

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

*Факультет управления*

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

## **Управление портфелем ценных бумаг**

Кафедра Менеджмента факультета Управления

Образовательная программа

38.03.02– Менеджмент

Профиль подготовки

Производственный менеджмент

Уровень высшего образования

бакалавриат

Форма обучения

Очная

Статус дисциплины: вариативная

Махачкала, 2016 год



## **СОДЕРЖАНИЕ**

- 1.Цели освоения дисциплины**
- 2.Место дисциплины в структуре ООП бакалавриата**
- 3.Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения)**
- 4.Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)**
- 5.Образовательные технологии**
- 6.Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов**
- 7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины**
- 8.Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**
- 9.Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**
- 10.Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**
- 11.Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**
- 12.Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

### Аннотация рабочей программы дисциплины

Дисциплина «Управление портфелем ценных бумаг» входит в вариативную часть (Б1.В.ДВ.14.1) профессионального цикла дисциплин по выбору образовательной программы бакалавриата по направлению 38.03.02 – Менеджмент (профиль – Производственный менеджмент).

Дисциплина реализуется на Факультете Управления кафедрой Менеджмента.

Содержание дисциплины охватывает круг вопросов, связанных с управлением портфелем ценных бумаг и облигационным портфелем.

Рассматриваются вопросы формирования представления об управлении фондовым портфелем предприятия и его особенностей при принятии инвестиционных решений и осуществлении портфельных инвестиций в условиях риска.

Дисциплина нацелена на формирование профессиональных компетенций выпускника:

- способность участвовать в разработке маркетинговой стратегии организаций, планировать и осуществлять мероприятия, направленные на ее реализацию (ПК-10);
- умение моделировать бизнес-процессы и знакомством с методами реорганизации бизнес-процессов (ПК-35);
- умение находить и оценивать новые рыночные возможности и формулировать бизнес-идею (ПК-48).

Преподавание дисциплины предусматривает проведение следующих видов учебных занятий: лекции, практические занятия, самостоятельная работа.

Рабочая программа дисциплины предусматривает проведение следующих видов контроля: текущий контроль успеваемости в форме опросов, рефератов, дискуссий, тестов, решения задач и итоговый контроль в форме зачета.

Объем дисциплины 2 зачетные единицы, в том числе в академических часах по видам учебных занятий:

Семестр	Учебные занятия						СРС, в том числе экзамен	Форма промежуточной аттестации (зачет, дифференцированный зачет, экзамен)
	в том числе							
	Контактная работа обучающихся с преподавателем							
	Всего	из них						
Лекции		Лабораторные занятия	Практические занятия	КСР	консультации			
5	72	28		26	2		16	зачет

## 1. Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Управление портфелем ценных бумаг» является изучение теоретических и прикладных основ понятий «ценные бумаги», «портфель ценных бумаг», «управление фондовым портфелем», их сущности и видов.

Основные цели преподавания дисциплины:

- изучение основ портфельной теории и теории рынка капитала;
- знакомство с эволюцией и основными понятиями инвестиционного менеджмента в области обращения ценных бумаг;
- изучение современных практических подходов в исследуемой области;
- ознакомление с зарубежными теориями управления портфелем ценных бумаг.

## 2. Место дисциплины в структуре ООП бакалавриата

Дисциплина «Управление портфелем ценных бумаг» входит в вариативную часть (Б1.В.ДВ.14.1) профессионального цикла дисциплин по выбору образовательной программы бакалавриата по направлению 38.03.02 – Менеджмент (профиль – Производственный менеджмент).

Дисциплина «Управление портфелем ценных бумаг» базируется на знаниях основ экономической теории, экономики, права, статистики. Изучение данной дисциплины должно предшествовать изучению менеджмента (стратегического и инвестиционного), маркетинга и других дисциплин профессионального цикла.

