

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ушвицкий Лев Исакович

Должность: и.о. директора Института экономики и управления

Дата подписания: 28.05.2026 11:36:12

Уникальный программный ключ:

46f7031a7046958ffdb4e91f81e17726331d25a8

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего
образования
«СЕВЕРО-КАВКАЗСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ

Директор института экономики и
управления

д-р экон. наук, профессор

Ушвицкий Л. И.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Управление инвестиционным портфелем фирмы»

Направление

Направленность (профиль)

Год начала обучения

Форма обучения

Реализуется в семестре

38.04.01 Экономика

Экономическая безопасность и
управление рисками

2026

очная

2

Разработано

Доцент кафедры экономической
безопасности и аудита

к.экон.наук, доцент

Закалюкина Е. В.

Ставрополь 2026 г.

1. Цель и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины является формирование части профессиональных (ПК-1) компетенций будущего магистра по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленность (профиль) «Экономическая безопасность и управление рисками». Основная цель курса «Управление инвестиционным портфелем фирмы» заключается в формировании у студентов знаний современных форм организации финансовых инвестиций, знаний по формированию и диверсификации инвестиционного портфеля компании, оценке инвестиций и рисков компании.

Основными задачами изучения дисциплины «Управление инвестиционным портфелем фирмы» являются:

- приобретение и совершенствование знаний о сущности инвестиционного портфеля и процесса управления им;
- приобретение навыков по формированию и диверсификации портфеля инвестиций;
- формирование умений по выбору стратегии управления портфелем и оценке его эффективности, анализу возникающих рисков и управления ими.

2. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем фирмы» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 «Дисциплины (модули)» по выбору. Реализуется в 2 семестре.

3. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесённых с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код, формулировка компетенции	Код, формулировка индикатора	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
ПК-1 Способность принимать участие в разработке, внедрении, эксплуатации интегрированной системы управления рисками и поддержании ее устойчивого функционирования в соответствии со стратегическими целями организации	ИД-3 ПК-1 Подготавливает предложения по результатам мониторинга эффективности интегрированной системы управления рисками с целью поддержания ее устойчивого функционирования	Используя стратегии управления инвестиционным портфелем, приемы оценки ожидаемой доходности и риска инвестиционного портфеля фирмы, принимает участие в разработке интегрированной системы управления инвестиционными рисками для поддержания устойчивого функционирования организации и достижения ее стратегических целей

4. Объем учебной дисциплины и формы контроля *

Объем занятий всего: 3 з.е. 108 акад.ч.	ОФО, в акад. часах
Контактная работа:	
Лекции/из них практическая подготовка	16/0
Практических занятий/из них практическая подготовка	16/0
Лабораторных работ/из них практическая подготовка	0
Самостоятельная работа	76
Формы контроля	
Экзамен	-
Зачет	+
Зачет с оценкой	-
Курсовая работа	(нет)

* Дисциплина предусматривает применение электронного обучения, дистанционных образовательных технологий

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием количества часов и видов занятий

№	Раздел (тема) дисциплины и краткое содержание	Формируемые компетенции, индикаторы	Заочная форма				Формы текущего контроля
			Контактная работа обучающихся с преподавателем /из них в форме практической подготовки, часов			Самостоятельная работа, часов	
			Лекции	Практические занятия	Лабораторные работы		
1	Понятие и сущность инвестиционного портфеля. 1.Инвестиционные характеристики портфельных активов. 2.Классификация портфелей. 3.Управление инвестиционной деятельностью. 4.Финансовые рынки.	ИД-3 ПК-1	2	2	-	10	собеседование
2	Инвестиционная деятельность в форме капитальных вложений. 1.Понятие капитальных вложений. 2. Инвестиционный проект: сущность, классификация, особенности финансирования. 3.Оценка эффективности инвестиционных проектов. 4.Риски инвестиционных проектов. 5.Оценка инвестиционных проектов с использованием программного обеспечения.	ИД-3 ПК-1	2	2	-	10	собеседование
3	Инвестиционный портфель акций. 1.Сущность и виды акций. 2.Инвестиционный портфель и портфельное инвестирование. 3.Модели Г. Марковица, У. Шарпа. 4.Ожидаемая доходность акций. 5.Ожидаемый риск портфеля акций.	ИД-3 ПК-1	2	2	-	10	собеседование
4	Инвестиционный портфель облигаций. 1. Облигации, их сущность и свойства. 2. Формирование портфеля облигации. 3. Особенности инвестирования в облигации.	ИД-3 ПК-1	2	2	-	10	собеседование
5	Инвестирование в нефинансовые и производные финансовые инструменты.	ИД-3 ПК-1	2	2	-	10	тест

