

**АННОТАЦИЯ**  
**рабочей программы дисциплины**  
**УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ**  
**по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит**  
**профиль «Банковское дело»**

**1. ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

1.1. Целью освоения учебной дисциплины (модуля) «Управление портфелем ценных бумаг» является формирование у студентов фундаментальных теоретических знаний и практических навыков в области формирования портфеля ценных бумаг и управления им с целью достижения оптимального соотношения риска и доходности

1.2. Задачи дисциплины:

- изучение теоретических вопросов портфельного инвестирования в ценные бумаги;
- исследование современных принципов и методов управления различными видами портфелей ценных бумаг;
- приобретение навыков анализа и оценки современных проблем управления портфелем ценных бумаг

**2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ООП ВПО**

2.1. Цикл (раздел) ОПОП. Дисциплина «Управление портфелем ценных бумаг» является дисциплиной по выбору и относится к вариативной части учебного плана подготовки магистров по направлению 38.04.08 «Финансы и кредит» профиль «Банковское дело». Трудоемкость дисциплины 108 часов (3 зачетных единицы).

2.2. Взаимосвязь дисциплины с другими дисциплинами ОПОП. Дисциплина изучается в 4 семестре, поэтому основывается на знаниях, полученных студентами в ходе освоения программы бакалавриата и следующих курсов: «Актуальные проблемы финансов и кредита», «Финансовые рынки и финансово-кредитные институты», «Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений» «Достаточность капитала банка и регулирование банковской деятельности», «Система управления рисками коммерческого банка».

**3. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ СОДЕРЖАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

**Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины:**

ПК-3:	способность разработать и обосновать финансово-экономические показатели, характеризующие деятельность коммерческих и некоммерческих организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления и методики их расчета	<b>Знать:</b> основные количественно-качественные характеристики ценных бумаг различных эмитентов, влияющих на выбор банков при формировании собственных портфелей ценных бумаг <b>Код 32 (ПК-3) – I</b> <b>Уметь:</b> обосновывать целесообразность применения известных
-------	---	--

		<p>стратегий и тактических приемов при решении задач формирования портфеля ценных бумаг</p> <p><b>Код У2 (ПК-3) –I</b></p> <p><b>Владеть:</b> методами формирования и управления портфелем ценных бумаг</p> <p><b>Код В2 (ПК-3) –I</b></p>
<b>ПК-4</b>	<p>способность провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне</p>	<p><b>Знать:</b> показатели доходности и риска портфеля ценных бумаг <b>Код 32 (ПК-4) -I</b></p> <p><b>Уметь:</b> оценивать риск и доходность активов, обращающихся на рынке ценных бумаг с целью формирования портфеля ценных бумаг</p> <p><b>Код У2 (ПК-4) -I</b></p> <p><b>Владеть:</b> навыками анализа и оценки рисков при формировании и управлении портфелем ценных бумаг</p> <p><b>Код В2 (ПК-4) -I</b></p>
<b>ПК-5</b>	<p>способность на основе комплексного экономического и финансового анализа дать оценку результатов и эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций различных организационно-правовых форм, включая финансово-кредитные, органов государственной власти и местного самоуправления</p>	<p><b>Знать:</b> технологии портфельного инвестирования на рынке ценных бумаг и основные этапы процесса управления портфелем ценных бумаг</p> <p><b>Код 32 (ПК-5) -I</b></p> <p><b>Уметь:</b> на основе анализа ценных бумаг проводить оценку эффективности формирования портфеля ценных бумаг</p> <p><b>Код У2 (ПК-5) -I</b></p> <p><b>Владеть:</b> различными методами анализа ценных бумаг эмитентов с целью выявления неверно оцененных финансовых активов</p> <p><b>Код В2 (ПК-5) -I</b></p>

#### 4. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» изучение дисциплины базируется на компетентностном подходе и предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм

проведения занятий: разбора конкретных ситуаций, тестирования в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных компетенций обучающихся.

Основными организационными формами обучения являются: лекции, семинарские и практические занятия с преподавателем, текущая самостоятельная работа по решению ситуационных задач и заданий и самоконтролю усвоения материала.

Основным методом обучения является активизация получаемых финансовых знаний в ходе интенсивного использования заданий и задач, работы в группах, эвристических методов решения ситуационных задач и заданий под постоянным текущим, обучающим контролем и самоконтролем. В лекциях рассматриваются узловые теоретические проблемы и вопросы дисциплины. Практические занятия проводятся по основным темам дисциплины с целью более глубокого изучения лекционного материала. Они позволяют приобрести навыки решения конкретных практических ситуаций, а также дают возможность преподавателям контролировать степень усвоения лекционного материала, законодательных и нормативных актов, материалов учебных пособий и периодической печати по вопросам курса.

