме, проводить обмен идеями, решениями, опытом.

Методика проведения:

1 вариант - дискуссия является аналогом мозгового штурма, но проблема не конкретизируется, студенты высказываются широко и свободно, фиксирующих записей на доске не ведется, допускаются отклонения от темы. Преподаватель не доминирует. Во второй части дискуссии подводятся итоги. Преподаватель берет на себя ведущую роль.

2 вариант - дискуссия проводится после групповой работы в процессе обмена мнениями и подведения итогов. Преподаватель в нужные моменты берет на себя управление дискуссией.

4. Тестирование.

Цель: провести контроль и самоконтроль текущих знаний; активизировать аналитическое мышление.

Методика проведения:

Можно использовать два варианта тестов.

Во-первых, «нулевые тесты», которые выдаются до проведения занятий по теме. Их назначение в том, чтобы оценить уровень подготовки и мышления студентов до обучения по данной теме, а также заинтересовать студентов поиском правильного ответа при последующей работе.

Во-вторых, «промежуточные» и «итоговые тесты», которые выдаются по завершению темы и курса с целью контроля текущего уровня знаний студентов, которые могут быть в бумажном варианте и в электронном – с использованием компьютеров.

Организация самостоятельной работы студентов.

При организации самостоятельной работы студентов преподаватель в качестве методологической основы должен применять деятельностный подход, когда обучение ориентировано на формирование умений решать не только типовые, но и нетиповые задачи, когда студент должен проявить творческую активность, инициативу, знания, умения и навыки, полученные при изучении конкретной дисциплины.

Методическое обеспечение самостоятельной работы предусматривает: перечень тематики самостоятельного изучения, наличие учебной, научной и справочной литературы по данным темам, формулировку задач и целей самостоятельной работы, наличие инструкций и методических указаний по работе с данной тематикой. При поручении студентам самостоятельного задания необходимо давать студентам четкие указания по выполнению этого задания: цель задания; условия выполнения; объем; сроки; требования к оформлению.

Формы самостоятельной работы студентов могут быть следующими:

- конспектирование;
- реферирование литературы, аннотирование книг, статей;
- углубленный анализ научно-методической литературы;
- работа с лекционным материалом: проработка конспекта лекций, работа на полях конспекта с терминами, дополнение конспекта материалами из рекомендованной литературы;
- подготовка к практическому занятию: выполнение задания в соответствии с инструкциями и методическими указаниями преподавателя, получение результата;
- контрольная работа в письменном виде.

12 Словарь терминов

АГРЕССИВНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ [aggressive portfolio] - сформированная совокупность ценных бумаг и других финансовых инструментов, реализующая агрессивную инвестиционную политику.

АЖИО [agio] - превышение цены продажи финансового инструмента над ценой его покупки. Синонимами ажио могут выступать термины "премия"[premium]; "спред"[spread]; "курсовая прибыль "[turn] и другие.

АККУМУЛИРОВАННЫЙ ДИВИДЕНД [accumulated dividend] — начисленные, но не выплаченный акционерам в предусмотренный уставом акционерного общества срок дивиденды по результатам деятельности.

АКТИВЫ [assets] — экономические ресурсы предприятия в форме совокупных имущественных ценностей, используемых в хозяйственной деятельности с целью получения прибыли.

АКТИВЫ ВНЕОБОРОТНЫЕ (ДОЛГОСРОЧНЫЕ) [noncurrent assets] — совокупность имущественных ценностей предприятия, многократно участвующих в процессе его хозяйственной деятельности и переносящих на продукцию использованную стоимость частями.

АКТИВЫ ЛИКВИДНЫЕ [liquid assets; quick assets] — группа активов предприятия, которая быстро может быть конвертирована в денежную форму без ощутимых потерь своей текущей (балансовой) стоимости с целью своевременного обеспечения платежей по текущим финансовым обязательствам. В группу ликвидных активов предприятия входят:

БЕЗРИСКОВАЯ НОРМА ДОХОДНОСТИ [risk-free rate of return] - норма доходности по финансовым (инвестиционным) операциям, по которым отсутствует реальный риск потери капитала или дохода.

БЕЗРИСКОВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОПЕРАЦИИ [riskless financial transactions] - финансовые операции, по которым отсутствует реальный риск потери капитала или дохода и гарантировано получение расчетной реальной суммы прибыли.

БЕТА ИЛИ БЕТА-КОЭФФИЦИЕНТ [beta; beta-coefficient; P-coefficient] - показатель, характеризующий изменение курса конкретного фондового инструмента (ценной бумаги) по отношению к динамике сводного индекса всего фондового рынка.

БУДУЩАЯ СТОИМОСТЬ ДЕНЕГ [future value; FV] - сумма инвестированных в настоящий момент денежных средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента.

ВАЛОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ [gross investment] - общий объем инвестиционных ресурсов во всех их формах, направленных в определенном периоде на осуществление реального и финансового инвестирования.

ВНУТРЕННИЕ ИСТОЧНИКИ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ [internal sources of financing] — состав собственных и заемных финансовых средств, формируемых в рамках самого предприятия и обеспечивающих его развитие.

ДИВЕРСИФИКАЦИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ [portfolio diversification] - одно из направлений инвестиционной политики предприятия в процессе формирования портфеля ценных бумаг, обеспечивающих снижение портфельного инвестиционного риска (совокупный риск инвестиционного портфеля всегда ниже суммы индивидуальных инвестиционных рисков отдельных фондовых инструментов).

ДИСКОНТИРОВАНИЕ СТОИМОСТИ [discounting] - процесс приведения будущей стоимости денег (финансового инструмента) к настоящей их стоимости.

ДИСКОНТНАЯ СТАВКА [discount rate] - ставка процента, по которой будущая стоимость денег (финансового инструмента) приводится к их настоящей стоимости, т.е. по которой осуществляется процесс дисконтирования.

ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ [long-term financial investment] — инвестиции предприятия в различные финансовые инструменты на период более одного года.

ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА [long-term liabilities] — все виды используемых предприятием заемных финансовых средств со сроком погашения основной суммы долга свыше одного года (долгосрочные банковские кредиты; долгосрочные ссуды небанковских учреждений; эмитированные долгосрочные облигации предприятия и т.п.).

ДРОБЛЕНИЕ АКЦИЙ; СПЛИТ [split; stock split] - прием, используемый акционерными компаниями, суть которого заключается в эмиссии дополнительного количества обычных акций без увеличения суммы акционерного капитала. В результате этого приема происходит увеличение числа акций у держателей при пропорциональном уменьшении их рыночной стоимости.

ЕМКОСТЬ ФИНАНСОВОГО РЫНКА [volume of financial market] - потенциальный возможный объем реализации финансовых инструментов на региональном финансовом рынке, обусловленный объемом спроса, наличием соответствующего их предложения и определенным уровнем цен.

ИММУНИЗАЦИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ [portfolio immunization] - один из видов стратегии финансового инвестирования в долговые ценные бумаги (ценные бумаги с фиксированным доходом), направленной на уменьшение процентного риска по портфелю таких фондовых инструментов.

ИНВЕСТИЦИИ [investment] - вложение капитала в денежной, материальной и нематериальной формах в объекты предпринимательской деятельности с целью получения текущего дохода или обеспечения возрастания его стоимости в будущем периоде.

ИНВЕСТИЦИИ С ФИКСИРОВАННЫМ ДОХОДОМ [fixed yield investment] — вложение капитала в объекты инвестирования с заранее предусмотренной фиксированной ставкой доходности.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ [investment business] — совокупность практических действий инвестора по осуществлению инвестиций.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ [investment company] -предприятие — торговец ценными бумагами, которое кроме ведения других видов деятельности может привлекать средства для осуществления совместного инвестирования путем эмиссии и размещения ценных бумаг (включая инвестиционные сертификаты).

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА [investment policy] - часть общей финансовой стратегии предприятия, заключающаяся в выборе и реализации наиболее выгодных путей расширения и обновления его активов с целью обеспечения основных направлений его экономического развития.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ [investment preference] — обобщающая характеристика преимуществ и недостатков инвестирования отдельных направлений и объектов с позиции конкретного инвестора.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ ОТРАСЛЕЙ ЭКОНОМИКИ [investment preference of industries] - интегральная характеристика отдельных отраслей экономики с позиции эффективности их инвестирования.

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РЕСУРСЫ [investment sources] -все виды денежных и иных активов предприятия, формируемые для осуществления инвестиционной деятельности.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ [investment portfolio; portfolio] — целенаправленно сформированная совокупность объектов реального и финансового инвестирования, предназначенная для реализации инвестиционной политики предприятия в предстоящем периоде (в более узком, но наиболее часто употребляемом значении — совокупность фондовых инструментов, сформированных инвестором).

КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ [short-term financial investment] - инвестиции предприятия в различные финансовые инструменты на период до одного года.

КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА [short-term liabilities]

- все виды используемых предприятием заемных финансовых средств со сроком погашения основной суммы долга до одного года (краткосрочные банковские кредиты; краткосрочные ссуды небанковских учреждений; эмитированные краткосрочные облигации предприятия; эмитированные векселя; полученные товарные кредиты; различные формы внутренней кредиторской задолженности и т.п.).

НЕСБАЛАНСИРОВАННЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ [unbalanced portfolio] - портфель, состоящий из финансовых инструментов (преимущественно ценных бумаг), в значительной мере не соответствующих целям и критериям его формирования.

ОПТИМИЗАЦИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ [portfolio optimization]

— процесс определения соотношения отдельных объектов инвестирования, обеспечивающий реализацию целей инвестиционной деятельности с учетом имеющихся инвестиционных ресурсов.

ОПТИМИЗАЦИЯ СОСТАВА АКТИВОВ [assets structure optimization] — процесс определения соотношения отдельных видов активов, обеспечивающего наилучшие условия производственно-коммерческой деятельности при высоком уровне ликвидности.

ПОРТФЕЛЬ ДОХОДА [income portfolio] — инвестиционный портфель, сформированный по критерию максимизации текущего дохода вне зависимости от темпов роста капитала в отдаленной перспективе и уровня портфельного риска.

ПОРТФЕЛЬ РЕАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ [real investment portfolio] — сформированная совокупность реализуемых проектов и других объектов реального инвестирования, подчиненная определенным целям инвестиционной деятельности предприятия.

ПОРТФЕЛЬ РОСТА [growth portfolio] — инвестиционный портфель, сформированный по критерию максимизации прироста капитала в долгосрочном периоде вне зависимости от уровня его доходности в текущем периоде.

ПОРТФЕЛЬ ФИНАНСОВЫХ ИНВЕСТИЦИЙ [financial investment portfolio] — сформированная предприятием совокупность финансовых инструментов инвестирования, подчиненная определенным целям инвестиционной деятельности предприятия на финансовом рынке.

ПОРТФЕЛЬНАЯ ТЕОРИЯ ["portfolio theory"] - теория инвестиционного менеджмента, основанная на статистических методах оптимизации формируемого инвестиционного портфеля по избранному критерию соотношения уровня доходности и риска.

ПОРТФЕЛЬНЫЙ РИСК [portfolio risk] - совокупный риск вложения капитала по инвестиционному портфелю в целом.

РИСК ЛИКВИДНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ [investment liquidity risk] — особый вид инвестиционного риска, связанный с низким уровнем ликвидности отдельных объектов инвестирования на рынке или высокой продолжительностью инвестиционного процесса.

РИСКОВЫЙ ПОРТФЕЛЬ [risk portfolio] - агрессивный инвестиционный портфель, сформированный из ценных бумаг или денежных инструментов с высоким уровнем текущего дохода или высокими темпами прироста капитала, но имеющий высокий уровень портфельного риска.

РЫНОК КАПИТАЛА [capital market] — сегмент финансового рынка, на котором продаются-покупаются долгосрочные кредитные ресурсы, а также ценные бумаги с периодом обращения более одного года.

РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ (ФОНДОВЫЙ РЫНОК) [security market; stock market] — сегмент финансового рынка, на котором продаются-покупаются все виды фондовых инструментов (краткосрочные и долгосрочные ценные бумаги, первичные и производные).

**Приложение № 1 к рабочей программе дисциплины
«Управление инвестиционным портфелем»
одобренной методической комиссией
экономического факультета (протокол
№ 5 от 24.02.2021) и утвержденной
деканом 24.02.2021**

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
**«Пензенский государственный аграрный
университет»**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«Управление инвестиционным портфелем»**

Направление подготовки
38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) программы
Корпоративные финансы и оценка бизнеса

Квалификация
«Магистр»

Форма обучения – очная, очно-заочная

Пенза – 2021

ЭКСПЕРТНОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

на фонд оценочных средств рабочей программы
дисциплины «Управление инвестиционным портфелем»
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
направленность (профиль) программы «Корпоративные финансы и оценка бизнеса»
(квалификация выпускника «Магистр»)

Фонд оценочных средств составлен в соответствии с федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 11 августа 2020 г. № 939, с учётом требований профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию», утвержденного приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации от 19 марта 2015 г. № 167н и современных требований рынка труда.

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б1.В.09.

Изучение учебной дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» базируется на сумме знаний, полученных студентами в ходе освоения следующих дисциплин: макроэкономика (продвинутый уровень), микроэкономика (продвинутый уровень), корпоративные финансы.

Знания и навыки, полученные в процессе изучения дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» будут использованы студентами при изучении последующих учебных дисциплин, предусмотренных учебным планом, при написании выпускной квалификационной работы, в процессе решения круга задач профессиональной деятельности в дальнейшем.

Разработчиком представлен комплект документов, включающий:

перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы;

описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания;

типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы;

методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Представленные на экспертизу материалы, позволили сделать следующие выводы.

