

Автономное образовательное учреждение  
высшего образования Ленинградской области  
«Государственный институт экономики, финансов, права и технологий»



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ПО ДИСЦИПЛИНЕ  
«ПОРТФЕЛЬНОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ  
И УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ»

Направление подготовки  
38.03.01 - Экономика  
(уровень бакалавриата)

Направленность (профиль) образовательной программы  
Финансы и кредит

Форма обучения  
Заочная  
( 5 лет)

Гатчина  
2017

Рабочая программа по дисциплине «Портфельное инвестирование и управление капиталом» разработана на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.01- Экономика, направленность (профиль) подготовки – Финансы и кредит

Уровень: бакалавр

Организация-разработчик: АОУ ВО ЛО «Государственный институт экономики, финансов, права и технологий»

Разработчики: к.э.н., и.о. доцента  
кафедры финансов и кредита

д.э.н., проф. Леонтьев В.Е



Анцибор И.А.

Леонтьев В.Е

Рассмотрена и одобрена на заседании кафедры финансов и кредита  
«26» августа 2017 г. Протокол №1.

СОГЛАСОВАНО:

Заведующий кафедрой



Кроливецкая В.Э

Руководитель ОП



Кроливецкая В.Э.

## Содержание

1. Пояснительная записка.....	4
2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы.....	5
3. Место дисциплины в структуре образовательной программы .....	6
4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся.....	6
5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий .....	7
6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю) .....	8
7. Фонд оценочных и методических материалов для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине .....	9
7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы .....	9
7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания .....	10
7.3. 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.....	13
7.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков или опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций .....	14
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля).....	16
9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля) .....	17
10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	17
11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине (модулю), включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем.....	21
12. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю) .....	21

## **1. Пояснительная записка**

Курс «Портфельное инвестирование и управление капиталом» занимает важное место при подготовке бакалавров по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) подготовки – Финансы и кредит.

Деятельность любой корпорации, так или иначе, связана с вложением ресурсов в различные виды активов, приобретение которых необходимо для осуществления основной деятельности. Но для увеличения уровня рентабельности корпорация также может вкладывать временно свободные ресурсы в различные виды активов, приносящих доход, но не участвующих в основной деятельности. Осуществление инвестиций – протяженный во времени процесс, который образует систему портфелей инвестирования. Поэтому для наиболее эффективного применения финансовых ресурсов предприятие формирует свою портфельную инвестиционную политику. Именно с помощью портфельной инвестиционной политики корпорация реализует свои возможности к предвосхищению долгосрочных тенденций экономического развития, адаптации к ним и окупаемости вложенных средств в дальнейшем получение прибыли и увеличение капитала.

Портфельное инвестирование в той или иной степени присуще любой корпорации. Оно представляет собой один из наиболее важных аспектов функционирования любой корпорации. Причинами, обуславливающими необходимость портфельных инвестиций, грамотного вложения капитала являются обновление имеющейся материально-технической базы, наращивание объемов производства, освоение новых видов деятельности, чем и обусловлена актуальность выбранной темы.

**Целью** освоения дисциплины «Портфельное инвестирование и управление капиталом» является получение студентами необходимого комплекса теоретических и практических знаний в области портфельного инвестирования, освоение методов и навыков управления финансовыми ресурсами, капиталом, денежными доходами, фондами и потоками организаций различных сфер деятельности и организационно-правовых форм.

### **Задачи дисциплины:**

- сформировать комплекс базовых знаний по организации финансирования инвестиции предприятий всех сфер хозяйствования; привить практические навыки организационной, аналитической, плановой и контрольной работы; самостоятельно принимать управленческие решения по формированию источников финансирования, оценке использования средств, расчетов по операциям, оценке эффективности мероприятий и по финансированию проектов предприятий и корпораций.
- способствовать формированию комплексного подхода к изучению специальных дисциплин, закреплению и углублению полученных студентами знаний по вопросам теории и практики корпоративных финансов, финансового менеджмента, пониманию особенностей механизма финансирования инвестиционных проектов и управления капиталом

предприятий секторов экономики.