## 3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины (перечень планируемых результатов обучения)

Компетенции	Формулировка компетенции из ФГОС ВО	Планируемые результаты обучения (показатели достижения заданного уровня освоения компетенций)
ПК-10	способность участвовать в разработке маркетинговой стратегии организаций, планировать и осуществлять мероприятия, направленные на ее реализацию	<b>Знать:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- цели и задачи данной дисциплины, понимать ее взаимосвязь с другими курсами специальности «Менеджмент»;</li><li>- основные понятия, виды, свойства и характеристики ценных бумаг;</li><li>- основы законодательства в данной области деятельности.</li></ul> <b>Уметь:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- использовать нормативную базу управления портфелем ценных бумаг;</li><li>- оценивать инвестиционные качества ценных бумаг;</li></ul>

		<p>- формировать портфель ценных бумаг, исходя из стратегических планов предприятия</p> <p><b>Владеть:</b></p> <p>- стратегическими методами формирования портфеля ценных бумаг предприятия;</p> <p>- основами фондового менеджмента</p>
ПК-35	<p>умение моделировать бизнес-процессы и знакомством с методами реорганизации бизнес-процессов</p>	<p><b>Знать:</b> - нормативные документы, определяющие работу менеджера с ценными бумагами; особенности работы на рынке ценных бумаг; - состав профессиональных участников фондового рынка</p> <p><b>Уметь:</b>- работать с нормативными документами и законодательными актами в данной сфере деятельности; - анализировать бизнес-процессы в национальном и региональном масштабе</p> <p><b>Владеть:</b>- методами моделирования бизнес-процессов на фондовом рынке; - способами реорганизации фондового портфеля предприятия</p>
ПК-48	<p>умение находить и оценивать новые рыночные возможности и формулировать бизнес-идею</p>	<p><b>Знать:</b></p> <p>- принципы осуществления деятельности на рынке ценных бумаг, порядок взаимодействия участников фондового рынка;</p> <p>- виды фондовых портфелей предприятия и операции с ним</p> <p><b>Уметь:</b></p> <p>- рассчитывать доходность и рыночную стоимость финансовых инструментов;</p> <p>- оценивать инвестиционные качества ценных бумаг; проводить комплексный анализ проблемных ситуаций, выделять возможные варианты действий, мотивируя их;</p> <p>- определять эффективность и рисковость фондового портфеля</p> <p><b>Владеть:</b></p> <p>- методикой принятия решений как логическим процессом;</p> <p>- принципами распределения организационной ответственности за управление портфелем ценных бумаг предприятия</p>

#### 4. Объем, структура и содержание дисциплины

4.1. Объем дисциплины составляет 2 зачетные единицы, 72 академических часа.

#### 4.2. Структура дисциплины:

№ п/п	Разделы и темы дисциплины	Семестр	Неделя семестра	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу студентов и трудоемкость (в часах)				Самостоятельная работа	Формы текущего контроля успеваемости (по неделям семестра) Форма промежуточной аттестации (по семестрам)
				Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Контроль самост. раб.		
<b>Модуль 1. Ценные бумаги и операции с ними. Фондовый портфель предприятия</b>									
1	Тема 1. Фондовый рынок как часть финансовой системы страны	5		2	2			2	Опрос, оценка выступлений, проверка конспекта
2	Тема 2. Ценные бумаги: понятие, виды и сущность	5		4	4			2	Опрос, проверка конспекта, тестирование
3	Тема 3. Эффективность операций с ценными бумагами	5		4	2			2	Опрос, оценка выступлений, разбор результатов тестирования
4	Тема 4. Портфель ценных бумаг. Цель формирования	5		4	4			2	Опрос, оценка выступлений, защита реферата, проверка заданий
5	<i>Итого по модулю 1:</i>		34	14	12			8	
6	<b>Модуль 2. Управление портфелем ценных бумаг</b>								
7	Тема 5. Типы портфелей ценных бумаг	5		4	4			2	Опрос, проверка конспекта, тестирование
8	Тема 6. Управление фондовым портфелем	5		6	6			2	Опрос, оценка выступлений, разбор результатов тестирования
9	Тема 7. Методы управления портфелем ценных бумаг	5		4	4		2	4	Опрос, оценка выступлений, защита реферата, проверка заданий
12	<i>Итого по модулю 2:</i>		38	14	14		2	8	
17	<b>ИТОГО:</b>		72	28	26		2	16	Зачет