	1.Основные виды производных финансовых инструментов. 2.Опционы, фьючерсы: виды и сущность. 3.Принципы управления производными финансовыми инструментами. 4.Инвестирование в предметы роскоши и искусства.						
6	Оценка результатов инвестиционной деятельности. 1.Расчетные показатели оценки эффективности инвестиций. 2.Оценка результатов инвестиционной деятельности с позиции доходности и риска. 3.Оценка эффективности инвестиций с использованием современных технологий.	ИД-3 ПК-1	2	2	-	10	собеседование
7	Современная теория управления портфелем. 1.Современные финансовые инструменты и их применение в инвестиционной деятельности. 2.Особенности управления инвестициями в отраслях. 3.Сравнительный анализ основных методов инвестирования. 4.Инвестиционный анализ в управлении портфелем финансовых инвестиций. 5.Оптимизация инвестиционного портфеля на основе современной портфельной теории.	ИД-3 ПК-1	2	2	-	10	Контрольная работа
8	Инвестиционные риски и пути их минимизации. 1.Общая характеристика и виды инвестиционных рисков. 2.Оценка инвестиционных рисков. 3.Факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность. 4.Финансовые расчеты в инвестиционном анализе. 5.Методы оценки доходности инвестиции в условиях инфляции и риска.	ИД-3 ПК-1	2	2	-	6	собеседование
	ИТОГО за 2 семестр		16	16	-	76	
	ИТОГО		16	16	-	76	

6. Фонд оценочных средств по дисциплине

Фонд оценочных средств (ФОС) по дисциплине базируется на перечне осваиваемых компетенций с указанием индикаторов их достижения. ФОС обеспечивает объективный контроль достижения запланированных результатов обучения по дисциплине.

ФОС по дисциплине включает в себя:

- описание критериев оценивания компетенции на различных этапах их формирования, шкал оценивания;
- типовые оценочные средства, необходимые для оценки результатов обучения по дисциплине и уровня сформированности компетенций.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине, включаются в методические указания.

ФОС являются приложением к данной программе дисциплины.

7. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Приступая к работе, каждый студент должен принимать во внимание следующие положения:

- дисциплина построена по тематическому принципу, каждая тема представляет собой логически завершённый раздел;
- лекционный материал посвящён рассмотрению ключевых, базовых положений курсов и разъяснению учебных заданий, выносимых на самостоятельную работу студентов.
- практические занятия проводятся с целью закрепления усвоенной информации, приобретения навыков ее применения при решении практических задач в соответствующей предметной области;
- самостоятельная работа студентов направлена на самостоятельное изучение дополнительного материала, подготовку к практическим занятиям, а также выполнения всех видов самостоятельной работы;
- для успешного освоения дисциплины, необходимо выполнить все виды самостоятельной работы, используя рекомендуемые источники информации.