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» направлена на формирование профессиональной компетенции: способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель (ПК-2).

Критерии и показатели оценивания компетенций, шкалы оценивания обеспечивают проведение всесторонней оценки результатов обучения, уровня сформированности компетенций.

Контрольные задания и иные материалы оценки результатов обучения ОПОП ВО разработаны на основе принципов оценивания: валидности, определенности, однозначности, надежности; соответствуют требованиям к составу и взаимосвязи оценочных средств и позволяют объективно оценить результаты обучения и уровня сформированности компетенций.

Объем фондов оценочных средств (далее – ФОС) соответствует учебному плану направления подготовки 38.04.01 Экономика.

Содержание ФОС соответствует целям ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, профессионального стандарта «Специалист по финансовому консультированию» и будущей профессиональной деятельности обучающихся.

Качество ФОС обеспечивает объективность и достоверность результатов при проведении оценивания результатов обучения.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основании проведённой экспертизы можно сделать заключение, что ФОС рабочей программы дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (направленность (профиль) программы «Корпоративные финансы и оценка бизнеса»), разработанный Новичковой О.В., к.э.н., доцентом кафедры «Финансы и информатизация бизнеса» ФГБОУ ВО Пензенский ГАУ, соответствует ФГОС, профессиональному стандарту и современным требованиям рынка труда, и позволяет оценить результаты освоения заявленных компетенций.

Эксперт: кандидат экономических наук, начальник отдела проектного финансирования ООО «ПензаМолИнвест» Ломакин А.А.

Ломакин

«31» августа 2021 г.

Личную подпись Ломакина А.А. заверяю
Специалист по работе с персоналом



Е.А. Шарошкина

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ

Конечным результатом освоения программы дисциплины является достижение показателей сформированности компетенций «знать», «уметь», «владеть», определенных по отдельным компетенциям.

Таблица 1.1 – Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» направлена на формирование компетенций

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Этапы формирования компетенции
ПК-2 - способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель	ИД-3 ПК-2 - участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля	З3 (ИД-3 _{ПК-2}) - знать принципы портфельного управления инвестированием У3 (ИД-3 _{ПК-2}) - уметь рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей субъекта В3 (ИД-3 _{ПК-2}) - владеть навыками определения критериев оценки показателей инвестиционного портфеля

2 ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Таблица 2.1 - Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем»

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код и наименование контролируемой компетенции	Код и содержание индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты	Наименование оценочного средства
1	Основные понятия портфельного инвестирования	ПК-2 - способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель	ИД-3 пк-2 - участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля	З3 (ИД-3пк-2) - знать принципы портфельного управления инвестированием У3 (ИД-3пк-2) - уметь рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей субъекта В3 (ИД-3 пк-2) - владеть навыками определения критериев оценки показателей инвестиционного портфеля	вопросы и задания теста, Вопросы к зачету
2	Экономические риски и портфельное инвестирование	ПК-2 - способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель	ИД-3 пк-2 - участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля	З3 (ИД-3пк-2) - знать принципы портфельного управления инвестированием У3 (ИД-3пк-2) - уметь рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей субъекта В3 (ИД-3 пк-2) - владеть навыками определения критериев оценки показателей инвестиционного портфеля	Решение задач Вопросы и задания теста Вопросы к зачету
3	Основные стратегии управления инвестиционным портфелем	ПК-2 - способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель	ИД-3 пк-2 - участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля	З3 (ИД-3пк-2) - знать принципы портфельного управления инвестированием У3 (ИД-3пк-2) - уметь рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей субъекта В3 (ИД-3 пк-2) - владеть навыками определения критериев оценки показателей инвестиционного портфеля	Решение задач, Вопросы и задания теста, Вопросы к зачету
4	Формирование оптимального портфеля инвестиций.	ПК-2 - способен разрабатывать финансовый план и целевой инвестиционный портфель	ИД-3 пк-2 - участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля	З3 (ИД-3пк-2) - знать принципы портфельного управления инвестированием У3 (ИД-3пк-2) - уметь рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей субъекта В3 (ИД-3 пк-2) - владеть навыками определения критериев оценки показателей инвестиционного портфеля	Решение задач, Вопросы и задания теста, Вопросы к зачету

3 КОНТРОЛЬНЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ И ПРИМЕНЯЕМЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Таблица 3.1 – Контрольные мероприятия и применяемые оценочные средства по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем»

Код и содержание индикатора достижения компетенции	Наименование контрольных мероприятий		
	Тестирование	Решение задач	Зачет
	Наименование материалов оценочных средств		
	Тестовые задания	Задачи по темам	Вопросы к зачету
ИД-3 пк-2 - участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля	+	+	+

4. ПОКАЗАТЕЛИ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИИ

*Таблица 4.1 – Критерии и шкалы для интегрированной оценки уровня сформированности компетенции **

Индикаторы компетенции	Оценки сформированности индикатора компетенций			
	Неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
ИД-3 пк-2 - участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля				
Полнота знаний	Фрагментарные представления о принципах портфельного управления инвестированием	Неполные представления о принципах портфельного управления инвестированием	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления о принципах портфельного управления инвестированием	Сформированные систематизированные представления о принципах портфельного управления инвестированием
Наличие умений	Частично освоенное умение рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей субъекта	В целом успешное, но не систематическое умение рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей субъекта	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей субъекта	Сформированное умение рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей субъекта
Наличие навыков (владение опытом)	Фрагментарное применение навыков определения критериев оценки показателей инвестиционного портфеля	В целом успешное, но не систематическое применение навыков определения критериев оценки показателей инвестиционного портфеля	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы применение навыков определения критериев оценки показателей инвестиционного портфеля	Успешное и систематическое применение навыков определения критериев оценки показателей инвестиционного портфеля
Характеристика сформированности компетенции	Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений, навыков недостаточно для участия в формировании целевого инвестиционного портфеля	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для участия в формировании целевого инвестиционного портфеля	Сформированность компетенции в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков достаточно для участия в формировании целевого инвестиционного портфеля	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в полной мере достаточно для участия в формировании целевого инвестиционного портфеля

5. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

5.1 Вопросы для промежуточной аттестации (зачета с оценкой) по оценке освоения индикатора достижения компетенций ЗЗ (ИД-Зпк-2), УЗ (ИД-Зпк-2), ВЗ (ИД-Зпк-2)

1. Введение в теорию портфеля.
2. Формирование инвестиционного портфеля и его основные принципы.
3. Основные типы портфелей.
4. Место и роль рисков в экономической деятельности.
5. Количественные оценки экономического риска в условиях неопределенности.

6. Оптимальные решения в условиях экономического риска.
7. Процесс управления инвестициями и история развития портфельной теории

8. Схема процесса управления риском
9. Выбор приемов управления риском. Диверсификация
10. Покупка и продажа ценных бумаг: Арбитраж. Заявки инвесторов и их исполнение.

