

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Минцаев Марсель Шавагович

Должность: Ректор

Дата подписания: 05.09.2023 09:57:45

Уникальный программный ключ:

236bcc35c296f119d6aafdc22836b21db52dbc07971a86865a5825f9fa4304cc

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
**ГРОЗНЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НЕФТЯНОЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ**  
**имени академика М. Д. Миллионщикова**

«УТВЕРЖДАЮ»



Первый проректор

И. И. Гайрабеков

2023 г.

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

дисциплины

**«Управление портфелем ценных бумаг»**

**Направление подготовки**

38.04.01 Экономика

**Направленность (профиль)**

«Финансовая экономика»

Квалификация выпускника

Магистр

Год начала подготовки: 2023

Грозный – 2023

## 1. Цели и задачи дисциплины

Цель курса «Управление портфелем ценных бумаг» - формирование у студентов знаний по управлению портфелем ценных бумаг посредством изучения теоретических и прикладных основ принятия инвестиционных решений при осуществлении портфельных инвестиций в условиях риска.

Задачи изучения дисциплины:

- изучить основы портфельной теории и теории рынка капитала;
- оперировать основными понятиями инвестиционного менеджмента;
- освоить особенности управления портфелем рискованных ценных бумаг и облигационным портфелем;
- изучив механизм хеджирования, научиться органично сочетать данный метод управления рисками с основной стратегией построения портфеля ценных бумаг.

## 2. Место дисциплины в структуре магистерской программы

Дисциплина «Управление портфелем ценных бумаг» относится к дисциплинам по выбору.

Эффективное обучение студентов дисциплине «Ценообразование финансовых инструментов и активов» предполагает наличие у студентов определенного предварительного уровня подготовки в таких разделах гуманитарных знаний, как «Управление проектами», «Управление командной работой», «Информационные системы и программные средства в экономике», «Экономическое обоснование управленческих решений», «Инструментальные методы экономического анализа», «Макроэкономика (продвинутый уровень)».

В свою очередь, данный курс является последующей дисциплиной для таких курсов как «Налогообложение финансового сектора экономики», «Современная банковская деятельность», «Инвестиции», «Правовое обеспечение и государственное регулирование финансового сектора экономики», «Управление экономическим потенциалом предприятия», «Исламские финансы», а также используется для аналитической части магистерской диссертации.

## 3. 3. Требования к результатам освоения дисциплины

Таблица 1

Код по ФГОС	Индикаторы достижения	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУВ)
<b>Профессиональные</b>		
<b>ПК-2</b> Способен составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности организаций	<b>ПК-2.7</b> Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента; плана и качества инвестиционного портфеля клиента.	<b>Знать</b> портфельную теорию, ее составляющие и основные модели построения оптимального инвестиционного портфеля. <b>Уметь</b> проводить эффективное размещение временно свободных денежных средств на рынке ценных бумаг при приемлемом соотношении риск/доходность. <b>Владеть</b> методиками анализа финансового рынка и формирования диверсифицированного портфеля ценных бумаг

#### 4. Объем дисциплины и виды учебной работы

Таблица 1

Вид учебной работы		Всего часов/з.е.	Семестры
			ЗФО
		<b>ЗФО</b>	<b>3</b>
<b>Контактная работа (всего)</b>		<b>12/0,3</b>	<b>12/0,3</b>
В том числе:			
Лекции		6/0,2	6/0,2
Практические занятия		6/0,2	6/0,2
<b>Самостоятельная работа(всего)</b>		<b>96/2,7</b>	<b>96/2,7</b>
В том числе:			
Вопросы для самостоятельной подготовки		72/2,0	72/2,0
Рефераты		-	-
Доклады			
Коллоквиум			
Подготовка к практическим занятиям		12/0,3	12/0,3
Подготовка к экзамену		12/0,3	12/0,3
<b>Вид отчетности</b>		<b>зачет</b>	<b>зачет</b>
<b>Общая трудоемкость дисциплины</b>	<b>ВСЕГО в часах</b>	<b>108</b>	<b>108</b>
	<b>ВСЕГО в зач. единицах</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