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Дисциплина «Портфельное инвестирование и управление капиталом» участвует в формировании следующей компетенции:

<p>ПК-2. Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов</p>	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-нормативно-правовую базу, используемую для расчёта экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов;</li> <li>- типовые методики расчета основных показателей деятельности корпораций (капитала и финансовых ресурсов);</li> <li>-организацию проектного инвестирования в корпорации.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-применять типовую методику для расчета показателей инвестиционной деятельности в корпорации;</li> <li>-управлять портфелем реальных инвестиций и фондовым портфелем корпорации;</li> <li>-оценивать и управлять инвестиционными рисками.</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-методами и приемами организации финансирования инвестиционных проектов;</li> <li>-технологиями управления реальными инвестициями корпорации;</li> <li>-методами оценки инвестиционной привлекательности ценных бумаг.</li> <li>- навыками правоприменительной деятельности в сфере инвестиционных отношений;</li> <li>- навыками самостоятельного овладения новыми знаниями по инвестициям и практике их развития.</li> </ul>
---	--

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б1.В.ДВ.03.01 «Портфельное инвестирование и управление капиталом» является дисциплиной вариативной части учебного плана для подготовки студентов по направлению 38.03.01 – Экономика, направленность (профиль) подготовки – Финансы и кредит

Шифр компетенции	Предшествующие дисциплины учебного плана, в которых осваивается компетенция	Последующие дисциплины учебного плана, в которых осваивается компетенция
ПК-2	Основы финансовых вычислений Банковское дело Финансы корпораций Практика по получению первичных профессиональных умений и навыков, в том числе первичных умений и навыков научно-исследовательской деятельности Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности Современные финансово-кредитные институты России Оценка стоимости бизнеса	Инвестиции Преддипломная практика

### 4. Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах с указанием количества академических или астрономических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

Общая трудоемкость освоения учебной дисциплины «Портфельное инвестирование и управление капиталом» составляет 4 зачетных единиц или 144 академических часа.

Курс		№ 5	Всего ак. часов
Общая трудоемкость (всего ак. часов / з.ед)		144/4	144/4
Контактная работа	Лекции	12	12
	Практические занятия	12	12
Самостоятельная работа		117	117
Контрольная работа		1	1
Вид промежуточной аттестации (конт.раб.)	Экзамен	2	2

**5. Содержание дисциплины (модуля), структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических или астрономических часов и видов учебных занятий**

**Распределение часов учебной работы студентов**

№	Наименование раздела дисциплины (тема)	Трудоемкость				Содержание
		всего	лекции	практич. занятия	Самост. работа	
1.	Экономическая сущность капитала и особенности формирования финансовых ресурсов. Организация проектного инвестирования в корпорации.	36	3	3	30	Экономическая природа, сущность капитала, инвестиций и инвестиционных проектов. Источники финансирования проектного инвестирования. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов для организации проектного инвестирования. Принципы, цели и задачи корпорации финансирования проектных инвестиций. Содержание финансовой работы, состав и структура финансовой службы по финансированию инвестиционных проектов.
2.	Управление портфелем реальных инвестиций.	35	3	3	29	Содержание, цель и задачи управления портфелем реальных инвестиций. Технология управления инвестициями в реальные активы предприятия. Критерии эффективности управленческих решений. Виды и методы снижения рисков инвестиционного портфеля. Организация проектирования и подрядных отношений в строительстве
3.	Управление фондовым портфелем.	37	3	3	31	Базовые концепции оценки и доходности финансовых активов и практика их применения в проектном инвестировании. Цель и задачи управления портфелем финансовых активов. Инвестиционные качества ценных бумаг и показатели их оценки
4.	Методы финансирования и кредитование инвестиционных проектов	33	3	3	27	Методы и приемы организации финансирования проектного инвестирования. Инвестиционные кредитные продукты, используемые для финансирования инвестиционных проектов. Содержание менеджмента при реализации мероприятий по финансированию инвестиционных проектов.
<b>Контрольная работа</b>		<b>1</b>		<b>1</b>		
<b>Экзамен</b>		<b>2</b>		<b>2</b>		
<b>Итого на 5 курсе</b>		<b>141</b>	<b>12</b>	<b>15</b>	<b>117</b>	

