

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:

ФИО: Кандрашина Елена Александровна

Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Дата подписания: 29.10.2025 14:29:07

Уникальный программный ключ:

2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Самарский государственный экономический университет»

Институт

Институт национальной и мировой экономики

Кафедра

Экономической теории

УТВЕРЖДЕНО

Ученым советом Университета

(протокол № 10 от 22 мая 2025 г.)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Наименование дисциплины

Б1.В.ДЭ.06.01 Портфельное инвестирование

Основная профессиональная образовательная программа

01.03.05 Статистика программа
Информационные системы на финансовых рынках

Квалификация (степень) выпускника бакалавр

Самара 2025

Содержание (рабочая программа)

Стр.

- 1 Место дисциплины в структуре ОП
- 2 Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе
- 3 Объем и виды учебной работы
- 4 Содержание дисциплины
- 5 Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины
- 6 Фонд оценочных средств по дисциплине

Целью изучения дисциплины является формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина Портфельное инвестирование входит в часть, формируемая участниками образовательных отношений (дисциплина по выбору) блока Б1. Дисциплины (модули)

Предшествующие дисциплины по связям компетенций: Анализ и оценка финансовых рисков проекта, Проектный практикум, Технологии распределенных реестров, Техническая защита информации, Финансовые технологии и инструменты, Проектирование и реализация баз данных, Цифровая трансформация денежного обращения, Фундаментальный анализ финансовых рынков, Финансовый инжиниринг, Технический анализ финансовых рынков, Организация и регулирование финансового рынка, Организованные торговые системы

2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Изучение дисциплины Портфельное инвестирование в образовательной программе направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-5 - Способен осуществлять административное сопровождение проектов в области инновационных финансовых технологий

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
ПК-5	ПК-5.1: Знать:	ПК-5.2: Уметь:	ПК-5.3: Владеть (иметь навыки):
	ключевые положения процесса администрирования сопровождения проектов в области инновационных финансовых технологий	управлять процессом реализации проектов в области инновационных финансовых технологий	навыками административной работы и сопровождения проектов в области инновационных финансовых технологий

ПК-6 - Способен осуществлять мониторинг и анализ конъюнктуры рынка различных сегментов финансового рынка

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
ПК-6	ПК-6.1: Знать:	ПК-6.2: Уметь:	ПК-6.3: Владеть (иметь навыки):
	инструменты проведения мониторинга и анализа конъюнктуры финансового рынка	анализировать ключевые параметры финансового рынка	навыками подбора в интересах клиента комплекса финансовых услуг

3. Объем и виды учебной работы

Учебным планом предусматриваются следующие виды учебной работы по дисциплине:

Очная форма обучения

Виды учебной работы	Всего час/ з.е.
	Сем 8
Контактная работа, в том числе:	36.15/1
Занятия лекционного типа	18/0.5

Занятия семинарского типа	18/0.5
Индивидуальная контактная работа (ИКР)	0.15/0
Самостоятельная работа:	17.85/0.5
Промежуточная аттестация	18/0.5
Вид промежуточной аттестации: Зачет	Зач
Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы	72
Зачетные единицы	2

4. Содержание дисциплины

4.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий:

Тематический план дисциплины Портфельное инвестирование представлен в таблице.

Разделы, темы дисциплины и виды занятий

Очная форма обучения

Средняя форма обучения							
№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контактная работа				Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по образовательной программе
		Лекции	Занятия семинарского типа	ИКР	ГКР		
			Практич. занятия				
1.	Основы знаний о портфельном инвестировании	9	9			9	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3, ПК-6.1, ПК-6.2, ПК-6.3
2.	Методы и модели в портфельном инвестировании	9	9			8,85	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК-5.3, ПК-6.1, ПК-6.2, ПК-6.3
	Контроль	18					
	Итого	18	18	0.15		17.85	

4.2 Содержание разделов и тем

4.2.1 Контактная работа

Тематика занятий лекционного типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия лекционного типа*	Тематика занятия лекционного типа
1.	Основы знаний о портфельном инвестировании	лекция	Необходимость и сущность портфельного инвестирования
		лекция	Общие принципы построения инвестиционных портфелей
		лекция	Правовое регулирование портфельного инвестирования
		лекция	Ожидаемая доходность и риск портфеля
2.	Методы и модели в портфельном инвестировании	лекция	Выбор рискованного портфеля
		лекция	Определение эффективной границы и оптимальных портфелей
		лекция	Стратегии управления портфелем
		лекция	Принятие решений в условиях риска и неопределенности
		лекция	Параметрическая модель VaR

*лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся

Тематика занятий семинарского типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия семинарского типа**	Тематика занятия семинарского типа
1.	Основы знаний о портфельном инвестировании	практическое занятие	Необходимость и сущность портфельного инвестирования
		практическое занятие	Общие принципы построения инвестиционных портфелей
		практическое занятие	Правовое регулирование портфельного инвестирования
		практическое занятие	Ожидаемая доходность и риск портфеля
2.	Методы и модели в портфельном инвестировании	практическое занятие	Выбор рискованного портфеля
		практическое занятие	Определение эффективной границы и оптимальных портфелей
		практическое занятие	Стратегии управления портфелем
		практическое занятие	Принятие решений в условиях риска и неопределенности
		практическое занятие	Параметрическая модель VaR

** семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия

Иная контактная работа

При проведении учебных занятий СГЭУ обеспечивает развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая при необходимости проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплин (модулей) в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, проводимых организацией, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Формы и методы проведения иной контактной работы приведены в Методических указаниях по основной профессиональной образовательной программе.

4.2.2 Самостоятельная работа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид самостоятельной работы ***
1.	Основы знаний о портфельном инвестировании	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование
2.	Методы и модели в портфельном инвестировании	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование

*** самостоятельная работа в семестре, написание курсовых работ, докладов, выполнение контрольных работ

5. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Литература:

Основная литература

1. Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/561929>

2. Ример М. И. Экономическая оценка инвестиций: Учебник для вузов. 4-е изд., переработанное и дополненное (+CD с учебными материалами) / М.И. Ример. - Санкт-Петербург : Питер, 2021. - 432 с. - ISBN 978-5-4461-9444-5. - URL: <https://ibooks.ru/bookshelf/378777>

Дополнительная литература

1. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 559 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19660-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/556858>

2. Теплова, Т. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 781 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18289-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/534717>

5.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Astra Linux Special Edition «Смоленск», «Орел»; РедОС ; ОС "Альт Рабочая станция" 10; ОС "Альт Образование" 10

2. МойОфис Стандартный 2, МойОфис Образование, Р7-Офис Профессиональный, МойОфис Стандартный 3, МойОфис Профессиональный 3

5.3 Современные профессиональные базы данных, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия» - <http://www.gov.ru/>)

2. Государственная система правовой информации «Официальный интернет-портал правовой информации» (<http://pravo.gov.ru/>)

3. Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ - <https://www.minfin.ru/ru/>)

4. Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru/>)

5.4. Информационно-справочные системы, к которым обеспечивается доступ обучающихся

1. Справочно-правовая система «Консультант Плюс»

2. Справочно-правовая система «ГАРАНТ-Максимум»

5.5. Специальные помещения

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС

	СГЭУ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения оборудования

5.6 Лаборатории и лабораторное оборудование

6. Фонд оценочных средств по дисциплине Портфельное инвестирование:

6.1. Контрольные мероприятия по дисциплине

Вид контроля	Форма контроля	Отметить нужное знаком « + »
Текущий контроль	Оценка докладов	+
	Устный/письменный опрос	+
	Тестирование	+
Промежуточный контроль	Зачет	+

Порядок проведения мероприятий текущего и промежуточного контроля определяется Методическими указаниями по основной профессиональной образовательной программе высшего образования; Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Самарский государственный экономический университет».

6.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-5 - Способен осуществлять административное сопровождение проектов в области инновационных финансовых технологий

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	ПК-5.1: Знать:	ПК-5.2: Уметь:	ПК-5.3: Владеть (иметь навыки):
	ключевые положения процесса администрирования сопровождения проектов в области инновационных финансовых технологий	управлять процессом реализации проектов в области инновационных финансовых технологий	навыками административной работы и сопровождения проектов в области инновационных финансовых технологий
Пороговый	теоретические основы принятия	обосновывать управленческие решения	навыками планирования и мониторинга исполнения

	управленческих решений в профессиональной деятельности	на основе результатов бизнес – анализа	управленческих решений
Стандартный (в дополнение к пороговому)	инструментарий бизнес – анализа	разрабатывать стратегию и тактику реализации управленческих решений	организации своевременной корректировки управленческих действий
Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартному)	инструментарий бизнес – анализа, в том числе необходимые информационные технологии (программное обеспечение)	оценивать эффективность и последствия управленческих воздействий	организации своевременной корректировки управленческих действий при изменении параметров внутренней и внешней среды на основе критериев оптимизации