#### 5. Содержание дисциплины

##### 5.1. Разделы дисциплины и виды занятий

Таблица 2

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	ЗФО		
		3 семестр		
		Лекции (час)	Практ. занятия (час)	Всего (час)
1	Основные категории портфеля ценных бумаг	2	2	4
2	Методологические основы управления портфелем ценных бумаг	2	2	4
3	Оценка эффективности управления портфелем ценных бумаг	2	2	4
<b>Итого:</b>		<b>6</b>	<b>6</b>	<b>12</b>

## 5.2. Лекционные занятия

Таблица 3

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела
1.	Основные категории портфеля ценных бумаг	Портфель ценных бумаг: понятие, типы, стратегии формирования и управления. Факторы, определяющие принятие инвестиционных решений.
2.	Методологические основы управления портфелем ценных бумаг	Принципы управления портфелем ценных бумаг Методы управления портфелем ценных бумаг.
3.	Оценка эффективности управления портфелем ценных бумаг	Оценка доходности и риска. Показатели эффективности управления портфелем. Разложение доходности на составляющие

## 5.3. Лабораторный практикум не предусмотрен.

## 5.4. Практические занятия

Таблица 4

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела
1.	Основные категории портфеля ценных бумаг	Портфель ценных бумаг: понятие, типы, стратегии формирования и управления. Факторы, определяющие принятие инвестиционных решений
2.	Методологические основы управления портфелем ценных бумаг	Принципы управления портфелем ценных бумаг. Методы управления портфелем ценных бумаг.
3.	Оценка эффективности управления портфелем ценных бумаг	Оценка доходности и риска. Показатели эффективности управления портфелем. Разложение доходности на составляющие

## 6. Самостоятельная работа студентов по дисциплине

### 6.1. Способы организации самостоятельной работы студентов

Способы организации самостоятельной работы студентов следующие:

- консультации, в рамках которых преподаватель, с одной стороны, оказывает индивидуальные консультации по ходу выполнения самостоятельных заданий, а с другой стороны, осуществляет контроль и оценивает результаты этих индивидуальных заданий;

Формами внеаудиторной СРС являются: повторение лекционного материала, работа с учебной литературой, подготовка к практическим занятиям, конспектирование вопросов, которые следует изучить самостоятельно и другие.

**6.2. Темы на самостоятельную подготовку к практическим занятиям****Таблица 5**

№ семестра	Темы для самостоятельного изучения	Кол-во часов
		ЗФО (ч.)
<b>3 семестр</b>		
1	Теория ценообразования производных финансовых инструментов	4
2	Анализ методики выбора наилучшего портфеля ценных бумаг	4
3	Описание алгоритма построения эффективного портфеля Шарпа	4
4	Описание алгоритма построения портфеля облигаций	4
5	Модели управления портфелем акций	6
6	Построение алгоритмов хеджирования с использованием фьючерсных контрактов	6
7	Построение алгоритмов хеджирования с использованием опционных контрактов	6
8	Построение моделей оценки рискованных инвестиций в условиях неопределенности	6
9	Построение модели ценообразования финансовых инструментов при многократных платежах в условиях определенности	6
10	Построение модели ценообразования финансовых инструментов при одновременном инвестировании и производственном планировании .	4
11	Моделирование ценообразования на рынке долговых обязательств	6
12	Теория ценообразования производных финансовых инструментов	4
13	Численные методы расчета характеристик финансовых активов.	6
14	Численное моделирование ценообразования опционов	6

**Образцы заданий на самостоятельную подготовку студентов****Тема 1. Теория ценообразования производных финансовых инструментов**

**Задание 1.** Спекулянт считает, что акции компании «РАО» в ближайшем будущем должны существенно вырасти в цене. Имея в своем распоряжении 100.000= рублей, он может пойти двумя путями:

- 1) Купить акции по текущей цене и продать их затем по более высокой цене;
- 2) Купить трехмесячные расчетные фьючерсные контракты (один контракт содержит 100 акций) и дожидаться их исполнения.