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

### Самостоятельная работа студентов

№	Виды самостоятельной работы	Трудоемкость, ак. часы	Форма контроля*
1.	Проработка теоретического материала по конспектам лекций, рекомендованной литературе, дополнительным источникам информации	31	Консультация преподавателя, устное собеседование
2.	Подготовка к практическим занятиям: поиск необходимой информации, обработка информации, написание доклада, подготовка к выступлению (дискуссии)	27	Выступление с докладом
3.	Подготовка к текущему контролю (тестирование и/или написание реферата)	29	Консультация преподавателя
4.	Подготовка к промежуточной аттестации (вопросы к экзамену, итоговый тест)	30	Устное собеседование, тестирование

Для самостоятельной работы по дисциплине (модулю) обучающиеся используют следующее учебно-методическое обеспечение:

1. Алиев А. Т. Управление инвестиционным портфелем / Алиев А.Т., Сомик К.В. - М.: Дашков и К, 2017. - 160 с.  
Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=430392>
2. Метелев С.Е. Инвестиционный менеджмент: Учебник / С.Е. Метелев, В.П. Чижик, С.Е. Елкин - М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 288 с. - (Высшее образование: Бакалавриат)  
Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=511964>
3. Ребельский Н.М. Доверительное управление финансовыми активами: Учебное пособие / Ребельский Н.М. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 224 с.  
Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=457824>
4. Фонд оценочных и методических материалов по дисциплине «Портфельное инвестирование и управление капиталом»



## 7. Фонд оценочных и методических материалов для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

### 7.1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины «Портфельное инвестирование и управление капиталом» направлен на формирование следующих компетенций, отраженных в паспорте формирования компетенций:

- *ПК-2. Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов*

1 этап	2 этап	3 этап
ПК-2. Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов		
Финансы корпораций (3 курс)	Банковское дело (4 курс)	<u>Портфельное инвестирование и управление капиталом (5 курс)</u> / Предприятия на рынке ценных бумаг (5 курс)
Основы финансовых вычислений (3 курс)		Инвестиции (5 курс)
Банковское дело (3 курс)	Современные финансово-кредитные институты России (4 курс)	Преддипломная практика (5 курс)
Практика по получению первичных профессиональных умений и навыков, в том числе первичных умений и навыков научно-исследовательской деятельности (3 курс)	Оценка стоимости бизнеса (4 курс)	
	Практика по получению профессиональных умений и опыта профессиональной деятельности (4 курс)	

## 7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Шкала оценивания	Компетенции	Планируемые результаты обучения	Критерии оценивания результатов обучения			
			Оценка «неудовлетворительно» (0-54 баллов)	Оценка «удовлетворительно» (55-69 баллов)	Оценка «хорошо» (70-84 балла)	Оценка «отлично» (85-100 баллов)
3 этап						
Описание показателей и критериев оценивания компетенций	ПК-2	<b>Знания:</b> -нормативно-правовой базы, используемой для расчёта экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; - - типовых методик расчета основных показателей деятельности корпораций (капитала и финансовых ресурсов); -организацию проектного инвестирования в корпорации.	<b>Не знает</b> - нормативно-правовой базы, используемой для расчёта экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; - - типовые методики расчета основных показателей деятельности корпораций (капитала и финансовых ресурсов); -организацию проектного инвестирования в корпорации.	<b>Демонстрирует достаточные знания без грубых ошибок</b> - нормативно-правовой базы, используемой для расчёта экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; - - типовые методики расчета основных показателей деятельности корпораций (капитала и финансовых ресурсов); -организацию проектного	<b>Знает достаточно в базовом объеме</b> - нормативно-правовой базы, используемой для расчёта экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; - - типовые методики расчета основных показателей деятельности корпораций (капитала и финансовых ресурсов); -организацию проектного инвестирования в	<b>Демонстрирует высокий уровень знаний</b> - нормативно-правовой базы, используемой для расчёта экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; - - типовые методики расчета основных показателей деятельности корпораций (капитала и финансовых ресурсов); -организацию проектного инвестирования в