*Для студентов с ограниченным слухом:*

- использование разнообразных дидактических материалов (карточки, рисунки, письменное описание, схемы и т.п.) как помощь для понимания и решения поставленной задачи;
- использование видеоматериалов, которые дают возможность понять тему занятия и осуществить коммуникативные действия;
  - использование письменных творческих заданий (написание сочинений, изложений, эссе по изучаемым темам);
  - выполнение творческих заданий с учетом интересов самого обучаемого;
  - выполнение письменных упражнений по грамматике;
  - выполнение заданий на извлечение информации из текстов страноведческой и профессиональной направленности;
  - выполнение тестовых заданий на понимание при чтении текстов;
  - выполнение проектных заданий по изучаемым темам или по желанию.

*Для студентов с ограниченным зрением:*

- использование фильмов по страноведению с целью восприятия на слух даваемой в них информации для последующего ее обсуждения;
- использование аудиоматериалов по изучаемым темам, имеющимся на кафедре;
- индивидуальное общение с преподавателем по изучаемому материалу;
- творческие задания по изучаемым темам или по личному желанию с учетом интересов обучаемого.

Необходимо учитывать, что:

1. Увеличивается время выполнения тестовых заданий; при необходимости снижаются требования предъявляемые к уровню знаний студентов; изменяется способ подачи информации (в зависимости от особенностей);
2. Предоставляются особые условия, в частности изменение в сторону увеличения сроков сдачи заданий, формы выполнения задания, его организации, способов представления результатов,
3. Изменяются методические приемы и технологии:
  - применение модифицированных методик предъявления учебных заданий, предполагающих акцентирование внимания на их содержании, четкое разъяснение (часто повторяющееся, с выделением этапов выполнения);
  - предъявление инструкций как в устной, так и в письменной форме;
  - изменение дистанций по отношению к студентам во время объяснения задания, демонстрации результата.
4. Оценочная деятельность предполагает не оценку результатов учебной работы

студента, а оценку качества самой работы. Основанием для оценки процесса, а в последующем и результатов обучения студентов является критерий относительной успешности, т.е. сравнение сегодняшних достижений обучающегося с теми, которые характеризовали его вчера.

5. Разработка индивидуального образовательного маршрута.

6. Искусственное создание ситуации успеха на занятиях по тем дисциплинам, которые являются сильной стороной такого студента, чтобы его товарищи иногда обращались к нему за помощью.

7. Предупреждение ситуаций, которые студент с ОВЗ не может самостоятельно преодолеть;

8. Побуждение студента с ОВЗ к самостоятельному поиску путей овладения профессии, самостоятельному преодолению трудностей в обучении, в том числе с опорой на окружающую среду.

Для активного восприятия обучающимися новых сведений и обязательной обратной связи в ходе изложения материала используются диалоги с лектором, ответы на вопросы лектора, решение предлагаемых им задач, сопоставление, оценка различных ответов. Для наиболее разнообразного представления материала и стимуляции активности обучающихся на лекциях и практических занятиях привлекаются электронная техника (видеопроекторы, интерактивные доски) и информационные технологии (презентации в PowerPoint, электронные пособия, энциклопедии и другие электронные ресурсы), аудиозаписи, видеозаписи.

Для развития самостоятельной активности в изучении материала обучающимся предлагается использование интернет-ресурсов (электронных каталогов, специализированных порталов и сайтов), подготовка к участию в коллоквиумах и дискуссиях по предлагаемым темам курса, выступление с докладами.

Основными формами интерактивных занятий выступают аналитические обзоры и отчеты студентов, круглые столы по проблемным темам, деловые игры, мастер классы представителей практики.

## **5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Дисциплина включает следующие основные темы:

1. Понятие портфеля ценных бумаг и его инвестиционные характеристики
2. Формирование портфеля ценных бумаг
3. Классификация рисков. Методика Value at Risk
4. Оперативное управление портфелем ценных бумаг.
5. Портфели облигаций. Стратегия иммунизации портфеля.
6. Оценка эффективности инвестиционных стратегий.
7. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг
8. Стандартные портфельные стратегии российского фондового рынка

**Разработчик рабочей программы:**

*Филичкина Ю.Ю.*, к.э.н., доцент кафедры финансов и кредита