Рассмотрим результаты действий спекулянта при условии, что цены действительно вырастут (вариант А) или при падении цен (вариант В). Данные представлены в таблице:

Таблица - Исходные данные для решения задачи

Исходные цены, руб.(t = 0)		Через три месяца, вариант А		Через три месяца, вариант В	
Спот	26,50	28,75	+ 2,25 руб./акция	24,50	- 2,00 руб./акция
Фьючерс	2695,00	2875,00	+ 180 руб./контр.	2450	- 245 руб./контр.
ГО	302,50	-			

Определим доход  $D$  и доходность операций  $\delta$  для всех вариантов без учета налогообложения.

Вариант А:

1. Операции с акциями на рынке спот.

По цене 26,50 руб. за акцию инвестор сможет купить:  $n_A = 100.000:26,50 = 3773$  акции. Следовательно, полученный им доход составит:

$$D_A = 3773 \times 2,25 = 8489,25 \text{ руб.},$$

а доходность:

$$\delta_A = [(FV - PV):PV]T^{-1} = [2,25:26,50](3/12) - 1 = 0,3396 = 33,96 \text{ (\% годовых)}$$

2. Операции с фьючерсными контрактами.

При сумме гарантийного обеспечения ГО = 302,50 руб. инвестор сможет приобрести  $n_F = 100.000:302,50 = 330$  контрактов, затратив на их приобретение :  $330 \times 2695,00 = 88935,00$  руб.

Следовательно, доход от сделки составит:  $D_F = 330 \times 180 = 59400,00$  руб.,  
доходность:

$$\delta_F = [(FV - PV):PV]T^{-1} = [180:302,50](3/12)^{-1} = 2,38 = 238,0 \text{ (\% годовых)}.$$

Вариант В.

1. Операции с акциями на рынке спот. Финансовый результат инвестора:

$$D_A = 3773 \times (-2,00) = -7546 \text{ руб. (убыток)},$$

а доходность:

$$\delta_A = [(FV - PV):PV]T^{-1} = [-2,00:26,50](3/12)^{-1} = -0,3019 = -30,19 \text{ (\% годовых)}$$

2. Операции с фьючерсными контрактами.

Финансовый результат от сделки составит:  $D_F = 330 \times (-245) = -80850$  руб.,

доходность:

$$\delta_F = [(FV - PV):PV]T^{-1} = [-245:302,50](3/12)^{-1} = -3,240 = -324,0 \text{ (\% годовых)}.$$

Таким образом, операции с фьючерсными контрактами могут приносить как очень высокий доход, так и существенный убыток, значительно превышающие показатели операций с акциями на рынке спот.

### **Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы студентов:**

1. Аскинадзи В.М. Портфельные инвестиции [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Аскинадзи В.М., Максимова В.Ф. – Электрон. текстовые данные.— М.: Евразийский открытый институт, 2011. – 120 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/11063>. - ЭБС «IPRbooks»,.

2. Галанов В.А. Производные финансовые инструменты: Учебник / - М.: Инфра-М, 2012. – 208 с.

3. Едророва В.Н. Рынок ценных бумаг : учеб. пособие / В.Н. Едророва, Т.Н. Новожилова. – М.: Магистр, 2010. - 686 с.

4. Роджер Гибсон Формирование инвестиционного портфеля [Электронный ресурс]: управление финансовыми рисками/ Роджер Гибсон – Электрон. текстовые данные. – М.: Альпина Паблишер, 2016. – 276 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41496>. - ЭБС «IPRbooks»

5. Чижик В.П. Инвестиционный анализ и управление инвестиционным портфелем фирмы [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Чижик В.П., Рачек В.Л., Калинина Н.М. – Электрон. текстовые данные. – Омск: Омский государственный институт сервиса, 2012.— 256 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/12697>. - ЭБС «IPRbooks»,

## **7. Фонды оценочных средств**

### **7.1. Вопросы к зачету**

1. Понятие портфеля ценных бумаг.
2. Характеристики инвестиционного портфеля.
3. Объекты портфельного инвестирования.
4. Цели портфельного инвестирования.
5. Классификации инвестиционных портфелей
6. Виды инвестиционных портфелей.
7. Стратегии формирования и управления портфелем ЦБ
8. Основные принципы управления портфелем ценных бумаг
9. Метод пассивного управления фондовым портфелем
10. Метод активного управления фондовым портфелем
11. Существование множества эффективных портфелей и их нахождение.
12. Понятие кредитного и заемного портфелей.
13. Эффективная граница портфелей состоящих из рисковых и безрисковых активов.
14. Оценка доходности портфеля за период
15. Оценка внутренней доходности портфеля
16. Оценка доходности портфеля на основе средней геометрической
17. Коэффициент Шарпа.
18. Коэффициент Трейнора
19. Коэффициент эффективности портфеля облигаций
20. Оценка портфелей на основе значения альфы.

**ГРОЗНЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НЕФТЯНОЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ**

---

---

**БИЛЕТ № 1**

Дисциплина Управление портфелем ценных бумаг

Кафедра ЭУП специальность 38.04.01 семестр 3

1. Понятие портфеля ценных бумаг
2. Оценка портфелей на основе значения альфы.

**УТВЕРЖДЕНО:**

на заседании кафедры  
протокол № \_\_\_ от \_\_\_\_\_

Зав. кафедрой  
Т.В. Якубов

**7.2 Текущий контроль (контрольные задания)**

**Образец контрольных заданий**

1. Инвестор, имеющий на счете 90000 рублей, купил на Бирже 10 июньских фьючерсных контракта на акции РАО (1 контракт = 1000 акций) по цене 58540 руб. за контракт. При закрытии Биржи цена контрактов составила 57880 руб. Какую сумму потребуется доплатить инвестору, чтобы состояние счета позволяло поддерживать прежнее количество контрактов, если размер гарантийного обеспечения составляет 8760 рублей на 1 контракт?

2. Сколько контрактов необходимо ликвидировать инвестору, чтобы имеющаяся на его счете сумма покрывала гарантийное обеспечение?

3. Определить временную стоимость опционов на покупку и на продажу акций РАО, срок исполнения которых – 15 сентября, если цена акций на рынке 15 апреля  $S = 9560$  руб., цена исполнения контрактов  $E = 9200$  руб. Цена опциона на продажу  $P(t) = 960$  руб. Считать, что процентная ставка по альтернативным инвестициям  $r = 12\%$ .

4. Ожидая рост цены акции «РАО» с нынешнего уровня 25,00 руб., инвестор 15 марта купил опционный контракт Call на 100 акций «РАО». Премия (цена) опционного контракта  $C = 20,00$  руб., цена исполнения,  $E = 25,00$  руб. Срок исполнения опционного контракта – 15 июня. Определить доход и доходность операции и сравнить их с результатами операции с базовым активом, если цена акций на рынке 15 июня составила 26,50 руб.

5. Опасаясь падения цены акций «РАО» ниже 25,00 руб. инвестор купил опционный контракт Put на 100 акций с исполнением через 1 месяц. Цена исполнения опциона  $E = 25,00$  руб., цена опционного контракта 12, 50 руб. Определить финансовый результат операции и сравнить его с результатами операции с базовым активом (100



акций), если цена акций на рынке на дату исполнения контракта составила 1) 23,20 руб.; 2) 26,10 руб.

6. Инвестор 22 марта приобрел на бирже 100 акций ОАО «Газпром» по цене 220 руб. за акцию и одновременно продал опцион Call на такое же количество акций, ценой исполнения 220 руб. со сроком исполнения 15 июня. Премия по опциону составила 300 руб. Определить: интервал цен на акцию в дату исполнения опциона, в котором инвестор будет иметь убыток от данной операции; максимальную прибыль, которую сможет получить инвестор.

7. Инвестор продал на бирже два опционных контракта – один Call (премия 10 руб./контракт) и один Put (премия 20 руб./контракт) на акции ОАО ABC с ценой исполнения  $E = 200$  руб./акция. Определите интервал цены на рынке спот,  $S$ , в дату исполнения опционов, в котором инвестор будет иметь прибыль от своей операции.

8. Значение взвешенного по цене индекса, рассчитываемого по данным о ценах 20 акций, по итогам торгов 31 марта составило  $DD_0 = 6500$ . С 1 апреля одна из компаний провела консолидацию (объединение) своих акций – вместо 10 старых акций с 1 апреля введена в обращение 1 новая.