### 4.3. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам)

Модуль 1: Ценные бумаги и операции с ними. Фондовый портфель предприятия

*Тема 1.1. Фондовый рынок как часть финансовой системы страны*

Понятие “фондовый рынок”. Место, роль и функции фондового рынка в развитой рыночной экономике. Проблемы формирования фондового рынка в переходной экономике. Государственное регулирование рынка ценных бумаг. Особенности российского и дагестанского рынка ценных бумаг.

*Тема 1.2. Ценные бумаги: понятие, виды и сущность*

Сущность и понятие “ценная бумага”. Долевые и долговые ценные бумаги. Виды фондовых ценностей. Основные и производные ценные бумаги. Эмитенты фондовых ценностей. Порядок эмиссии ценных бумаг. Реквизиты фондовых инструментов. Классификация ценных бумаг. Формы выпуска фондовых ценностей. Срок существования ценных бумаг. Конвертация ценных бумаг. Ликвидность ценных бумаг. Учет ценных бумаг и их движения. Реестр акционеров.

*Тема 1.3. Эффективность операций с ценными бумагами*

Факторы, влияющие на доходность операций с ценными бумагами. Финансовые расчеты на основе простых и сложных процентов при определении доходности ценных бумаг. Показатели инвестиционного качества долговых ценных бумаг. Определение эффективности вложений в акции. Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг. Сущность фундаментального анализа.

*Тема 1.4. Портфель ценных бумаг. Цель формирования*

Понятие “портфель ценных бумаг”. Инвестиционный (фондовый) портфель. Цель формирования портфеля ценных бумаг. Фиксированные и меняющиеся фондовые портфели. Объекты портфельного инвестирования. Состав фондового портфеля. Структура фондового портфеля. Характеристики портфеля ценных бумаг. Ликвидность фондового портфеля. Фондовый портфель как целостный объект управления.

*Модуль 2. Управление портфелем ценных бумаг*

*Тема 2.1. Типы портфелей ценных бумаг*

Понятие “тип фондового портфеля”. Инвестиционные портфели, их виды. Доходные портфели: понятие и состав. Портфели роста. Портфели роста и доходов. Портфели ценных бумаг, освобожденных от налогов. Специальные (специализированные) портфели. Балансовые (сбалансированные) портфели. Портфели двойного назначения. Страновые, иностранные, региональные и отраслевые портфели ценных бумаг. Портфели рискованного капитала.

*Тема 2.2. Управление фондовым портфелем*

Понятие “управление портфелем ценных бумаг”. Цель управления портфелем ценных бумаг. Особенности деятельности фондового менеджера. Эффективность деятельности портфельного инвестора и менеджера. Минимизация риска портфеля ценных бумаг. Оптимизация управления фондовым портфелем. Условия управления фондовым портфелем.

*Тема 2.3. Методы управления портфелем ценных бумаг*

Способы управления портфелем ценных бумаг. Метод активного управления фондовым портфелем. Задачи активного управления. Работа “активных менеджеров”. “Свопинг” как специфический метод активного управления. Метод пассивного управления фондовым портфелем. Индексный фонд. Задачи пассивного управления.



## **Темы практических или семинарских занятий**

### **Модуль 1. Ценные бумаги и операции с ними. Фондовый портфель предприятия**

#### ***План семинарского занятия № 1 по теме «Фондовый рынок как часть финансовой системы страны»***

1. Рынок ценных бумаг: понятие и содержание.
2. Участники рынка ценных бумаг.
3. Государственное регулирование фондового рынка.