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной литературы, необходимой для освоения дисциплины

8.1.1. Перечень основной литературы:

1. Экономическая безопасность: управление в различных сферах : учебник / А. П. Плотников, В. В. Бехер, О. А. Мызрова [и др.] ; под редакцией А. П. Плотникова. — 3-е изд. — Саратов : Вузовское образование, 2025. — 490 с. — ISBN 978-5-4487-1009-4. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/151412.html>

2. Таскаева, Н. Н. Инвестиционный анализ : курс лекций / Н. Н. Таскаева, Т. Н. Кисель. — Москва : МИСИ-МГСУ, Ай Пи Ар Медиа, ЭБС АСВ, 2024. — 100 с. — ISBN 978-5-7264-3437-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/140472.html>

3. Патрушева, Е. Г. Инвестиционный анализ в процессах формирования финансовой модели и оценки экономической эффективности инвестиционных проектов : учебное пособие / Е. Г. Патрушева. — Москва : Прометей, 2024. — 110 с. — ISBN 978-5-00172-701-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/153492.html>

8.1.2. Перечень дополнительной литературы:

1. Аскинадзи, В. М. Коллективные и венчурные инвестиции Электронный ресурс : 1. Муха, Д. В. Инвестиционная политика в интересах устойчивого научно-

технологического и инновационного развития: методология, теория, практика / Д. В. Муха. — Минск : Белорусская наука, 2025. — 459 с. — ISBN 978-985-08-3268-9. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: <https://www.iprbookshop.ru/152625.html> (дата обращения: 05.03.2026). — Режим доступа: для авторизир. пользователей

2. Инвестиции. Практикум Электронный ресурс : учебное пособие. - Кемерово : КузГТУ имени Т.Ф. Горбачева, 2020. - 100 с. - ISBN 978-5-00137-173-1, экземпляров неограничено

8.2. Перечень учебно-методического обеспечения по дисциплине

Закалюкина, Е. В. Методические указания по дисциплине «Управление инвестиционным портфелем фирмы» для студентов направления подготовки 38.04.01 Экономика [Электронная версия] , Ставрополь : СКФУ (электронная версия)

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

1. Информационная справочная система ГАРАНТ.РУ // Режим доступа: <http://www.garant.ru/>

2. Информационная справочная система КонсультантПлюс. // Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

3. Профессиональная база данных «Всероссийская система данных о компаниях и бизнесе «За честный бизнес» // Режим доступа: <https://zachestnyibiznes.ru>

4. Профессиональная база данных Росстата // Режим доступа: Росстат — Базы данных (<https://rosstat.gov.ru>)

5. Профессиональная база данных Интерфакс «СПАРК» // Режим доступа: <https://spark-interfax.ru/>

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

При реализации дисциплины используется компьютерная техника для демонстрации презентационных мультимедийных материалов.

Информационно-справочные и информационно-правовые системы, используемые при изучении дисциплины:

1. Официальный сайт библиотеки ФГАОУ ВО СКФУ Режим доступа: <http://catalog.ncstu.ru/catalog> –.

2. Информационная справочная система ГАРАНТ.РУ // Режим доступа: <http://www.garant.ru/>

3. Информационная справочная система КонсультантПлюс. // Режим доступа: <http://www.consultant.ru>

4. Профессиональная база данных «Всероссийская система данных о компаниях и бизнесе «За честный бизнес» // Режим доступа: <https://zachestnyibiznes.ru>

5. Профессиональная база данных Росстата // Режим доступа: Росстат — Базы данных (rosstat.gov.ru)

Программное обеспечение:

1	Альт Рабочая станция 10
2	Альт Рабочая станция К
3	Альт «Сервер»

4	Пакет офисных программ - Р7-Офис
---	----------------------------------

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

Лекционные занятия	Учебная аудитория для проведения учебных занятий, оснащенная мультимедийным оборудованием и техническими средствами обучения
Практические занятия	Учебная аудитория для проведения учебных занятий, оснащенная мультимедийным оборудованием и техническими средствами обучения
Самостоятельная работа	Помещение для самостоятельной работы обучающихся оснащенное компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и возможностью доступа к электронной информационно-образовательной среде университета

11. Особенности освоения дисциплины лицами с ограниченными возможностями здоровья

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники, учебные пособия и дидактические материалы, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, услуги ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья может быть организовано совместно с другими обучающимися, а также в отдельных группах.