Каково должно быть значение делителя  $D$ , чтобы новое значение индекса, рассчитываемое с 1 апреля,  $DD^*$ , соответствовало индексу  $DD_0$ ? Цена акции при закрытии торгов 31 марта составила 125,0 руб.

**7.3 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалы оценивания**

**Таблица 7**

Планируемые результаты освоения компетенции	Критерии оценивания результатов		Наименование оценочного средства
	менее 41 баллов (не зачтено)	41 балл и выше (зачтено)	
<b>ПК-2: Способен составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности организаций</b>			
<b>Знать</b> портфельную теорию, ее составляющие и основные модели построения оптимального инвестиционного портфеля.	Фрагментарные знания	Сформированные систематические знания	<i>Билеты к зачету</i>
<b>Уметь</b> проводить эффективное размещение временно свободных денежных средств на рынке ценных бумаг при приемлемом соотношении риск/доходность	Частичные умения	Сформированные умения	
<b>Владеть</b> методиками анализа финансового рынка и формирования диверсифицированного портфеля ценных бумаг	Частичное владение навыками	Успешное и систематическое применение навыков	

## • **8. Особенности реализации дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья**

• Для осуществления процедур текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся созданы фонды оценочных средств, адаптированные для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья и позволяющие оценить достижение ими запланированных в основной образовательной программе результатов обучения и уровень сформированности всех компетенций, заявленных в образовательной программе. Форма проведения текущей аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При тестировании для слабовидящих студентов используются фонды оценочных средств с укрупненным шрифтом. На экзамен приглашается сопровождающий, который обеспечивает техническое сопровождение студенту. При необходимости студенту-инвалиду предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на экзамене (или зачете). Обучающиеся с ограниченными возможностями здоровья, и обучающиеся инвалиды обеспечиваются печатными и электронными образовательными ресурсами (программы, учебные пособия для самостоятельной работы и т.д.) в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации:

•  
1) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по зрению:

- для слепых: задания для выполнения на семинарах и практических занятиях оформляются рельефно-точечным шрифтом Брайля или в виде электронного документа, доступного с помощью компьютера со специализированным программным обеспечением для слепых, либо зачитываются ассистентом; письменные задания выполняются на бумаге рельефно-точечным шрифтом Брайля или на компьютере со специализированным программным обеспечением для слепых либо надиктовываются ассистенту; обучающимся для выполнения задания при необходимости предоставляется комплект письменных принадлежностей и бумага для письма рельефно-точечным шрифтом Брайля, компьютер со специализированным программным обеспечением для слепых;

- для слабовидящих: обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс; обучающимся для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство; возможно также использование собственных увеличивающих устройств; задания для выполнения заданий оформляются увеличенным шрифтом;

•  
2) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья по слуху:

- для глухих и слабослышащих: обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости обучающимся предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования; предоставляются услуги сурдопереводчика;

- для слепоглухих допускается присутствие ассистента, оказывающего услуги тифлосурдопереводчика (помимо требований, выполняемых соответственно для слепых и глухих);

•  
3) для лиц с тяжелыми нарушениями речи, глухих, слабослышащих лекции и семинары, проводимые в устной форме, проводятся в письменной форме;

•  
4) для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, имеющих нарушения опорно-двигательного аппарата:

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата, нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей: письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным

обеспечением или надиктовываются ассистенту; выполнение заданий (тестов, контрольных работ), проводимые в письменной форме, проводятся в устной форме путем опроса, беседы с обучающимся.

- 
- **9. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

### **9.1 Литература**

1. Алиев А.Т. Управление инвестиционным портфелем [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Алиев А.Т., Сомик К.В. – Электрон.текстовые данные. – М.: Дашков и К, 2013. – 159 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/17600>.-ЭБС «IPRbooks».

2. Едророва В.Н. Рынок ценных бумаг : учеб.пособие / В.Н. Едророва, Т.Н. Новожилова. – М.: Магистр, 2010. - 686 с.