				инвестирования в корпорации.	корпорации.	корпорации.
		<b>Умения:</b> -применять типовую методику для расчета показателей инвестиционной деятельности в корпорации; -управлять портфелем реальных инвестиций и фондовым портфелем корпорации; -оценивать и управлять инвестиционными рисками.	<b>Не умеет</b> -применять типовую методику для расчета показателей инвестиционной деятельности в корпорации; -управлять портфелем реальных инвестиций и фондовым портфелем корпорации; -оценивать и управлять инвестиционными рисками.	<b>Демонстрирует частичные умения без грубых ошибок</b> - применять типовую методику для расчета показателей инвестиционной деятельности в корпорации; -управлять портфелем реальных инвестиций и фондовым портфелем корпорации; -оценивать и управлять инвестиционными рисками.	<b>Умеет применять знания на практике в базовом объеме.</b> Способен применять типовую методику для расчета показателей инвестиционной деятельности в корпорации; -управлять портфелем реальных инвестиций и фондовым портфелем корпорации; -оценивать и управлять инвестиционными рисками.	<b>Демонстрирует высокий уровень умений.</b> Свободно - применяет типовую методику для расчета показателей инвестиционной деятельности в корпорации; -управлять портфелем реальных инвестиций и фондовым портфелем корпорации; -оценивать и управлять инвестиционными рисками.
		<b>Навыки:</b> -методами и приемами организации финансирования инвестиционных проектов; -технологиями управления реальными инвестициями корпорации;	<b>Не владеет</b> -методами и приемами организации финансирования инвестиционных проектов; -технологиями управления реальными инвестициями корпорации; <b>Демонстрирует низкий уровень</b>	<b>Демонстрирует частичные владения без грубых ошибок</b> -методами и приемами организации финансирования инвестиционных проектов; -технологиями управления реальными инвестициями	<b>Владеет базовыми приемами</b> методами организации финансирования инвестиционных проектов; -технологиями управления реальными инвестициями корпорации; -методами оценки	<b>Демонстрирует владения на высоком уровне.</b> Свободно использует -методы и приемы организации финансирования инвестиционных проектов; -технологии управления реальными инвестициями корпорации;

		-методами оценки инвестиционной привлекательности ценных бумаг. - навыками правоприменительной деятельности в сфере инвестиционных отношений; - навыками самостоятельного овладения новыми знаниями по инвестициям и практике их развития.	<b>владения</b> -методами оценки инвестиционной привлекательности ценных бумаг. - навыками правоприменительной деятельности в сфере инвестиционных отношений; - навыками самостоятельного овладения новыми знаниями по инвестициям и практике их развития.	корпорации; -методами оценки инвестиционной привлекательности ценных бумаг. - навыками правоприменительной деятельности в сфере инвестиционных отношений; - навыками самостоятельного овладения новыми знаниями по инвестициям и практике их развития.	инвестиционной привлекательности ценных бумаг. - навыками правоприменительной деятельности в сфере инвестиционных отношений; - навыками самостоятельного овладения новыми знаниями по инвестициям и практике их развития.	-методы оценки инвестиционной привлекательности ценных бумаг. - навыками правоприменительной деятельности в сфере инвестиционных отношений; - навыками самостоятельного овладения новыми знаниями по инвестициям и практике их развития.
--	--	--	---	---	---	--

**7.3. 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**

**Типовые билеты для экзамена**

ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ, ПРАВА И ТЕХНОЛОГИЙ <b>Кафедра финансов и кредита</b> <b>БИЛЕТ № 1</b> <u>По дисциплине «Портфельное инвестирование и управление капиталом»</u> <u>2017-2018 уч. год</u>	
<u>Теоретические вопросы:</u> 1. Взаимосвязь доходности и риска в условиях рынка. 2. Теория инвестирования и развитие ее в трудах У. Шарпа и Г. Марковица. <u>Практико-ориентированное задание:</u> Ожидаемая норма доходности по активу А – 10%, по активу В – 8,2%, по активу С – 12,4%. Общая сумма предполагаемых вложений составляет 400 тыс.р., причем предполагается инвестировать 50% средств в актив С, а оставшуюся сумму распределить поровну между активами А и В. Определить ожидаемую норму дохода по портфелю в целом. Определить общий $\beta$ -коэффициент по портфелю, если для актива А она равен – 1,4; для актива В – 0,8; для актива С – 1,9.	
Зав.кафедрой «Финансов и кредита»	В.Э. Кроливецкая/_____ (подпись)
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ, ПРАВА И ТЕХНОЛОГИЙ <b>Кафедра финансов и кредита</b> <b>БИЛЕТ № 2</b> <u>По дисциплине «Портфельное инвестирование и управление капиталом»</u> <u>2017-2018 уч. год</u>	
<u>Теоретические вопросы:</u> 1. Стоимость привлечения капитала из различных источников 2. Производственный левверидж (рычаг) и методика его расчета. Понятие и значение производственного риска <u>Практико-ориентированное задание:</u> Если норма доходности по нерисковым бумагам составляет 8%, по средней акции – 12%, а требуемая норма доходности по акции А – 16%, то каким будет коэффициент $\beta$ по акции А?	
Зав.кафедрой «Финансов и кредита»	В.Э. Кроливецкая/_____ (подпись)
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ, ФИНАНСОВ, ПРАВА И ТЕХНОЛОГИЙ <b>Кафедра финансов и кредита</b> <b>БИЛЕТ № 3</b> <u>По дисциплине «Портфельное инвестирование и управление капиталом»</u> <u>2017-2018 год</u>	
<u>Теоретические вопросы:</u> 1. Виды портфелей и принципы управления портфелем инвестиций. Расчет доходности и риска инвестиционного портфеля. 2. Критерии оптимизации структуры капитала. <u>Практико-ориентированное задание:</u> Определить ожидаемую норму доходности по акции D, если норма доходности по безрисковым бумагам составляет 9%, по среднерыночной акции – 13%, а коэффициент $\beta$ по акции D равен 1,4.	
Зав.кафедрой «Финансов и кредита»	В.Э. Кроливецкая/_____ (подпись)