11. Доходность от операций с ценными бумагами
12. Страхование риска в портфельном инвестировании: Сущность страхования. Расчет страховых операций. Страховой контракт. Преимущества и недостатки страхования
13. Финансовые риски.
14. Портфельные риски.
15. Основные методы управления риском в инвестировании: Лимитирование.

Резервирование средств. Качественное управление рисками. Приобретение дополнительной информации

16. Практические рекомендации по формированию портфеля инвестиций.
17. Активная модель управления инвестиционным портфелем.
18. Пассивная модель управления инвестиционным портфелем.
19. Основные предпосылки – модель САРМ. Введение в анализ портфеля - формирование портфеля.
20. Анализ портфеля. Определение доходности ценных бумаг и факторы, влияющие на нее.
21. Базовая модель оценки финансовых активов.
22. Оценка облигаций. Оценка акций
23. Диверсифицированный портфель.
24. Портфель Марковица.
25. Различные варианты портфелей

5.2 Фонд тестовых заданий

Коды контролируемых индикаторов достижения компетенции

ИД-3 пк-2 - участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля

Вопросы для текущего контроля знаний по оценке освоения индикатора достижения компетенции

ИД-3 пк-2 - участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля

Тема1 Основные понятия портфельного инвестирования

1. Вставьте пропущенное слово.

Инвестиционный ... - это сформированная, в соответствии с инвестиционными целями инвестора, совокупность объектов инвестирования, рассматриваемая как целостный объект управления.

2. Выберите соответствия.

Распределите виды инвестиционных портфелей по соответствующим критериям.

- | | |
|---|--|
| 1) по приоритетным целям
инвестирования; | a) портфель реальных инвестиционных проектов, портфель ценных бумаг, депозитный портфель, валютный портфель, смешанный портфель; |
| 2) по видам включаемых в них
объектов инвестирования; | b) сбалансированный, несбалансированный, разбалансированный портфель; |
| 3) по достигнутому
соответствию целям
инвестирования. | c) портфель роста, портфель дохода, консервативный портфель. |

3. Портфель ценных бумаг по сравнению с портфелем реальных инвестиционных проектов имеет:

- а) более высокий уровень риска и более низкий уровень доходности;
- б) более высокую ликвидность и управляемость;
- в) более высокую инфляционную защищенность.

4. Преимуществом портфельного инвестирования является ...

- а. быстрая окупаемость высоких первоначальных затрат
- б. возможность разграничения инвестиционных качеств конкретной ценной бумаги
- в. получение ожидаемой доходности при минимальном риске
- г. получение ожидаемой доходности при низком риске

Тема 2 Экономические риски и портфельное инвестирование

1. Существует два типа риска, которые несет в себе инвестирование в облигации: ...

- а. риск форс-мажора и политические риски
- б. рыночный риск и риск дефолта эмитента
- в. риск низкой ликвидности и риск платежеспособности

2. ... – это невыполнение договора займа, то есть неоплата своевременно процента
- a. Отсрочка платежа
 - b. Банкротство
 - c. Реструктуризация
 - d. Дефолт
3. ... это акционер компании (физическое или юридическое лицо), размер пакета акций которого не позволяет ему напрямую участвовать в управлении компанией
4. Если инвестор сформировал портфель из государственных облигаций с целью получения стабильного дохода, то по склонности к риску такого инвестора, скорее всего, можно отнести к ... типу
- a. консервативному
 - b. агрессивному
 - c. нейтральному
 - d. умеренно-агрессивному

Тема 3 Основные риски портфельного инвестирования и практика управления портфелем

1. Выделяют следующие виды управления инвестиционным портфелем: ...
- a. активное и пассивное
 - b. нейтральное и пассивное
 - c. активное и нейтральное
 - d. агрессивное и нейтральное
2. ... – это стратегия, применяя которую, инвестор просто (без тщательного анализа) инвестирует в ряд различных активов и надеется, что вероятность получения доходов от этого портфеля тем самым повышается
- a. Наивная диверсификация
 - b. Наивное инвестирование
 - c. Интуитивное инвестирование
3. ... – это возможность быстрой реализации ценных бумаг и превращения их в деньги без существенных потерь для инвестора
- a. Эффективность
 - b. Платежеспособность
 - c. Ликвидность
4. ... – это соглашение, предусматривающее обязанность купить или продать определенное количество базового актива в обусловленном месте по заранее оговоренной цене в течение установленного времени
- a. Облигация
 - b. Фьючерс
 - c. Опцион

Тема 4 Основные стратегии управления инвестиционным портфелем

1. Выберите соответствия.

Распределите стратегии управления инвестиционных портфелей согласно их определениям.

- а) стратегия основана на представлении о том, что рынок достаточно эффективен и предполагает создание хорошо диверсифицированного портфеля с определенными на длительную перспективу показателями ожидаемого дохода и риска; изменения структуры портфеля редки и незначительны;
- б) стратегия предполагает тщательное отслеживание и быстрое приобретение инструментов, соответствующих инвестиционным целям формирования портфеля, максимально быстрое избавление от активов, которые перестали удовлетворять предъявляемым требованиям, т.е. оперативную ревизию портфеля.
- 1) активная;
2) пассивная.

2. Выберите соответствие.

Распределите формы пассивного управления портфелем ценных бумаг согласно их определениям.

- 1) сдерживание портфеля; а) прием, который заключается в инвестировании в неэффективные ценные бумаги; выбираются бумаги с наименьшим соотношением цены к доходу, что позволяет получить доход от спекулятивных операций на бирже.
- 2) индексный фонд. б) прием, при котором создается портфель, созданный для зеркального отражения, характеризующего состояние всего рынка ценных бумаг.

3. Выберите соответствие.

Распределите определения согласно представленным терминам.

- 1) технический; а) анализ, основанный на движении биржевых курсов и динамики объемов операций купли-продажи;
- б) анализ, основанный на оценке эмитента: его доходов, положения на рынке, активов и пассивов, а также различных показателей, характеризующих эффективность деятельности предприятия-эмитента.
- 2) фундаментальный.

4. Вставьте пропущенное слово.

... - это мнение (суждение) эксперта об объективных показателях рынка относительно вероятности оплаты основной суммы долга и процента, о качестве того или иного фондового инструмента, выступает как ориентир доходности и надежности фондовых инструментов.

Тема 5 Формирование оптимального портфеля инвестиций

1. Выберите соответствие.

Распределите подходы к диверсификации инвестиционных портфелей согласно их определениям.

- 1) "наивная" диверсификация; а) подход состоит в том, что инвестор вкладывает средства в некоторое количество активов и надеется, что вариация ожидаемой доходности портфеля будет невелика;
- б) подход состоит в том, что инвестор должен принимать решение по выбору портфеля исходя из показателей ожидаемой доходности и стандартного отклонения доходности.
- 2) современная теория портфеля Г.Марковица.