*Задание для самостоятельного изучения:*

Сущность и содержание понятия «ценные бумаги»: юридический и экономический подход.

#### ***План семинарского занятия № 2-3 по теме «Ценные бумаги: понятие, виды и сущность»***

1. Сущность и понятие «ценная бумага».
2. Основные и производные ценные бумаги.
3. Эмитенты фондовых ценностей.

*Задание для самостоятельного изучения:*

Фондовый рынок как часть финансовой системы страны.

#### ***План семинарского занятия № 4-5 по теме «Эффективность операций с ценными бумагами»***

1. Факторы, влияющие на доходность операций с ценными бумагами.
2. Финансовые расчеты на основе простых и сложных процентов при определении доходности ценных бумаг.
3. Показатели инвестиционного качества долговых ценных бумаг.
4. Определение эффективности вложений в акции.

*Задание для самостоятельного изучения:*

Фундаментальный анализ рынка ценных бумаг.

#### ***План семинарского занятия № 6-7 по теме «Портфель ценных бумаг. Цель формирования»***

1. Понятие «портфель ценных бумаг».
2. Цель формирования портфеля ценных бумаг.
3. Объекты портфельного инвестирования.
4. Состав фондового портфеля.
5. Характеристики портфеля ценных бумаг.

*Задание для самостоятельного изучения:*

Фиксированные и меняющиеся фондовые портфели.

### **Модуль 2. Управление портфелем ценных бумаг**

#### ***План семинарского занятия № 8-9 по теме «Типы портфелей ценных бумаг»***

1. Понятие «тип фондового портфеля».

2. Инвестиционные портфели, их виды.
3. Доходные портфели: понятие и состав.
4. Портфели двойного назначения и рискованного капитала.

*Задание для самостоятельного изучения:*

Страновые, иностранные, региональные и отраслевые фондовые портфели.

***План семинарского занятия № 10-12 по теме «Управление фондовым портфелем»***

1. Понятие “анализ ценных бумаг”.
2. Фундаментальный (основной) анализ.
3. Метод технического анализа. Фондовый менеджмент.

*Задание для самостоятельного изучения:*

Графический анализ ценных бумаг.

***План семинарского занятия № 13-14 по теме «Методы управления портфелем ценных бумаг»***

1. Способы управления портфелем ценных бумаг.
2. Метод активного управления фондовым портфелем.
3. Метод пассивного управления фондовым портфелем.

*Задание для самостоятельного изучения:*

Современные подходы к процессу управления портфелем ценных бумаг.

## **5. Образовательные технологии**

С целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки предусматривается широкое использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения занятий:

- во время лекционных занятий используется презентация с применением слайдов с графическим и табличным материалом, что повышает наглядность и информативность используемого теоретического материала;
- практические занятия предусматривают использование групповой формы обучения, которая позволяет студентам эффективно взаимодействовать в микрогруппах при обсуждении теоретического материала;
- использование кейс–метода (проблемно–ориентированного подхода), то есть анализ и обсуждение в микрогруппах конкретной деловой ситуации из практического опыта фондового менеджмента отечественных и зарубежных компаний;
- использование тестов для контроля знаний во время текущих аттестаций и промежуточной аттестации;
- решение задач по анализу и управлению рынком ценных бумаг;
- подготовка рефератов и докладов по самостоятельной работе студентов и выступление с докладом перед аудиторией, что способствует

формированию навыков устного выступления по изучаемой теме и активизирует познавательную активность студентов.

Предусмотрены также встречи с представителями предпринимательских структур, государственных и общественных организаций, мастер-классы специалистов.

## 6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Возрастает значимость самостоятельной работы студентов в межсессионный период. Поэтому изучение курса «Управление портфелем ценных бумаг» предусматривает работу с основной специальной литературой, дополнительной обзорного характера, а также выполнение домашних заданий.