#### 7.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков или опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций

В ГИЭФПТ для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности используется балльно-рейтинговая система. Под балльно-рейтинговой системой понимается система количественной оценки качества освоения ОП ВО. При этом изучаемая дисциплина делится на ряд самостоятельных, логически завершенных разделов (модулей) для проведения по ним контрольных мероприятий.

Текущий контроль представляет собой проверку усвоения учебного материала теоретического и практического характера, регулярно осуществляемую на протяжении семестра. К достоинствам данного типа относится его систематичность, непосредственно коррелирующаяся с требованием постоянного и непрерывного мониторинга качества обучения, а также возможность балльно-рейтинговой оценки успеваемости обучающихся. К основным формам текущего контроля (текущей аттестации) можно отнести устный опрос, письменные задания, лабораторные работы, контрольные работы.

Промежуточная аттестация, как правило, осуществляется в конце семестра и может завершать изучение как отдельной дисциплины, так и ее раздела (разделов) /модуля (модулей). Промежуточная аттестация помогает оценить более крупные совокупности знаний и умений, в некоторых случаях – даже формирование определенных профессиональных компетенций. Достоинства: помогает оценить более крупные совокупности знаний и умений, в некоторых случаях – даже формирование определенных профессиональных компетенций. Форма промежуточной аттестации: зачет / экзамен. Текущий контроль и промежуточная аттестация традиционно служат основным средством обеспечения в учебном процессе «обратной связи» между преподавателем и обучающимся, необходимой для стимулирования работы обучающихся и совершенствования методики преподавания учебных дисциплин.

По результатам промежуточной аттестации студенту засчитывается трудоемкость дисциплины в зачетных единицах, выставляется дифференцированная оценка в принятой вузе системе баллов, характеризующая качество освоения студентом знаний, умений и навыков по этой дисциплине.

УРОВНИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ			
	Минимальный	Основной	Продвинутый
<i>Баллы</i>	55-69	70-84	85-100
<i>Оценка</i>	зачтено		

Оценка 5 («отлично», 85-100 баллов) ставится обучающимся, которые при ответе:

- обнаруживают всестороннее систематическое и глубокое знание программного материала;
- демонстрируют знание современной учебной и научной литературы;
- способны творчески применять знание теории к решению профессиональных задач;
- владеют понятийным аппаратом;
- демонстрируют способность к анализу и сопоставлению различных подходов к решению заявленной в билете проблематики;
- подтверждают теоретические постулаты примерами из правоприменительной практики.

Оценка **4 («хорошо», 70-84 балла)** ставится обучающимся, которые при ответе:

- обнаруживают твёрдое знание программного материала;
- усвоили основную и наиболее значимую дополнительную литературу;
- способны применять знание теории к решению задач профессионального характера;
- допускают отдельные погрешности и неточности при ответе.

Оценка **3 («удовлетворительно», 55-69 баллов)** ставится обучающимся, которые при ответе:

- в основном знают программный материал в объёме, необходимом для предстоящей работы по профессии;
- в целом усвоили основную литературу;
- допускают отдельные погрешности в ответе на вопросы.