3. Новиков А.В. Финансовые инструменты [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Новиков А.В., Алексеев Е.Е., Новгородов П.А.— Электрон. текстовые данные.— Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления «НИНХ», 2017.— 170 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/80542.html>.— ЭБС «IPRbooks»

3. Роджер Гибсон Формирование инвестиционного портфеля [Электронный ресурс]: управление финансовыми рисками/ Роджер Гибсон— Электрон. текстовые данные.— М.: Альпина Паблишер, Альпина Бизнес Букс, 2016.— 276 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/41496.html>.— ЭБС «IPRbooks»

4. Чижик В.П. Инвестиционный анализ и управление инвестиционным портфелем фирмы [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Чижик В.П., Рачек В.Л., Калинина Н.М. – Электрон.текстовые данные. – Омск: Омский государственный институт сервиса, 2012.— 256 с. – Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/12697>. - ЭБС «IPRbooks»,

5. Шорохов С.Г. Математические модели оценки финансовых активов [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Шорохов С.Г.— Электрон. текстовые данные.— М.: Российский университет дружбы народов, 2012.— 104 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/22192.html>.— ЭБС «IPRbooks».

### **9.2 Методические указания для освоения дисциплины (Приложение).**

## **10. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Аудитория, оснащенная компьютером и техническим комплектом для презентаций (проектор, стенд, программное обеспечение (Microsoft Office)).

## **Методические указания по освоению дисциплины «Управление портфелем ценных бумаг»**

### **1. Методические указания для обучающихся по планированию и организации времени, необходимого для освоения дисциплины**

Изучение рекомендуется начать с ознакомления с рабочей программой дисциплины, ее структурой и содержанием разделов (модулей), фондом оценочных средств, ознакомиться с учебно-методическим и информационным обеспечением дисциплины.

Дисциплина «Управление портфелем ценных бумаг» состоит из 3 разделов и 3 связанных между собой тем, обеспечивающих последовательное изучение материала.

Обучение по дисциплине «Управление портфелем ценных бумаг» осуществляется в следующих формах:

1. Аудиторные занятия (лекции, практические занятия).
2. Самостоятельная работа студента (подготовка к лекциям, практическим занятиям, тестам, индивидуальная консультация с преподавателем).

Учебный материал структурирован и изучение дисциплины производится в тематической последовательности. Каждому практическому занятию и самостоятельному изучению материала предшествует лекция по данной теме. Обучающиеся самостоятельно проводят предварительную подготовку к занятию, принимают активное и творческое участие в обсуждении теоретических вопросов, разборе проблемных ситуаций и поисков путей их решения.

### **Описание последовательности действий обучающегося**

При изучении курса следует внимательно слушать и конспектировать материал, излагаемый на аудиторных занятиях. Для его понимания и качественного усвоения рекомендуется следующая последовательность действий:

1. После окончания учебных занятий для закрепления материала просмотреть и обдумать текст лекции, прослушанной сегодня, разобрать рассмотренные примеры (10 – 15 минут).
2. При подготовке к лекции следующего дня повторить текст предыдущей лекции, подумать о том, какая может быть следующая тема (10 - 15 минут).
3. В течение недели выбрать время для работы с литературой в библиотеке (по 1 часу).
4. При подготовке к практическому занятию повторить основные понятия по теме, методические основы, разобрать рассмотренные примеры. Решая конкретное задание, – предварительно понять, какой теоретический материал нужно использовать.

### **2. Методические указания по работе обучающихся во время проведения лекций**

Лекции по дисциплине «Управление портфелем ценных бумаг» излагаются в традиционном стиле. Конечной целью освоения курса является формирование у обучающихся аналитического, творческого мышления путем освоения методологических основ управления портфелем ценных бумаг в организации.

Лекции дают обучающимся систематизированные знания по дисциплине, концентрируют их внимание на наиболее сложных и важных вопросах. Во время лекционных занятий рекомендуется вести конспектирование учебного материала,

обращать внимание на формулировки и категории, раскрывающие суть того или иного явления, или процессов, выводы и практические рекомендации.

Конспект лекции лучше подразделять на пункты, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать вопросы плана лекции, предложенные преподавателям. Следует обращать внимание на акценты, преподаватель, отмечая наиболее важные моменты в лекционном материале замечаниями «важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек, подчеркивая термины и определения.