Самостоятельная работа студентов должна способствовать более глубокому усвоению изучаемого курса, формировать навыки исследовательской работы и ориентировать студентов на умение применять теоретические знания на практике.

Задания для самостоятельной работы, их содержание и форма контроля приведены в форме таблицы:

Наименование тем	Содержание самостоятельной работы	Форма контроля
Тема 1. Фондовый рынок как часть финансовой системы страны	Работа с учебной литературой (по конспектам лекций, учебной и научной литературе), поиск и обзор научных публикаций и электронных источников информации.	Опрос, оценка выступлений
Тема 2. Ценные бумаги: понятие, виды и сущность	Работа с учебной литературой. Подготовка реферата, подготовка докладов к участию в тематических дискуссиях	Опрос, оценка выступлений, тестирование, проверка заданий
Тема 3. Эффективность операций с ценными бумагами	Работа с учебной литературой. Подготовка реферата. Подготовка презентации, слайдов	Опрос, оценка выступлений, защита реферата
Тема 4. Портфель ценных бумаг. Цель формирования	Работа с учебной литературой. Подготовка реферата, подготовка презентации	Опрос, оценка выступлений, защита реферата, проверка заданий
Тема 5. Типы портфелей ценных бумаг	Работа с учебной литературой. Подготовка реферата	Опрос, оценка выступлений, тестирование, проверка конспекта
Тема 6. Управление фондовым портфелем	Работа с учебной литературой. Подготовка реферата, подготовка докладов к участию в тематических дискуссиях	Опрос, оценка выступлений, защита реферата, проверка заданий

Тема 7. Методы управления портфелем ценных бумаг	Работа с учебной литературой. Подготовка реферата. Работа с тестами и вопросами для самоконтроля.	Опрос, оценка выступлений, защита реферата
--	---	--

**7. Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины.**

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

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования приведен в описании образовательной программы.

Компетенция	Знания, умения, навыки	Процедура освоения
ПК-10	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- цели и задачи данной дисциплины, понимать ее взаимосвязь с другими курсами специальности «Менеджмент»;</li> <li>- основные понятия, виды, свойства и характеристики ценных бумаг;</li> <li>- основы законодательства в данной области деятельности.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- использовать нормативную базу управления портфелем ценных бумаг;</li> <li>- оценивать инвестиционные качества ценных бумаг;</li> <li>- формировать портфель ценных бумаг, исходя из стратегических планов предприятия</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- стратегическими методами формирования портфеля ценных бумаг предприятия;</li> <li>- основами фондового менеджмента</li> </ul>	Устный опрос, решение задач, написание рефератов, тестирование
ПК-35	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- нормативные документы, определяющие работу менеджера с ценными бумагами; особенности работы на рынке ценных бумаг;</li> <li>- состав профессиональных участников фондового рынка</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- работать с нормативными документами и законодательными актами в данной сфере деятельности;</li> <li>- анализировать бизнес-процессы в национальном и региональном масштабе</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методами моделирования бизнес-процессов на фондовом рынке;</li> </ul>	Устный опрос, конспектирование законов, написание рефератов, тестирование

	способами реорганизации фондового портфеля предприятия	
ПК-48	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- принципы осуществления деятельности на рынке ценных бумаг, порядок взаимодействия участников фондового рынка;</li> <li>- виды фондовых портфелей предприятия и операции с ним</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- рассчитывать доходность и рыночную стоимость финансовых инструментов;</li> <li>- оценивать инвестиционные качества ценных бумаг; проводить комплексный анализ проблемных ситуаций, выделять возможные варианты действий, мотивируя их;</li> <li>- определять эффективность и рисковость фондового портфеля</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методикой принятия решений как логическим процессом;</li> <li>- принципами распределения организационной ответственности за управление портфелем ценных бумаг предприятия</li> </ul>	Устный опрос, проведение деловой игры, написание рефератов, тестирование

7.2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания.