ПК-6 - Способен осуществлять мониторинг и анализ конъюнктуры рынка различных сегментов финансового рынка

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	ПК-6.1: Знать:	ПК-6.2: Уметь:	ПК-6.3: Владеть (иметь навыки):
	инструменты проведения мониторинга и анализа конъюнктуры финансового рынка	анализировать ключевые параметры финансового рынка	навыками подбора в интересах клиента комплекса финансовых услуг
Пороговый	сущность и принципы построения инвестиционных портфелей	рассчитать ожидаемую доходность и риск инвестиционного портфеля	способами анализа различных финансовых инструментов
Стандартный (в дополнение к пороговому)	типологию и структуру инвестиционного портфеля	с помощью финансовых технологий определить инвестиционный профиль участника рынка ценных бумаг	методологией анализа различных финансовых рынков с помощью финансовых технологий и финансовых инструментов
Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартному)	основные виды финансовых технологий применяемых для анализа финансовых рынков и инструментов	подобрать в соответствии с установленным инвестиционным профилем поставщиков финансовых продуктов, используя финансовые технологии и финансовые инструменты	навыками прогнозирования развития финансовых технологий и финансовых инструментов

6.3. Паспорт оценочных материалов

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контролируемые планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по программе	Вид контроля/используемые оценочные средства	
			Текущий	Промежуточный
1.	Основы знаний о портфельном	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК- 5.3, ПК-6.1, ПК-6.2, ПК-6.3	Тестирование Доклад	Зачет

	инвестировании		Задачи для аналитического исследования	
2.	Методы и модели в портфельном инвестировании	ПК-5.1, ПК-5.2, ПК- 5.3, ПК-6.1, ПК-6.2, ПК-6.3	Тестирование Доклад Задачи для аналитического исследования	Зачет

6.4.Оценочные материалы для текущего контроля

Примерная тематика докладов

Раздел дисциплины	Темы
Основы знаний о портфельном инвестировании	1. Необходимость и сущность портфельного инвестирования. 2. Общие принципы построения инвестиционных портфелей. 3. Механизм портфельного инвестирования. 4. Субъекты портфельного инвестирования. 5. Объекты портфельного инвестирования. 6. Правовое регулирование портфельного инвестирования. 7. Регуляторы рынка портфельного инвестирования 8. Ожидаемая доходность актива. 9. Ожидаемый риск портфеля. 10. Риск портфеля, состоящего из нескольких активов. 11. Доминирующий портфель. 12. Эффективный набор портфелей. 13. Портфель, состоящий из актива без риска и рискованного актива. 14. Кредитный и заемный портфели.
Методы и модели в портфельном инвестировании	1. Эффективная граница портфелей, состоящих из актива без риска и рискованного актива 2. Модель оценки стоимости активов (CAPM) 3. Определение набора эффективных портфелей 4. Определение эффективной границы с помощью кривых изосредних и изодисперсий 5. Определение эффективной границы Марковица методом множителей Лагранжа 6. Определение рыночного портфеля при возможности заимствования и кредитования 7. Определение оптимального портфеля с помощью линейного программирования 8. Стратегия постоянной пропорции между классами активов 9. Функции полезности инвестора 10. Премия за риск Марковица 11. Максимизация количества стандартных отклонений между доходностью портфеля и целевым уровнем 12. Абсолютный и относительный VaR 13. Ожидаемые потери портфеля в случае повышения значения VaR 14. Модель EaR

Вопросы для устного/письменного опроса

Раздел дисциплины	Вопросы
Основы знаний о портфельном	1.Необходимость и сущность портфельного инвестирования. 2.Общие принципы построения инвестиционных портфелей.