2. Вставьте пропущенное слово

Модель ... предполагает, что норма дохода по рисковому активу складывается из нормы дохода по безрисковому активу (безрисковой ставки) и премии за риск, которая связана с уровнем риска по данному активу

3. Вставьте пропущенное слово.

В модели ценообразования на капитальные активы (САРМ) коэффициент бэта служит для измерения величины ... риска

4. Выберите правильный вариант.

В модели ценообразования на капитальные активы (САРМ) коэффициент бэта характеризует ...

а) неустойчивость (изменчивость) дохода отдельной ценной бумаги относительно доходности рыночного портфеля;

б) устойчивость дохода отдельной ценной бумаги относительно доходности рыночного портфеля.

5.5 Комплект задач (заданий)

Коды контролируемых индикаторов достижения компетенции

ИД-3 пк-2 - участвует в формировании целевого инвестиционного портфеля

Тема 3 Основные риски портфельного инвестирования и практика управления портфелем 33 (ИД-3пк-2), УЗ (ИД-3пк-2), ВЗ (ИД-3пк-2)

Задание 3.1

Инвестор, при формировании рискового портфеля из 10 акций, решил занять дополнительно 1000 рублей по ставке $f_r = 8\%$. Какое решение, инвестиционное или финансовое, он принял, когда решил занять деньги?

Задание 3.2

«Принимая решение о формировании композиционных портфелей с использованием безрискового суживания и заимствования, инвестор не разделяет инвестиционное и финансовое решение». Согласны ли Вы с этим утверждением? Обоснуйте ответ.

Задание 3.3

Рыночная стоимость акции фирмы “Салют” составляет 25 рублей. Пусть она равняется и балансовой стоимости акции. Если в обращении находится 1 млн. акций “Салюта”, то можно ли утверждать, что собственные средства “Салюта” составляют 25 млн. рублей?

Тема 4 Основные стратегии управления инвестиционным портфелем 33 (ИД-3пк-2), УЗ (ИД-3пк-2), ВЗ (ИД-3пк-2)

Задача 4.1.

Оценить риск инвестирования в акции компаний A и B, если известны следующие данные.

Состояние экономики	A	B	P_j (вероятность)
1. Спад	-15%	10%	0,3
2. Нормальное	20%	23%	0,6
3. Подъем	25%	35%	0,1

Используемые формулы. Ожидаемый доход:

$$\bar{r} = \sum_{i=1}^n r_i \cdot p_i,$$

где $t'j$ — доходность за период владения по каждому сценарию; p_i — статистическая вероятность наступления i -го события.

$$\sigma = \sqrt{\sum ((r_i - \bar{r})^2 \cdot p_i)}.$$

Среднеквадратичное отклонение дохода:

Коэффициент изменчивости:

$$КИ = \frac{\sigma}{\bar{r}}.$$

Задача 4.2

Рассчитайте ожидаемые нормы прибыли для одной акции компании A и одной акции компании B , если известны следующие данные.

Состояние экономики	Доходность, %		Статистическая вероятность	
	Акция компании A	Акция компании B	Акция компании A	Акция компании B
Спад	-5	10	0,2	0,2
Нормальное состояние	20	15	0,6	0,6
Подъем	40	20	0,2	0,2

Тема 5 Формирование оптимального портфеля инвестиций 33 (ИД-Зпк-2), УЗ (ИД-Зпк-2), ВЗ (ИД-Зпк-2)

Задание 5.1

На рынке обращается три ценных бумаги: ЦБ-1, ЦБ-2, ЦБ-3. Доходность (в %) этих бумаг за последние четыре периода приведена в следующей таблице (в %).

Период	ЦБ-1	ЦБ-2	ЦБ-3
1	9,20	14,1	21,00
2	8,62	15,74	21,30
3	9,45	15,1	21,87
4	9,69	15,76	21,74

Построить эффективное множество портфелей ценных бумаг и выбрать на нем портфель с приемлемым соотношением доходности и риска.

Задание 5.2

Оцените, насколько оптимальным является инвестиционный портфель, включающий в себя акции трех компаний в пропорциях: 0,20 : 0,45 : 0,35, доходность безрискового актива составляет 7%.

Состав инвестиционного портфеля

Дата	Котировка В ₁ , ден. ед.	Котировка В ₂ , ден. ед.	Котировка В ₃ , ден. ед.	Средняя доходность рынка, %
01.01.2021	987	990	1001	4,53
01.02.2021	1065	1078	1036	7,56
01.03.2021	1333	1444	1104	8,44
01.04.2021	1375	1548	1404	2,25
01.05.2021	1391	1661	1504	3,25
01.06.2021	1535	1975	1777	-6,81
01.07.2021	1643	2047	1535	18,93
01.08.2021	1721	1433	1621	-11,31
01.09.2021	1433	1324	1368	20,05
01.10.2021	1536	1448	1738	11,27
01.11.2021	1675	1864	1864	4,78
01.12.2021	1978	2044	1975	6,09
01.01.2021	2105	2223	2237	5,54

Задание 5.3

Необходимо выбрать оптимальную структуру портфеля из следующего соотношения акций компаний А и Б:

Акции	Соотношение акций компаний А и Б		
	1	2	3
А	0,4	0,5	0,7
Б	0,6	0,5	0,3

Акции имеют следующие инвестиционные характеристики:

Акции компании А: ожидаемая доходность – 20%, среднеквадратическое отклонение – 10%;

Акции компании Б: ожидаемая доходность – 30%, среднеквадратическое отклонение – 40%;

Доходность сопоставимых по сроку государственных долговых обязательств составит 10%. Корреляция между акциями компаний А и Б равна 0,5.

Задание 5.4

Портфель инвестора состоит из обыкновенных акций компаний А, Б и В. Определите ожидаемую через год доходность портфеля, если имеются следующие данные.

Наименование акций в портфеле	Количество акций в портфеле, шт.	Рыночная цена акции, руб.	Ожидаемая через год стоимость акций, руб.
А	150	300	320
Б	300	150	180
В	400	200	250

Задание 5.5

Определите среднеквадратическое отклонение инвестиционного портфеля, состоящего из трех финансовых активов (А, Б и В), если имеются следующие данные:

Доля финансовых активов в начальном инвестиционном портфеле:

актива А – 0,3; актива Б – 0,5; актива В – 0,2.

Ковариация: активов А и Б – 105; активов А и В – 90; активов Б и В – 150.

Среднеквадратическое отклонение ожидаемой доходности:

Актива А – 9,3; актива Б – 8,2; актива В – 6,5.

6. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценивание знаний, умений и навыков проводится с целью определения уровня сформированности индикаторов достижения компетенции ИД-Зпк-2 по регламентам текущего контроля и промежуточной аттестации.