ПК-10 (способность участвовать в разработке маркетинговой стратегии организаций, планировать и осуществлять мероприятия, направленные на ее реализацию)

Уровень	Показатели (что обучающийся должен продемонстрировать)	Оценочная шкала		
		Удовлетв-но	Хорошо	Отлично
Пороговый	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- цели и задачи данной дисциплины, понимать ее взаимосвязь с другими курсами специальности «Менеджмент»;</li> <li>- основные понятия, виды, свойства и характеристики ценных бумаг;</li> <li>- основы законодательства в</li> </ul>	Имеет неполное представление о свойствах ценных бумаг, сущности фондового рынка и его месте в современной экономике	Допускает неточности в понимании сущности и видах ценных бумаг, месте и роли фондового рынка	Обладать глубокими теоретическими знаниями по сущности и видам ценных бумаг, эффективного их использования

	<p>данной области деятельности.</p> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- использовать нормативную базу управления портфелем ценных бумаг;</li> <li>- оценивать инвестиционные качества ценных бумаг;</li> <li>- формировать портфель ценных бумаг, исходя из стратегических планов предприятия</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- стратегическими методами формирования портфеля ценных бумаг предприятия;</li> <li>- основами фондового менеджмента</li> </ul>	<p>Демонстрирует слабое умение анализировать инвестиционные качества ценных бумаг</p> <p>Затрудняется в способах и методах формирования портфеля ценных бумаг предприятия</p> <p>Слабо владеет методами управления портфелем ценных бумаг предприятия</p>	<p>Может анализировать инвестиционные качества ценных бумаг; имеет практические навыки решения задач различного типа в процессе портфельного менеджмента</p> <p>Владеет методами управления портфелем ценных бумаг предприятия</p>	<p>Может правильно анализировать инвестиционные качества ценных бумаг; Правильно формировать портфель ценных бумаг, исходя из стратегических планов предприятия</p> <p>Эффективно владеет методами управления портфелем ценных бумаг предприятия, решает конкретные задачи по формированию фондового портфеля</p>
--	--	---	--	---

ПК-35 (умение моделировать бизнес-процессы и знакомство с методами реорганизации бизнес-процессов);

Уровень	Показатели (что обучающийся должен продемонстрировать)	Оценочная шкала		
		Удовлетв-но	Хорошо	Отлично
Пороговый	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- нормативные документы, определяющие работу менеджера с ценными бумагами; особенности работы на рынке ценных бумаг;</li> <li>- состав профессиональных участников фондового рынка</li> </ul>	<p>Имеет неполное представление о нормативных документах, определяющих работу менеджера с ценными бумагами; особенности работы на фондовом рынке;</p>	<p>Допускает неточности в знании нормативных документов, определяющих работу менеджера с ценными бумагами;</p>	<p>Демонстрирует четкое представление о нормативных документах, определяющих работу с ценными бумагами;</p> <p>Знает состав участников фондового рынка</p>

	<p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- работать с нормативными документами и законодательными актами в данной сфере деятельности;</li> <li>- анализировать бизнес-процессы в национальном и региональном масштабе</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методами моделирования бизнес-процессов на фондовом рынке;</li> <li>- способами реорганизации фондового портфеля предприятия</li> </ul>	<p>Демонстрирует слабое умение анализировать и работать с нормативными документами и законодательными актами; функции профессиональных участников фондового рынка</p> <p>Слабо владеет методами моделирования бизнес-процессов на фондовом рынке; способами реорганизации фондового портфеля предприятия</p>	<p>Может анализировать и работать с нормативными документами и законодательными актами;</p> <p>Определять эффективность ценных бумаг</p> <p>Владеет методами моделирования бизнес-процессов на фондовом рынке и способами реорганизации фондового портфеля предприятия</p>	<p>Может грамотно анализировать и работать с нормативными документами и законодательными актами;</p> <p>правильно определять эффективность ценных бумаг</p> <p>Эффективно владеет методами моделирования бизнес-процессов на фондовом рынке; способами реорганизации фондового портфеля предприятия</p>
--	---	--	--	---