инвестировании	3.Механизм портфельного инвестирования. 4.Субъекты портфельного инвестирования. 5.Объекты портфельного инвестирования. 6.Правовое регулирование портфельного инвестирования. 7.Регуляторы рынка портфельного инвестирования 8.Ожидаемая доходность актива. 9.Ожидаемый риск портфеля. 10. Риск портфеля, состоящего из нескольких активов. 11.Доминирующий портфель. 12.Эффективный набор портфелей. 13.Портфель, состоящий из актива без риска и рискованного актива. 14. Кредитный и заемный портфели. 15.Эффективная граница портфелей, состоящих из актива без риска и рискованного актива. 16. Рыночный портфель.
Методы и модели в портфельном инвестировании	17. Модель оценки стоимости активов (CAPM). 18.Модель У. Шарпа. 19.Определение набора эффективных портфелей. 20.Прогнозирование величины Бета. 21. Арбитражная модель Росса. 22.Определение эффективной границы с помощью кривых изосредних и изодисперсий. 23.Определение эффективной границы Марковица методом множителей Лагранжа. 24.Определение рыночного портфеля при возможности заимствования и кредитования. 25.Определение оптимального портфеля с помощью линейного программирования. 26.Пассивные и активные стратегии управления портфелем. 27. Пассивные стратегии управления портфелем. Активные стратегии управления портфелем. 28.Механические стратегии по размещению средств по классам активов. 29.Стратегия постоянной пропорции между классами активов. 30.Стратегия диапазона. 31.Стратегии плавающей пропорции. 32.Стратегии страхования портфеля. 33.Функции полезности инвестора. 34.Концепция полезности и аксиомы рационального выбора. 35.Премия за риск Марковица. 36.Кривая безразличия. 37.Выбор оптимального портфеля. 38.Максимизация количества стандартных отклонений между доходностью портфеля и целевым уровнем. 39.Инвестиционный выбор на основе принципа стохастического доминирования. 40.Эффект выбора среднего портфеля. 41.Абсолютный и относительный VaR. 42.Оценка ошибки параметрической модели.

	43. Ожидаемые потери портфеля в случае повышения значения VaR. 44. Модель EaR. 45. Историческое моделирование. 46. Оценка VaR с помощью метода Монте-Карло. 47. Выбор метода оценки VaR. 48. Стресс-тестирование. 49. Отображение финансовых активов с помощью стандартных факторов риска. 50. Дельта- VaR, компонент VaR и VaR- Бета. 51. Оценка доходности и риска. 52. Определение доходности методом оценки стоимости единицы капитала 53. Показатели эффективности управления портфелем. 54. Индекс Модильяни. 55. Учет асимметрии и эксцесса. 56. Коэффициент Сортино. 57. Показатели способности менеджера прогнозировать доходности активов и конъюнктуру. 58. Омега. 59. Разложение доходности на составляющие компоненты.
--	---

Задания для тестирования по дисциплине для оценки сформированности компетенций (min 20, max 50 + ссылку на ЭИОС с тестами)

ПК-5 - Способен осуществлять административное сопровождение проектов в области инновационных финансовых технологий			
№ п/п	Задание	Ключ к заданию / Эталонный ответ	Критерии оценивания
Тестовые задания			
1.	Какой из перечисленных факторов является НАИМЕНЕЕ значимым при формировании инвестиционной стратегии портфеля, ориентированного на инновационные финансовые технологии? а) Оценка потенциальной доходности и риска отдельных активов. б) Анализ текущих и прогнозируемых макроэкономических показателей. с) Предпочтения генерального директора компании в выборе цвета корпоративного веб-сайта. д) Соответствие инвестиционной стратегии требованиям регуляторов в сфере финансовых технологий.	с	Дан верный ответ
2.	Какая из нижеперечисленных мер НАИБОЛЕЕ эффективно способствует минимизации рисков при инвестировании в проекты, связанные с инновационными финансовыми технологиями (FinTech)? а) Диверсификация портфеля исключительно за счет акций компаний, занимающихся FinTech. б) Инвестирование значительных сумм в один наиболее перспективный, по мнению экспертов, FinTech-стартап. с) Полное игнорирование рекомендаций финансовых аналитиков и инвестирование на основе личного энтузиазма. д) Проведение комплексной due diligence (проверки) потенциальных объектов инвестирования, включая технологическую экспертизу, юридический анализ и оценку рынка.	d	Дан верный ответ