Оценка **2 («неудовлетворительно», 0-54 балла)** ставится обучающимся, которые при ответе:

- обнаруживают значительные пробелы в знаниях основного программного материала;
- допускают принципиальные ошибки в ответе на вопросы;
- демонстрируют незнание теории и практики профессиональной деятельности.

Основанием для **не допуска** к зачету является то, что обучающийся во время семестра не набрал установленного минимума баллов – 55 баллов.

## **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины (модуля)**

### **а) нормативные правовые акты**

1. Гражданский кодекс Российской Федерации
2. Налоговый кодекс Российской Федерации.
3. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;
4. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»
5. Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)»;
6. Федеральный закон «Об акционерных обществах».

### **б) основная литература:**

1. Алиев А. Т. Управление инвестиционным портфелем / Алиев А.Т., Сомик К.В. - М.: Дашков и К, 2017. - 160 с.  
Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=430392>
2. Метелев С.Е. Инвестиционный менеджмент: Учебник / С.Е. Метелев, В.П. Чижик, С.Е. Елкин - М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 288 с. - (Высшее образование: Бакалавриат)  
Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=511964>
3. Ребельский Н. М. Доверительное управление финансовыми активами: Учебное пособие / Ребельский Н.М. - М.: Вузовский учебник, НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 224 с.  
Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=457824>
4. Леонтьев, В.Е. (ГИЭФПТ). Инвестиции: учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Е. Леонтьев, В.В. Бочаров, Н.П. Радковская; СПбГИЭУ. - М.: Юрайт, 2014. - 455 с. - (Бакалавр. Академический курс).
5. Леонтьев, В.Е. (ГИЭФПТ). Корпоративные финансы: учебник и практикум для академического бакалавриата / В.Е. Леонтьев, В.В. Бочаров, Н.П. Радковская; СПбГИЭУ. - М.: Юрайт, 2015. - 349 с. (Бакалавр. Академический курс).

### **в) дополнительная литература:**

1. Инвестиционный менеджмент: учебник / Н.И. Лахметкина под ред., Л.Д. Капранова, С.Н. Малофеев, Т.Н. Седаш. — Москва: КноРус, 2016. — 262с. — Бакалавриат и Магистратура.  
Режим доступа: <https://www.book.ru/book/918667>



2. Инвестиционный менеджмент: учебник / Н.Д.Гуськова, И.Н.Краковская, Ю.Ю.Слушкина, В.И.Маколов. — Москва: КноРус, 2016. — 437с. — Для бакалавров. Режим доступа: <https://www.book.ru/book/918808>
3. Инвестиционный менеджмент: учебное пособие / В.В.Мищенко под ред. и др. — Москва: КноРус, 2015. — 392с.  
Режим доступа: <https://www.book.ru/book/916629>

#### **9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)**

1. <http://www.government.ru> - Интернет-портал Правительства Российской Федерации
2. <http://www.economy.gov.ru/minec/main> - Министерство экономического развития Российской Федерации.
3. <http://www.minfin.ru/ru> - Министерство финансов Российской Федерации.
4. <http://www.gks.ru> - Федеральная служба государственной статистики.
5. <http://finanal.ru> - Финансовая аналитика. Публикации.
6. <http://www.dis.ru> - Издательская группа «Дело и Сервис». Электронные версии журналов
7. <http://www.aup.ru> - Административно-управленческий портал
8. <http://www.finansy.ru/menu.htm> - Универсальный портал для экономистов
9. <http://www.cfin.ru/>
10. <http://www.corp-gov.ru> - Вопросы корпоративного управления и защиты прав инвесторов
11. <http://www.gaap.ru/> - Теория и практика финансового учета и корпоративных финансов
12. <http://www.cofe.ru/Finance> - Энциклопедия банковского дела и финансов
13. <http://rjm> – Российский журнал менеджмента
14. <http://vopreco.ru> – журнал «Вопросы экономики»
15. <http://intel.com.ru> – Интеллектуальная собственность. Россия и мир. Объединенный информационный портал
16. <http://www.consultant.ru> – «Консультант Плюс» - законодательство РФ: кодексы, законы, указы, постановления, нормативные акты
17. [www.cfin.ru](http://www.cfin.ru) – Корпоративный менеджмент

#### **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)**

Самостоятельная подготовка обучающихся проводится для углубления и закрепления знаний, полученных на лекциях и других видах занятий, для выработки навыков самостоятельного применения новых, дополнительных знаний и подготовки к предстоящим учебным занятиям, зачету.