Задания для текущего контроля и проведения промежуточной аттестации направлены на оценивание:

- 1) уровня освоения теоретических понятий, научных основ профессиональной деятельности;
- 2) степени готовности обучающегося применять теоретические знания и профессионально значимую информацию;
- 3) сформированности когнитивных дескрипторов, значимых для профессиональной деятельности.

Процедура оценивания знаний, умений, навыков, индивидуальных способностей студентов осуществляется с помощью контрольных мероприятий, различных образовательных технологий и оценочных средств, приведенных в паспорте данного фонда оценочных средств.

Для оценивания результатов освоения компетенций в виде знаний (воспроизводить и объяснять учебный материал с требуемой степенью научной точности и полноты) используются следующие контрольные мероприятия:

- тестирование;
- зачет.

Для оценивания результатов освоения компетенций в виде умений (решать типичные задачи на основе воспроизведения стандартных алгоритмов решения) и владений (решать усложненные задачи на основе приобретенных знаний, умений и навыков, с их применением в нестандартных ситуациях, формируется в процессе получения опыта деятельности) используются следующие контрольные мероприятия:

- решение задач;
- зачет.

6.1 Процедура и критерии оценки знаний и умений при промежуточной аттестации в форме зачета с оценкой

Зачет преследует цель оценить полученные теоретические знания, умение интегрировать полученные знания и применять их к решению практических задач по видам деятельности, определенными основной профессиональной образовательной программой в части компетенций, формируемых в рамках изучаемой дисциплины.

Зачет сдаются всеми обучающимися в обязательном порядке в строгом соответствии с учебными планами основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки и утвержденными учебными рабочими программами по дисциплинам.

Зачет – это форма контроля знаний, полученных обучающимся в ходе изучения дисциплины в целом или промежуточная (по окончании семестра) оценка знаний студента по отдельным разделам дисциплины, курсовым работам, различного вида практикам.

Деканы факультетов Вуза в исключительных случаях на основании заявлений студентов имеют право разрешать обучающимся, успешно осваивающим программу курса, досрочную сдачу зачетов при условии выполнения ими установленных практических работ без освобождения от текущих занятий по другим дисциплинам.

Форма проведения зачета (устная, письменная, тестирование и др.) устанавливается рабочей программой дисциплины. Вопросы, задачи, задания для зачета определяются фондом оценочных средств рабочей программы дисциплины.

Не позднее, чем за 20 дней до начала промежуточной аттестации преподаватель выдает студентам очной формы обучения вопросы и задания для зачета по теоретическому курсу. Обучающимся заочной формы обучения вопросы и задания для зачета выдаются уполномоченным лицом (преподавателем соответствующей дисциплины, методистом) до окончания предшествующей промежуточной аттестации. Контроль за исполнением данных мероприятий возлагается на заведующего кафедрой.

При явке на зачет обучающийся обязан иметь при себе зачетную книжку, которую он предъявляет преподавателю в начале проведения зачета.

Зачеты по дисциплине принимаются преподавателями, ведущими практические (семинарские) занятия в группах или читающими лекции по данной дисциплине.

Во время зачета экзаменуемый имеет право с разрешения преподавателя пользоваться учебными программами по курсу, картами, справочниками, таблицами и другой справочной литературой. При подготовке к устному зачету экзаменуемый ведет записи в листе устного ответа, который затем (по окончании зачета) сдается экзаменатору.

Нарушениями учебной дисциплины во время промежуточной аттестации являются:

- списывание (в том числе с использованием мобильной связи, ресурсов Интернет, а также литературы и материалов, не разрешенных к использованию на экзамене или зачете);
- обращение к другим обучающимся за помощью или консультацией при подготовке ответа по билету или выполнении зачетного задания;
- прохождение промежуточной аттестации лицами, выдающими себя за обучающегося, обязанного сдавать зачет;
- некорректное поведение обучающегося по отношению к преподавателю (в том числе грубость, обман и т.п.).

Нарушения обучающимся дисциплины на зачетах пресекаются. В этом случае в экзаменационной ведомости ему выставляется соответствующая оценка.

Присутствие на зачетах посторонних лиц не допускается.

По результатам зачета в экзаменационную (зачетную) ведомость выставляются оценки «зачтено» или «не зачтено».

Экзаменационная ведомость является основным первичным документом по учету успеваемости студентов. В Вузе используются формы экзаменационной ведомости, установленные автоматизированной системой управления.

Экзаменационная ведомость независимо от формы контроля содержит следующую общую информацию: наименование Вуза; наименование документа; номер семестра; учебный год; форму контроля (экзамен, зачет, курсовая работа (проект)); название дисциплины; дату проведения экзамена, зачета; номер группы, номер курса, фамилию, имя, отчество преподавателя; далее в форме таблицы – фамилию, имя, отчество обучающегося, № зачетной книжки или билета.

Экзаменационная ведомость для оформления результатов сдачи зачета содержит дополнительную информацию в форме таблицы о результатах сдачи зачета (цифрай и прописью) и подпись экзаменатора по каждому обучающемуся. Ниже в табличной форме дается сводная информация по группе (численность явившихся студентов, численность сдавших на «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно», численность не допущенных к сдаче зачета, численность не явившихся студентов, средний балл по группе).

Экзаменационные ведомости заполняются шариковой ручкой. Запрещается заполнение ведомостей карандашом, внесение в них любых исправлений и дополнений. Положительные оценки заносятся в экзаменационную ведомость и зачетную книжку, неудовлетворительная оценка проставляется только в экзаменационной ведомости. Каждая оценка заверяется подписью преподавателя, принимающего зачет.

Неявка на зачет отмечается в экзаменационной ведомости словами «не явился». Обучающийся, не явившийся по уважительной причине на зачет в установленный срок,

представляет в деканат факультета оправдательные документы: справку о болезни; объяснительную; вызов на соревнование, олимпиаду и т.п.

По окончании зачета преподаватель-экзаменатор подводит суммарный оценочный итог выставленных оценок и представляет экзаменационную (зачетную) ведомость в деканат факультета в последний рабочий день недели, предшествующей экзаменационной сессии.

Преподаватель-экзаменатор несет персональную ответственность за правильность оформления экзаменационной ведомости, экзаменационных листов, зачетных книжек.

При выставлении оценки при дифференцированном зачете преподаватель учитывает показатели и критерии оценивания компетенции, которые содержатся в фонде оценочных средств по дисциплине.

Экзаменатор имеет право выставлять отдельным студентам в качестве поощрения за хорошую работу в семестре зачет по результатам текущей (в течение семестра) аттестации без сдачи зачета.

При несогласии с результатами зачета по дисциплине обучающийся имеет право подать апелляцию на имя ректора Вуза.

Обучающимся, которые не могли пройти промежуточную аттестацию в общеустановленные сроки по уважительным причинам (болезнь, уход за больным родственником, участие в региональных межвузовских олимпиадах, в соревнованиях и др.), подтвержденным соответствующими документами, деканом факультета устанавливаются дополнительные сроки прохождения промежуточной аттестации. Приказ о продлении промежуточной аттестации обучающемуся, имеющему уважительную причину, подписывается ректором Вуза на основе заявления студента и представления декана, в котором должны быть оговорены конкретные сроки окончания промежуточной аттестации.