3.	Какую роль играет регулирование (например, sandbox-режимы) в развитии портфельного инвестирования в инновационные финансовые технологии? а) Регулирование никак не влияет на портфельное инвестирование. б) Регулирование всегда ограничивает возможности для инвестиций. с) Регулирование может создавать более безопасную и предсказуемую среду для инвестиций, стимулируя приток капитала в FinTech. д) Регулирование способствует только краткосрочным спекуляциям.	с	Дан верный ответ
4.	Какой тип анализа НАИБОЛЕЕ важен для оценки потенциала инвестиций в компании, разрабатывающие блокчейн-решения для финансового сектора? а) Анализ жизнеспособности бизнес-модели, масштабируемости технологии и соответствия решения требованиям рынка, а также анализ конкурентов. б) Технический анализ графиков цен криптовалют. с) Фундаментальный анализ финансовых показателей традиционных банков. д) Анализ гороскопа основателя компании.	а	Дан верный ответ
5.	Какие навыки НЕ относятся к компетенциям административного сопровождения проектов в области инновационных финансовых технологий с точки зрения портфельного инвестирования? а) Мониторинг и контроль исполнения бюджетов инвестиционных проектов. б) Подготовка отчетности для инвесторов о результатах инвестиционной деятельности. с) Разработка новых алгоритмов машинного обучения для торговли акциями. д) Обеспечение соблюдения нормативных требований и процедур в рамках инвестиционных проектов.	С	Дан верный ответ
6.	Какой из перечисленных инструментов может быть использован для измерения и управления рисками портфеля, включающего инвестиции в FinTech-стартапы? а) Стандартное отклонение доходности акций крупных компаний. б) Стресс-тестирование, сценарный анализ и анализ чувствительности к ключевым факторам, влияющим на успех FinTech-проектов (например, изменение процентных ставок, появление новых конкурентов). с) Анализ популярности мемов в социальных сетях. д) Оценка на основе интуиции.	В	Дан верный ответ
7.	Как администратору инвестиционного проекта в области FinTech следует поступать при обнаружении признаков мошенничества или нецелевого использования инвестиционных средств? а) Немедленно сообщить об этом только генеральному директору компании, чтобы избежать паники. б) Незамедлительно проинформировать все заинтересованные стороны (инвесторов, регуляторов) в соответствии с установленными процедурами и законодательством, а также провести внутреннее расследование. с) Попытаться самостоятельно исправить ситуацию, чтобы не портить репутацию компании.	б	Дан верный ответ

	d) Игнорировать проблему, надеясь, что она разрешится сама собой.		
ЗАДАНИЯ ОТКРЫТОГО ТИПА			
8.	Какова роль администратора в интеграции новых финтех-решений в портфель?	Адаптация	Дан верный ответ
9.	С помощью какого инструмента администратор способствует оценке рисков инновационных финансовых инструментов в портфеле?	Анализ	Дан верный ответ
10.	Какие административные задачи возникают при внедрении блокчейн-технологий в портфельное управление?	Регулирование	Дан верный ответ
11.	Каким образом администратор обеспечивает соответствие портфеля требованиям регуляторов в сфере финтех?	Соответствие	Дан верный ответ
12.	Что необходимо администратору для эффективного управления данными, поступающими из инновационных финансовых источников?	Инфраструктура	Дан верный ответ
13.	Как администратор контролирует затраты на внедрение и поддержку инновационных финансовых технологий в портфеле?	Бюджет	Дан верный ответ
14.	Какова роль администратора в обучении персонала работе с новыми финтех-инструментами портфельного инвестирования?	Обучение	Дан верный ответ
СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ И МИНИ-КЕЙСЫ			
15.	Ситуация: FinTech-стартап, специализирующийся на P2P-кредитовании, стремится привлечь институциональных инвесторов. Необходима стратегия портфельного инвестирования, учитывающая риски и возможности инновационного рынка. Задача: Разработать диверсифицированный портфель, включающий различные классы активов (акции, облигации, криптовалюты, венчурные инвестиции в FinTech-проекты) с учетом профиля риска стартапа и регуляторных ограничений.	Провести тщательный анализ текущего финансового положения стартапа, оценить его толерантность к риску и горизонт инвестирования. Разработать модель распределения активов, используя инструменты риск-менеджмента (например, VaR)	Допускаются иные формулировки, не искажающие смысла
16.	Ситуация: Инвестиционный фонд, специализирующийся на инновационных технологиях, планирует включить в портфель инвестиции в несколько блокчейн-проектов. Необходимо оценить риски, связанные с волатильностью криптовалют, регуляторной неопределенностью и технологическими вызовами. Задача: Разработать систему оценки рисков, учитывающую специфику блокчейн-проектов, включающую анализ команд, технологий, масштабируемости, а также соблюдение KYC/AML.	Провести due diligence каждого проекта, оценив его бизнес-модель, техническую реализацию и потенциал роста. Разработать систему скоринга, учитывающую различные факторы риска.	Допускаются иные формулировки, не искажающие смысла
17.	Ситуация: Крупный управляющий активами стремится повысить эффективность портфеля, используя алгоритмическую торговлю и автоматизированные торговые стратегии. Задача: Разработать и внедрить алгоритмы, способные динамически корректировать портфель на основе рыночных данных, новостей и экономических показателей.	Выбрать платформу для алгоритмической торговли, разработать стратегии на основе данных (например, машинное обучение). Протестировать стратегии на исторических данных (бэктестинг) и оптимизировать их.	Допускаются иные формулировки, не искажающие смысла
18.	Ситуация: Инвестиционный фонд планирует диверсифицировать портфель за счет DeFi-проектов, таких как децентрализованные	Провести юридический аудит каждого	Допускаются иные формулировки, не искажающие смысла