Важным условием успешного изучения дисциплины является посещение лекций. Под посещением подразумевается не форма пассивного присутствия, а активная работа по изучению нового материала. Подготовка к лекционным занятиям включает в себя анализ предлагаемых для изучения вопросов, изучение нормативных источников и учебной и научной литературы по рассматриваемым вопросам лекции. В процессе лекции обучающийся может задавать уточняющие вопросы, осуществить взаимосвязь нового материала с уже изученным, подготовить базу для эффективного использования полученных знаний, облегчить подготовку к практическому занятию. Эффективным способом фиксации лекционного материала является конспектирование, представляющее собой не только фиксацию важнейших моментов лекции, но и указание примеров для понимания того или иного теоретического материала.

При подготовке к практическому занятию необходимо использовать конспектированные материалы лекций, учебную и научную литературу. Подготовка ответов по выносимым на обсуждение вопросам практического занятия и отчетов по лабораторным работам включает в себя не только прочтение материала, но и его анализ и критическую оценку. Обучающемуся следует выявить малоизученные аспекты рассматриваемых вопросов, проявить инициативу при подготовке к практическому занятию.

При подготовке к практическим занятиям и зачету рекомендуется систематизировать знания, изображая их в табличном, графическом или схематичном виде. Это позволит установить взаимосвязь изучаемых явлений, упростит задачу запоминания материала, облегчит процесс практического применения полученных знаний.

Задачей практических занятий является выработка умения использовать теоретические знания, проявить наличие практических навыков. При подготовке к практическому занятию следует заблаговременно обеспечить наличие необходимо для данного занятия материала, самостоятельно повторить ранее изученные темы.

Для успешного освоения дисциплины важным является умение работать с терминами и их определениями. Для работы с терминологией эффективным является использование как учебной и научной литературы, так и юридических и философских словарей.

Работа с терминами может осуществляться как в форме составления собственных тематических словариков для удобства и скорости поиска необходимого термина. С этой целью необходимо каждый новый встречающийся термин записывать и во время подготовки к семинарским и практическим занятиям указывать соответствующее определение. В случае возникновения сложности выбора определения из имеющегося объема в рамках научного знания необходимо задавать вопросы преподавателю в рамках лекционных и практических занятий.

**Интерактивные формы** проведения занятий.

Инновационные формы учебных занятий включают в себя проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализа ситуаций и имитационных моделей по преподаваемой дисциплине.

Использование инновационных форм учебных занятий способствует формированию у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств и имеет выраженный профессионально ориентированный характер.

По дисциплине «Портфельное инвестирование и управление капиталом» предусмотрены следующие виды занятий:

- **интерактивные лекции**, предполагают использование метода проблемного изложения. При таком подходе лекция становится похожей на диалог, преподавание имитирует исследовательский процесс (выдвигаются первоначально несколько ключевых постулатов по теме лекции, изложение выстраивается по принципу самостоятельного анализа и обобщения студентами учебного материала). Эта методика позволяет заинтересовать студента, вовлечь его в процесс обучения. Противоречия научного познания раскрываются посредством постановки проблемы. Учебная проблема и проблемная ситуация являются основными структурными компонентами проблемного обучения. Перед началом изучения определенной темы курса ставится перед студентами проблемный вопрос или дается проблемное задание. Стимулируя разрешение проблемы, преподаватель снимает противоречия между имеющимся ее пониманием и требуемыми от студента знаниями. Эффективность такого метода в том, что отдельные проблемы могут подниматься самими студентами. Главный успех данного метода в том, что преподаватель добивается от аудитории «самостоятельного решения» поставленной проблемы. Организация проблемного обучения представляется достаточно сложной, требует значительной подготовки лектора. Однако на начальном этапе использования этого метода его можно внедрять в структуру готовых, ранее разработанных лекций, практических занятий как дополнение.

- **групповые дискуссии**, применяются для обеспечения навыков командной работы и межличностной коммуникации и представляют собой оценочное средство, позволяющее включить обучающихся в процесс обсуждения представленной темы, проблемы и оценить их умение аргументировать собственную точку зрения. Кроме того, в ходе занятий проводятся круглые столы по заданным тематикам.