Освоение дисциплины обучающимися с ограниченными возможностями здоровья осуществляется с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья.

В целях доступности получения высшего образования по образовательной программе лицами с ограниченными возможностями здоровья при освоении дисциплины обеспечивается:

1) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:

- присутствие ассистента, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе, записывая под диктовку),
- письменные задания, а также инструкции о порядке их выполнения оформляются увеличенным шрифтом,
- специальные учебники, учебные пособия и дидактические материалы (имеющие крупный шрифт или аудиофайлы),
- индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс,
- при необходимости студенту для выполнения задания предоставляется увеличивающее устройство;

2) для лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:

- присутствие ассистента, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе, записывая под диктовку),
- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости обучающемуся предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
- обеспечивается надлежащими звуковыми средствами воспроизведения информации;

3) для лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата (в том числе с тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным

обеспечением или надиктовываются ассистенту;
- по желанию студента задания могут выполняться в устной форме.

12. Особенности реализации дисциплины с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения

Согласно части 1 статьи 16 Федерального закона от 29 декабря 2012 г. № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации» под *электронным обучением* понимается организация образовательной деятельности с применением содержащейся в базах данных и используемой при реализации образовательных программ информации и обеспечивающих ее обработку информационных технологий, технических средств, а также информационно-телекоммуникационных сетей, обеспечивающих передачу по линиям связи указанной информации, взаимодействие обучающихся и педагогических работников. Под *дистанционными образовательными технологиями* понимаются образовательные технологии, реализуемые в основном с применением информационно-телекоммуникационных сетей при опосредованном (на расстоянии) взаимодействии обучающихся и педагогических работников.

Реализация дисциплины может быть осуществлена с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения полностью или частично. Компоненты УМК дисциплины (рабочая программа дисциплины, оценочные и методические материалы, формы аттестации), реализуемой с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения, содержат указание на их использование.

При организации образовательной деятельности с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения могут предусматриваться асинхронный и синхронный способы осуществления взаимодействия участников образовательных отношений посредством информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

При применении дистанционных образовательных технологий и электронного обучения в расписании по дисциплине указываются: способы осуществления взаимодействия участников образовательных отношений посредством информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (ВКС-видеоконференцсвязь, ЭТ – электронное тестирование); ссылки на электронную информационно-образовательную среду СКФУ, на образовательные платформы и ресурсы иных организаций, к которым предоставляется открытый доступ через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет»; для синхронного обучения - время проведения онлайн-занятий и преподаватели; для асинхронного обучения - авторы онлайн-курсов.

При организации промежуточной аттестации с применением дистанционных образовательных технологий и электронного обучения используются Методические рекомендации по применению технических средств, обеспечивающих объективность результатов при проведении промежуточной и государственной итоговой аттестации по образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета и программам магистратуры с применением дистанционных образовательных технологий (Письмо Минобрнауки России от 07.12.2020 г. № МН-19/1573-АН "О направлении методических рекомендаций").

Реализация дисциплины с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий осуществляется с использованием электронной информационно-образовательной среды СКФУ, к которой обеспечен доступ обучающихся через информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет», или с использованием ресурсов иных организаций, в том числе платформ, предоставляющих сервисы для проведения видеоконференций, онлайн-встреч и дистанционного обучения (МТС-Линк), а также с использованием возможностей социальных сетей для осуществления коммуникации обучающихся и преподавателей.

Учебно-методическое обеспечение дисциплины, реализуемой с применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий, включает представленные в электронном виде рабочую программу, учебно-методические пособия или курс лекций, методические указания к выполнению различных видов учебной деятельности обучающихся, предусмотренных дисциплиной, и прочие учебно-методические материалы, размещенные в информационно-образовательной среде СКФУ.