	биржи (DEX) и протоколы кредитования. Возникают вопросы, связанные с регуляторными рисками и юридической структурой таких инвестиций. Задача: Проанализировать юридические и регуляторные аспекты инвестиций в DeFi, включая соответствие требованиям KYC/AML, налогообложение и защиту инвесторов.	DeFi-проекта, учитывая его местонахождение и структуру. Разработать план по соблюдению регуляторных требований, включая разработку процедур KYC/AML и отчетности.	
19.	Ситуация: Краудфандинговая платформа стремится предложить инвесторам диверсифицированный портфель инвестиций в стартапы, представленные на платформе. Задача: Разработать модель портфельного инвестирования, включающую отбор стартапов, оценку рисков и формирование оптимального портфеля с учетом различных отраслей и стадий развития.	Разработать методику оценки стартапов, включающую анализ бизнес-планов, команд и рыночного потенциала. Определить параметры диверсификации по отраслям и стадиям. Создать систему управления рисками, включающую мониторинг и ребалансировку портфеля.	Допускаются иные формулировки, не искажающие смысла
20.	Ситуация: Инвестиционный фонд стремится включить в свой портфель активы, соответствующие принципам ESG (Environmental, Social, and Governance). Задача: Разработать систему оценки ESG-факторов при отборе активов, включающую анализ экологического воздействия, социальной ответственности и корпоративного управления.	Определить ключевые ESG-критерии для каждого класса активов. Включить ESG-оценки в процесс отбора активов. Разработать систему мониторинга ESG-показателей и периодически пересматривать состав портфеля. Административное сопровождение включает в себя взаимодействие с ESG-консультантами, сбор и анализ данных, подготовку отчетов о влиянии портфеля на окружающую среду и общество.	Допускаются иные формулировки, не искажающие смысла
21.	Ситуация: Инвестор имеет портфель, состоящий из различных криптовалют и токенов. Необходимо эффективно управлять рисками, связанными с волатильностью рынка, хакерскими атаками и регуляторной неопределенностью. Задача: Разработать стратегию управления рисками для портфеля криптоактивов, включающую диверсификацию, хеджирование, страхование и меры безопасности.	Диверсифицировать портфель, включив в него различные криптовалюты и токены с разными рисками и потенциалом. Использовать инструменты хеджирования (например, фьючерсы) для защиты от падения цен.	Допускаются иные формулировки, не искажающие смысла

ПК-6 - Способен осуществлять мониторинг и анализ конъюнктуры рынка различных сегментов финансового рынка			
№ п/п	Задание	Ключ к заданию / Эталонный ответ	Критерии оценивания
Тестовые задания			
1.	Каким образом изменение процентных ставок центрального банка наиболее вероятно повлияет на стоимость государственных облигаций? А) Повышение процентных ставок приведет к росту стоимости облигаций, а снижение - к падению. В) Повышение процентных ставок приведет к падению стоимости облигаций, а снижение - к росту. С) Изменение процентных ставок центрального банка не влияет на стоимость государственных облигаций. Д) Изменение процентных ставок влияет только на краткосрочные облигации, не затрагивая долгосрочные.	В	Дан верный ответ
2.	При анализе конъюнктуры рынка акций, какой показатель наиболее важен для оценки потенциального роста компании? А) Объем торгов акциями за день. В) Коэффициент Р/Е (цена/прибыль). С) Индекс потребительского доверия. Д) Ставка по банковским депозитам.	В	Дан верный ответ
3.	В условиях ожидаемой инфляции, какие активы, скорее всего, покажут себя лучше в портфеле? А) Облигации с фиксированным доходом. В) Денежные средства в национальной валюте. С) Акции компаний, способных повышать цены на свою продукцию. Д) Все вышеперечисленное покажет себя одинаково плохо.	С	Дан верный ответ
4.	Какую информацию предоставляет анализ кредитного рынка о возможностях инвестирования в корпоративные облигации? А) Уровень безработицы в стране. В) Спрэд доходности между государственными и корпоративными облигациями. С) Динамику индекса потребительских цен. Д) Объем торгов на фондовом рынке.	В	Дан верный ответ
5.	При анализе рынка недвижимости, какой фактор является ключевым для оценки его привлекательности для инвестиций? А) Количество новых домов, введенных в эксплуатацию за год. В) Объем ипотечного кредитования. С) Уровень преступности в районе. Д) Все вышеперечисленное.	Д	Дан верный ответ
6.	Для мониторинга состояния рынка сырьевых товаров, какой индикатор имеет наибольшее значение? А) Индекс деловой активности в обрабатывающей промышленности. В) Объем валового внутреннего продукта (ВВП). С) Динамика цен на энергоресурсы (нефть, газ). Д) Уровень инфляции.	С	Дан верный ответ
7.	При анализе конъюнктуры валютного рынка, какой фактор оказывает существенное влияние на курс национальной валюты? А) Политическая стабильность в стране. В) Уровень внешней торговли (экспорт/импорт). С) Разница в процентных ставках между	Д	Дан верный ответ