Целесообразно разработать собственную систему сокращений, аббревиатур и символов. Однако при дальнейшей работе с конспектом символы лучше заменить обычными словами для быстрого зрительного восприятия текста.

Работая над конспектом лекций, необходимо использовать не только основную литературу, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал преподаватель. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит овладеть теоретическим материалом.

Тематика лекций дается в рабочей программе дисциплины.

### **3. Методические указания обучающимся по подготовке к практическим занятиям**

Студенту рекомендуется следующая схема подготовки к практическому занятию:

1. Ознакомиться с планом практического занятия
2. Проработать конспект лекций, необходимый для освоения теоретических и организационно-методических вопросов по предложенной теме;
3. Прочитать рекомендуемую литературу.

В процессе подготовки к практическим занятиям, необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной литературы. При всей полноте конспектирования лекции в ней невозможно изложить весь материал из-за лимита аудиторных часов. Поэтому самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной литературой, материалами периодических изданий и Интернета является наиболее эффективным методом получения дополнительных знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала. Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса;

4. Ответить на вопросы, рекомендованные для проверки и закрепления знаний по предложенной теме;

5. Проработать тестовые задания и задачи;

6. При затруднениях сформулировать вопросы к преподавателю.

Результат такой работы должен проявиться в способности студента свободно ответить на теоретические вопросы практикума, выступать и участвовать в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильно выполнять практические задания и иные задания, которые даются в фонде оценочных средств дисциплины.

#### **4. Методические указания обучающимся по организации самостоятельной работы**

Цель организации самостоятельной работы по дисциплине «**Управление портфелем ценных бумаг**» состоит в ознакомлении студентов с основными аспектами организации, управления и методическими положениями управления портфелем ценных бумаг в финансовых компаниях и банках, а также в том, чтобы привить им первичные навыки решения типовых задач по оценке портфеля ценных бумаг.

Самостоятельная работа обучающихся является важнейшим видом освоения содержания дисциплины, подготовки к практическим занятиям и к контрольной работе. Сюда же относятся и самостоятельное углубленное изучение тем дисциплины. Самостоятельная работа представляет собой постоянно действующую систему, основу образовательного процесса и носит исследовательский характер, что послужит в будущем основанием для написания выпускной квалификационной работы, практического применения полученных знаний.

Организация самостоятельной работы обучающихся ориентируется на активные методы овладения знаниями, развитие творческих способностей, переход от поточного к индивидуализированному обучению, с учетом потребностей и возможностей личности.

Правильная организация самостоятельных учебных занятий, их систематичность, целесообразное планирование рабочего времени позволяет обучающимся развивать умения и навыки в усвоении и систематизации приобретаемых знаний, обеспечивать высокий уровень успеваемости в период обучения, получить навыки повышения профессионального уровня.

При подготовке к контрольным заданиям обучающийся должен повторять пройденный материал в строгом соответствии с учебной программой, используя конспект лекций и литературу, рекомендованную преподавателем. При необходимости можно обратиться за консультацией и методической помощью к преподавателю.

Самостоятельная работа реализуется:

- непосредственно в процессе аудиторных занятий – на лекциях, практических занятиях;
- в контакте с преподавателем вне рамок расписания – на консультациях по учебным вопросам, в ходе творческих контактов, при ликвидации задолженностей, при выполнении индивидуальных заданий и т.д.
- в библиотеке, дома, на кафедре при выполнении обучающимся учебных и практических задач.

Виды СРС и критерии оценок (по балльно-рейтинговой системе ГГНТУ, СРС оценивается в 15 баллов):

##### **1. Контрольные задания (задачи)**

Темы для самостоятельной работы к практическим занятиям прописаны в рабочей программе дисциплины.

Эффективным средством осуществления обучающимся самостоятельной работы является электронная информационно-образовательная среда университета, которая обеспечивает доступ к учебным планам, рабочим программам дисциплин (модулей), практик, к изданиям электронных библиотечных систем.

**Составитель:**

Доцент кафедры «ЭУП»



/Мусаев Л.А./

**СОГЛАСОВАНО:**

Зав. выпускающей каф. «ЭУП»



/Якубов Т.В./

Дректор ДУМР



/Магомаева М.А./