Такому обучающемуся должна быть предоставлена возможность пройти промежуточную аттестацию по соответствующей дисциплине не более двух раз в пределах одного года с момента образования академической задолженности. В указанный период не включаются время болезни обучающегося, нахождение его в академическом отпуске или отпуске по беременности и родам. Сроки прохождения обучающимся промежуточной аттестации определяются деканом факультета.

Возможность пройти промежуточную аттестацию не более двух раз предоставляется обучающемуся, который уже имеет академическую задолженность. Таким образом, указанные два раза представляют собой повторное проведение промежуточной аттестации или, иными словами, проведение промежуточной аттестации в целях ликвидации академической задолженности.

Если повторная промежуточная аттестация в целях ликвидации академической задолженности проводится во второй раз, то для ее проведения создается комиссия не менее чем из трех преподавателей, включая заведующего кафедрой, за которой закреплена дисциплина. Заведующий кафедрой является председателем комиссии. Оценка, выставленная комиссией по итогам пересдачи зачета, является окончательной; результаты пересдачи зачета оформляются протоколом, которыйдается уполномоченному лицу учебного отдела Вуза и подшивается к основной экзаменационной ведомости группы.

Разрешение на пересдачу зачета оформляется выдачей студенту экзаменационного листа с указанием срока сдачи зачета. Конкретную дату и время пересдачи назначает декан факультета по согласованию с преподавателем-экзаменатором. Экзаменационные листы в обязательном порядке регистрируются и подписываются деканом факультета. Допуск студентов преподавателем к пересдаче зачета без экзаменационного листа не разрешается. По окончании испытания экзаменационный лист сдается преподавателем уполномоченному лицу. Экзаменационный лист подшивается к основной экзаменационной ведомости группы.

Пересдача дифференцированного зачета с целью повышения положительной оценки допускается в исключительных случаях по обоснованному решению декана факультета. Пересдача дифференцированного зачета с целью повышения оценки «хорошо» для получения диплома с отличием допускается в случае, если наличие этой оценки препятствует получению студентом диплома с отличием. Такая пересдача может быть произведена только на последнем курсе обучения студента в Вуза.

У каждого студента должен быть в наличии конспект лекций. Качество конспектов и их полнота проверяются ведущим преподавателем. К зачету допускаются обучающиеся, выполнившие программу изучаемой дисциплины.

Зачет по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем» проводится в устной форме по вопросам, заранее предоставленным студентам. Основная цель проведения зачета – проверка уровня усвоения индикаторов достижения компетенции ИД-Зпк-2, приобретенных в процессе изучения дисциплины.

Регламент проведения зачета.

До начала проведения зачета экзаменатор обязан получить на кафедре экзаменационную ведомость. Прием зачета у обучающихся, которые не допущены к нему деканатом факультета или чьи фамилии не указаны в экзаменационной ведомости, не допускается. В исключительных случаях зачет может приниматься при наличии у обучающегося индивидуального экзаменационного листа (направления), оформленного в установленном порядке.

Порядок проведения устного зачета:

Ответственным за проведение зачета является преподаватель, руководивший практическими, лабораторными или семинарскими занятиями или читавший лекции по данной учебной дисциплине.

При проведении зачета в форме устного опроса в аудитории, где проводится зачет, должно одновременно находиться не более 6 – 8 студентов на одного преподавателя, принимающего зачет.

Преподаватель, проводящий зачет, проверяет готовность аудитории к проведению зачета, оглашает порядок его проведения, уточняет со студентами организационные вопросы, связанные с проведением зачета.

Очередность прибытия обучающихся на зачет определяют преподаватель и староста учебной группы.

Обучающийся, войдя в аудиторию, называет свою фамилию, предъявляет экзаменатору зачетную книжку и преподаватель проводит с ним устное собеседование по учебному материалу дисциплины.

На подготовку к ответу при устном опросе студенту предоставляется 20 минут.

Во время подготовки студент не имеет права говорить, пользоваться учебниками, выходить из аудитории без разрешения педагога.

Педагог слушает ответ студента, оценивает его корректность, логичность и полноту. Норма времени на прием зачета – 15 минут на одного студента.

Преподавателю предоставляется право:

- освободить обучающегося от полного ответа на данный вопрос, если преподаватель убежден в твердости его знаний;

- задавать уточняющие вопросы по существу ответа и дополнительные вопросы по программе данной дисциплины.

Объявление итогов сдачи зачета производится сразу после сдачи зачета.

При выставлении оценки преподаватель учитывает:

- знание фактического материала по программе дисциплины, в том числе знание обязательной литературы, современных публикаций по программе курса, а также истории науки;

- степень активности студента на практических занятиях;

- логику, структуру, стиль ответа; культуру речи, манеру общения; готовность к дискуссии, аргументированность ответа; уровень самостоятельного мышления; умение приложить теорию к практике, решить задачи;

- наличие пропусков практических и лекционных занятий по неуважительным причинам.

Знания и умения, навыки по сформированности индикаторов достижения компетенции ИД-Зпк-2 при промежуточной аттестации (зачет с оценкой) оцениваются «отлично», если:

- свободно владеет теоретическим материалом по курсу, а не только воспроизводит прослушанный курс лекций;

-знаком с современными концепциями, научными публикациями, законодательством по вопросам билета и в целом по дисциплине,

-способен решить задачу, применяя теоретические знания на практике или способен выявить и грамотно сформулировать проблему и предложить оригинальный вариант (путь) выхода из нее со ссылками на соответствующие нормативно-законодательные акты.

-дает правильные ответы на дополнительные вопросы экзаменатора, используя имеющиеся теоретические знания и практический опыт в изучаемой сфере.

Ответы на дополнительные вопросы предполагают творческий, самостоятельный, оригинальный подход.

Сформировал четкое и последовательное представление о не менее чем 85 % содержания компетенций, представленных в данном ФОС.

Знания и умения, навыки по сформированности индикаторов достижения компетенции ИД-3 пк-2 при промежуточной аттестации (зачет с оценкой) оцениваются «хорошо», если:

-хорошо владеет теоретическим материалом по курсу, а не только воспроизводит прослушанный курс лекций;

-способен решить задачу (предложить выход из проблемной ситуации), применяя теоретические знания на практике;

-отвечает на дополнительные вопросы, используя знания, полученные на лекциях и практических занятиях.

Ответы на дополнительные вопросы предполагают творческий, самостоятельный, оригинальный подход.

Сформировал четкое и последовательное представление о не менее чем 65 % и не более чем 85% компетенций, представленных в данном ФОС.