	странами. D) Все вышеперечисленное.		
ЗАДАНИЯ ОТКРЫТОГО ТИПА			
8.	Какой индикатор чаще всего используют для оценки общей ситуации и анализа на фондовом рынке при формировании портфеля?	Индекс	Дан верный ответ
9.	Что необходимо учитывать при анализе рынка облигаций, помимо процентных ставок при формировании портфеля?	Финансовый анализ эмитентов	Дан верный ответ
10.	Какая информация о компании является ключевой при анализе рынка акций?	Отчетность	Дан верный ответ
11.	Какие факторы, кроме экономических показателей, влияют на стоимость сырьевых активов, и их необходимо учитывать при мониторинге рынка ?	Геополитические	Дан верный ответ
12.	Какой фактор следует учитывать при анализе рынка недвижимости в первую очередь при желании диверсифицировать средства между рынками?	Местоположение, локация	Дан верный ответ
13.	Какой вид анализа чаще всего используется для оценки валютного рынка при формировании портфеля?	Технический	Дан верный ответ
14.	Какие инструменты помогают эффективно оценивать конъюнктуру рынка в краткосрочной перспективе?	Новости	Дан верный ответ
СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ И МИНИ-КЕЙСЫ			
15.	Кейс: Диверсификация в условиях инфляции Задача: Инвестор располагает капиталом в 1 млн рублей и хочет создать портфель, защищенный от инфляции. Проанализируйте текущую инфляционную ситуацию в России и предложите оптимальное распределение активов (облигации, акции, недвижимость, золото), обосновав свой выбор.	Рекомендуется распределить портфель между облигациями, индексированными на инфляцию, акциями компаний-бенефициаров роста цен, недвижимостью и золотом, учитывая текущий уровень инфляции и прогноз по ней.	Допускаются иные формулировки, не искажающие смысла
16.	Кейс: Оценка рисков и доходности облигаций Задача: Выберите облигации с фиксированным доходом, доступные на российском рынке (например, ОФЗ, корпоративные облигации) и оцените их риски и доходность, используя доступную информацию (ключевая ставка ЦБ, кредитные рейтинги, доходность к погашению). Сравните несколько вариантов.	Необходимо проанализировать кредитные рейтинги эмитентов, доходность к погашению, дюрацию облигаций и их чувствительность к изменениям ключевой ставки для выбора наиболее привлекательных облигаций с учетом профиля риска.	Допускаются иные формулировки, не искажающие смысла
17.	Кейс: Акции роста vs. акции стоимости Задача: Проанализируйте текущее состояние российского фондового рынка и определите, какие секторы (например, ИТ, финансы, энергетика) наиболее перспективны с точки зрения акций роста и акций стоимости, обоснуйте свой выбор на основе макроэкономических показателей и отраслевых трендов.	Акции роста могут быть привлекательны в быстрорастущих секторах, таких как ИТ, а акции стоимости – в недооцененных секторах, демонстрирующих потенциал восстановления, таких как финансы.	Допускаются иные формулировки, не искажающие смысла
18.	Кейс: Портфель для начинающего инвестора Задача: Создайте портфель для начинающего инвестора, который готов инвестировать 500 000 рублей с горизонтом планирования 5 лет.	Рекомендуется диверсифицированный портфель, состоящий из ETF на широкий рынок, облигаций с	Допускаются иные формулировки, не искажающие смысла