- **анализ ситуаций (кейс-метод)**— техника обучения, использующая описание реальных ситуаций. Обучающиеся должны проанализировать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. В основе метода конкретных ситуаций лежит описание конкретной профессиональной деятельности или эмоционально-поведенческих аспектов взаимодействия людей. При изучении конкретной ситуации, и анализе конкретного примера студент должен вжиться в конкретные обстоятельства, понять ситуацию, оценить обстановку,

определить, есть ли в ней проблема и в чем ее суть. Определить свою роль в решении проблемы и выработать целесообразную линию поведения.

Оценочные и методические материалы по дисциплине «Портфельное инвестирование и управление капиталом» представлены в ФОММ.

При подготовке к промежуточному и (или) итоговому тестированию необходимо изучить теоретический и практический материал. Тестовые задания (с перечнем возможных вариантов ответов, среди которых хотя бы один ответ является неверным) обеспечивают структурность мышления, вынужденного выбрать из предложенных вариантов ответ все правильные варианты. Тестовые задания на установление соответствия подразумевают необходимость проявления не только знания учебного материала, но и умения применять правила формальной логики. Тестовые задания на упорядочение направлены на установление логической последовательности рассматриваемых явлений (времени существования явлений, расположения структурных элементов правовых документов и т.п.).

Эффективным способом для подготовки к тестированию является работа обучающегося по решению тестовых заданий, предоставленных для самостоятельной работы. Также при подготовке к такой форме контроля знаний, как решение тестовых заданий, следует самостоятельно попытаться проработать рассматриваемые в дисциплине вопросы в форме составления тестовых заданий.

При подготовке к зачету следует иметь в виду, что он является итоговой формой контроля по изучению данной учебной дисциплины. Зачет подразумевает максимальную концентрацию знаний и умений, предполагающих полное изучение материала дисциплины.

Зачет проводится в форме устного собеседования и выполнения письменного задания, либо теста.

Решение преподавателя об итоговой оценке принимается по результатам устного ответа и выполненного письменного (тестового) задания, в зависимости от шкалы оценки.

Работа с печатными изданиями для обучающегося может быть связана с трудностями в области доступа к современной научной печатной литературе. В связи с развитием научно-технического прогресса в такой ситуации надлежит воспользоваться материалами, находящимися в открытом доступе сети Internet. Также необходимо учитывать, что по состоянию на сегодняшний день многие справочные правовые системы содержат не только текст нормативных актов, но и научные статьи по различным вопросам (например, СПС «Консультант Плюс»). Одновременно следует обратить свое внимание на публичные библиотеки, предоставляющие возможность доступа к электронным версиям печатных источников.

В силу кратковременности изучения и значительного объема данной учебной дисциплины кафедра настоятельно рекомендует систематически, а не эпизодически работать над изучением курса.

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

**Программное обеспечение:**

1. Операционная система (Microsoft Windows Проприетарная);
2. Пакет офисных программ Microsoft Office (Проприетарная);
3. Программное обеспечение для просмотра электронных документов в стандарте PDF (Foxit Reader GNU Lesser General Public License);
4. Программные средства, обеспечивающие просмотр видеофайлов в форматах AVI, MPEG -4, DivX, RMVB, WMV (K-Lite Codec Pack GNU Lesser General Public License);
5. Web-браузер (Mozilla Firefox GNU Lesser General Public License);
6. Антивирус (Касперский Open Space Security Проприетарная);

**Информационные справочные системы:**

- 1) Автоматизированная информационная библиотечная система Marc21SQL;
- 2) Справочно-правовая система «КонсультантПлюс»

**12. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

№ п/п	Наименование	Количество
1.	Специализированные аудитории:	
	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации № 04 (ул. Рощинская, 5)	1
2.	Специализированные аудитории:	
	Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа №4, № 5 (ул. Рощинская, 5)	2
4.	Технические средства обучения:	
	экран настенный № 04, № 4	2
	мультимедийный проектор № 04, № 4	2
	компьютер с программным обеспечением № 04, № 4	2
4	Специализированные аудитории	
	Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации / компьютерный класс / помещение для самостоятельной работы	1

№ 41 (ул. Рощинская, 5)		
5	Технические средства	
	компьютер с программным обеспечением № 41	17

Пронумеровано и  
прошито 22 листов

Зав. УМО

М.Т. Ковязина