Знания и умения, навыки по сформированности индикаторов достижения компетенции ИД-3пк-2 при промежуточной аттестации (зачет с оценкой) оцениваются «удовлетворительно», если:

-отвечает на вопросы билета, используя прослушанный курс лекций;

-предлагает верный вариант решения задачи или ситуации;

-выполнил программу практических занятий.

Сформировал четкое и последовательное представление о не менее чем 50% и не более чем 65% компетенций, представленных в данном ФОС.

Знания и умения, навыки по сформированности индикаторов достижения компетенции ИД-3пк-2 при промежуточной аттестации (зачет с оценкой) оцениваются «неудовлетворительно», если:

- не отвечает на вопросы;

- не выполнил программу практических занятий;

- предлагает неверный вариант решения практической задачи или ситуации.

Сформировал четкое и последовательное представление о менее чем 50 % компетенций, представленных в данном ФОС.

6.2 Процедура и критерии оценки знаний при текущем контроле успеваемости в форме тестирования

Текущий контроль успеваемости в форме тестирования проводится после изучения каждого раздела дисциплины «Управление инвестиционным портфелем».

Тестовые задания формируются с учетом индикаторов достижения компетенции ИД-3пк-2 Цель тестирования – проверка знаний, находящихся в оперативной памяти человека и не требующих обращения к справочникам и словарям, то есть тех знаний, которые необходимы для профессиональной деятельности будущего специалиста. Основная масса тестовых заданий, примерно 75 % – задания средней сложности. Общими требованиями к композиции тестового задания выступают:

1. Краткость изложения.

2. Логическая форма высказывания.

3. Наличие адекватной инструкции к выполнению.

4. Однозначность восприятия и оценки.

В рамках данной дисциплины используется текущее и оперативное тестирование, для проверки качества усвоения знаний по определенным темам, разделам программы дисциплины.

Тесты по дисциплине представлены в форме задания с выбором правильного ответа.

Основные характеристики тестовых заданий:

1. Основная часть задания сформулирована очень кратко и имеет предельно простую синтаксическую конструкцию.

2. Частота выбора одного и того же номера места для правильного ответа в различных заданиях примерно одинакова.

3. Тестовые задания не содержат оценочные суждения или мнения испытуемого по какому-либо вопросу.

4. Все варианты ответов равновероятно привлекательны для испытуемых.

5. Ни один из вариантов ответов не является частично правильным, превращающимся при определенных дополнительных условиях в правильный.

6. Основная часть задания сформулирована в форме утверждения, которое обращается в истинное или ложное высказывание после подстановки ответов.

7. Все ответы параллельны по конструкции и грамматически согласованы с основной частью задания теста. Ответы четко различаются между собой, правильный ответ однозначен и не опирается на подсказки. Среди ответов отсутствуют ответы, вытекающие один из другого.

Процедура тестирования

Тестирование проводится в течение 15 минут. Если по окончании отведённого времени студент не успел ответить на все вопросы, оставшиеся вопросы оцениваются как нулевые. Форма выполнения теста – тестовые задания, в которых тестируемый отмечает выбор правильного варианта, обведя номер кружком.

Перед тестированием проводится краткая консультация обучающихся, для ознакомления с целями, задачами тестирования, с регламентом выполнения тестовых заданий и критериями оценки результатов тестирования.

По окончании процедуры тестирования студент имеет право ознакомиться с результатами теста и получить разъяснения и комментарии по поводу допущенных ошибок.

Материалы тестовых заданий актуальны и направлены на использование необходимых знаний в будущей практической деятельности выпускника. Тестовые задания состоят из вопросов на знание основных экономических понятий, ключевых терминов налогообложения, механизма исчисления и уплаты налогов и сборов и т.п.

Перед тестированием при необходимости проводится краткая консультация обучающихся, для ознакомления их с регламентом выполнения тестовых заданий и критериями оценки результатов тестирования.

Во время тестирования обучающимся запрещено пользоваться учебниками, программой учебной дисциплины, справочниками, таблицами, схемами и любыми другими пособиями. В случае использования во время тестирования не разрешенных пособий преподаватель отстраняет обучающегося от тестирования, выставляет неудовлетворительную оценку («неудовлетворительно») в журнал текущей аттестации.

Попытка общения с другими студентами или иными лицами, в том числе с применением электронных средств связи, несанкционированные перемещения и т.п. являются основанием для удаления из аудитории и последующего проставления оценки «неудовлетворительно».

После завершения процедуры тестирования всеми обучающимися, преподаватель при отсутствии апелляций, проставляет оценки в журнал текущей аттестации.

Критерии оценки результатов тестирования.

Оценка "отлично" выставляется студенту, если он набрал 86 и более процентов правильных ответов от общего количества тестов.

Оценка "хорошо" выставляется студенту, если он набрал 70 – 85 процентов правильных ответов от общего количества тестов.

Оценка "удовлетворительно" выставляется студенту, если он набрал 51 – 69 процентов правильных ответов от общего количества тестов.

Оценка "неудовлетворительно" выставляется студенту, если он набрал 50 и менее процентов правильных ответов от общего количества тестов.

6.3 Процедура и критерии оценки знаний и умений при текущем контроле успеваемости в форме разноуровневых задач, анализа конкретных ситуаций

Решение задач, контрольная работа студентами осуществляется на практических занятиях или в процессе самостоятельной работы в виде домашних заданий. К решению задач следует приступать после проведения собеседования с обучающимися, в ходе которого преподаватель выясняет уровень теоретических знаний студентов и их готовность применять полученные знания на практике.

Решение задач и заданий, контрольная работа направлены на приобретение и отработку умений и навыков решения профессиональных задач и формирование уровня сформированности индикаторов достижения компетенции ИД-Зпк-2 .

Задачи и задания, контрольная работа, анализ конкретных ситуаций могут быть оценены на основании нескольких или всех приведенных ниже критерии:

- точность воспроизведения учебного материала (воспроизведение терминов, алгоритмов, методик, правил, фактов и т.п.);
- точность в описании фактов, явлений, процессов с использованием терминологии;
- точность различения и выделения изученных материалов;
- способность анализировать и обобщать информацию;
- способность синтезировать на основе данных новую информацию;
- наличие обоснованных выводов на основе интерпретации информации, разъяснений;
- выявление причинно-следственных связей при выполнении заданий, выявление закономерностей.

Уровень знаний, умений и навыков обучающегося при оценке задач и заданий, контрольной работы и анализа конкретных ситуаций оценивается:

«отлично» - полное раскрытие вопросов; указание точных названий и определений; правильное решение всех задач.

«хорошо» - недостаточно полное, по мнению преподавателя, раскрытие вопросов; несущественные ошибки в определении понятий и категорий, наличие неточностей в решении задач.

«удовлетворительно» - ответ отражает общее направление изложения лекционного материала; наличие достаточного количества несущественных или одной-двух существенных ошибок в определении понятий и категорий, формулах, статистических данных и т. п.; наличие ошибок в решении одной из задач.

«неудовлетворительно» - нераскрытие вопросов; большое количество существенных ошибок.