	Учитывайте риск-профиль (умеренный риск) и доступные инструменты (ETF, акции, облигации).	фиксированным доходом и небольшого количества акций, пропорционально риск-профилю инвестора и горизонту инвестирования.	
19.	Кейс: Влияние геополитики на инвестиции Задача: Проанализируйте влияние текущей геополитической ситуации на российский фондовый рынок и предложите корректировку инвестиционного портфеля, учитывая возможные риски и возможности в различных секторах экономики.	Необходимо учитывать геополитические риски, такие как санкции и волатильность, перераспределяя портфель в пользу активов, менее подверженных этим рискам, или выбирая компании, выигрывающие от новых условий.	Допускаются иные формулировки, не искажающие смысла
20.	Кейс: Структурирование портфеля с использованием ETF Задача: Используя ETF (биржевые фонды), постройте портфель для долгосрочного инвестирования, который будет учитывать диверсификацию по странам, секторам и классам активов. Объясните выбор конкретных ETF и их роль в портфеле.	Для достижения диверсификации можно использовать ETF на широкий рынок акций, облигации, золото и другие активы, подбирая фонды в соответствии с риск-профилем и инвестиционной стратегией.	Допускаются иные формулировки, не искажающие смысла
21.	Задача: Создайте портфель, основанный на конкретных активах (например, акции, облигации, ETF), и опишите процесс мониторинга этого портфеля, периодичность ребалансировки и критерии принятия решений об изменениях в портфеле, учитывая изменение рыночной конъюнктуры.	Регулярный мониторинг портфеля (например, ежеквартально) и ребалансировка (например, раз в год) необходимы для поддержания целевого распределения активов и корректировки портфеля в соответствии с изменениями на рынке и целями инвестора	Допускаются иные формулировки, не искажающие смысла

6.5. Оценочные материалы для промежуточной аттестации

Фонд вопросов для проведения промежуточного контроля в форме зачета

Раздел дисциплины	Вопросы
Основы знаний о портфельном инвестировании	Административная поддержка анализа необходимости и сущности портфельного инвестирования Административное сопровождение разработки и реализации общих принципов построения инвестиционных портфелей Административное сопровождение внедрения механизма портфельного инвестирования Административное сопровождение взаимодействия с субъектами портфельного инвестирования (клиентами, партнерами, консультантами) Административная поддержка работы с объектами портфельного инвестирования Административное сопровождение соблюдения правового регулирования портфельного инвестирования (compliance) Административная поддержка взаимодействия с регуляторами рынка

	портфельного инвестирования Административная поддержка оценки ожидаемой доходности актива Административное сопровождение оценки ожидаемого риска портфеля Административное сопровождение анализа риска портфеля, состоящего из нескольких активов Административная поддержка разработки и анализа доминирующего портфеля
Методы и модели в портфельном инвестировании	Применение модели САРМ для анализа чувствительности активов к рыночным колебаниям и оценки их справедливой стоимости в различных рыночных условиях. Использование модели Шарпа для упрощенного анализа взаимосвязи доходности и риска активов и выявления активов, недооцененных или переоцененных рынком. Методы построения портфелей с оптимальным соотношением риска и доходности, учитывающих текущую рыночную конъюнктуру и инвестиционные цели. Оценка и прогнозирование коэффициента бета для активов и портфелей, как индикатора их чувствительности к рыночным изменениям и фактора риска при изменении рыночных тенденций. Использование АРТ для анализа влияния макроэкономических факторов и других рыночных переменных на доходность активов и выявления возможностей арбитража. Визуализация компромисса между риском и доходностью портфеля, позволяющая определить оптимальные портфели для различных профилей инвесторов с учетом текущей рыночной ситуации. Применение математического аппарата для оптимизации портфеля, учитывая ограничения по инвестиционным целям и текущие рыночные условия. Анализ влияния безрисковых активов на структуру оптимального портфеля в зависимости от рыночных ставок и возможностей заимствования. Применение методов линейного программирования для построения оптимального портфеля с учетом различных ограничений, таких как допустимый риск, целевая доходность и текущие рыночные ограничения. Оценка эффективности различных стратегий управления портфелем (пассивных и активных) в различных рыночных условиях. Оценка эффективности стратегии поддержания постоянной пропорции между различными классами активов в условиях меняющейся рыночной конъюнктуры.

6.6. Шкалы и критерии оценивания по формам текущего контроля и промежуточной аттестации

Шкала и критерии оценивания

Оценка	Критерии оценивания для мероприятий контроля с применением 2-х балльной системы
«зачтено»	ПК-5, ПК-6
«не зачтено»	Результаты обучения не сформированы на пороговом уровне