ПК48 (умение находить и оценивать новые рыночные возможности и формулировать бизнес-идею)

Уровень	Показатели (что обучающийся должен продемонстрировать)	Оценочная шкала		
		Удовлетв-но	Хорошо	Отлично
Пороговый	<p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- принципы осуществления деятельности на рынке ценных бумаг, порядок взаимодействия участников фондового рынка;</li> <li>- виды фондовых портфелей предприятия и операции с ним</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p>	<p>Имеет неполное представление о принципах осуществления деятельности на рынке ценных бумаг, порядок взаимодействия участников фондового рынка, видах фондовых портфелей предприятия и операции с ним</p> <p>Демонстрирует</p>	<p>Допускает неточности в понимании вопросов осуществления деятельности на рынке ценных бумаг, видах фондовых портфелей предприятия и операции с ним</p> <p>Может</p>	<p>Демонстрирует четкое представление о принципах осуществления деятельности на рынке ценных бумаг, порядок взаимодействия участников рынка ценных бумаг; видах фондовых портфелей предприятия и операции с ним</p> <p>Может</p>

	<p>- рассчитывать доходность и рыночную стоимость финансовых инструментов;</p> <p>- оценивать инвестиционные качества ценных бумаг; проводить комплексный анализ проблемных ситуаций;</p> <p>- выделять возможные варианты действий;</p> <p>- определять эффективность и рисковость фондового портфеля</p> <p><b>Владеть:</b></p> <p>- методикой принятия решений как логическим процессом; - принципами распределения ответственности за управление портфелем ценных бумаг предприятия</p>	<p>слабое умение рассчитывать доходность и рыночную стоимость финансовых инструментов; оценивать инвестиционные качества ценных бумаг</p> <p>Слабо владеет методикой принятия решений как логическим процессом</p>	<p>рассчитать доходность и рыночную стоимость финансовых инструментов; оценить инвестиционные качества ценных бумаг</p> <p>Владеет методикой принятия решений как логическим процессом</p>	<p>грамотно рассчитать доходность и рыночную стоимость финансовых инструментов; оценить инвестиционные качества ценных бумаг</p> <p>Эффективно владеет методикой принятия решений как логическим процессом</p>
--	---	--	--	--

Если хотя бы одна из компетенций не сформирована, то положительная оценка по дисциплине быть не может.

### 7.3. Типовые контрольные задания

*(Указываются темы эссе, рефератов, курсовых работ и др. Приводятся примерные тестовые задания, контрольные вопросы и задания для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины)*

#### 1 вариант

Вопрос 1. Рынок ценных бумаг представляет собой:

- а) место, где продаются и покупаются ценные бумаги (фондовые инструменты);
- б) совокупность экономических отношений, возникающих в процессе выпуска (эмиссии), обращения на вторичном рынке и погашения ценных бумаг, позволяющих мобилизовать капитал для инвестиций в экономику;
- в) систему уполномоченных банков, осуществляющих операции с ценными бумагами;
- г) финансовый инструмент мобилизации денежных средств.

Вопрос 2. На первичном рынке ценных бумаг происходит:

- а) размещение ценных бумаг;
- б) мобилизация финансовых ресурсов;
- в) перепродажа ценных бумаг;
- г) перераспределение финансовых ресурсов.

Вопрос 3. К специфическим функциям рынка ценных бумаг относятся:



а) коммерческая, обеспечивающая получение прибыли от операций по купле-продаже ценных бумаг; б) ценовая, обеспечивающая процесс формирования цен на рынке; в) информационная; г) регулирующая, обеспечивающая перевод сбережений из непроизводственной сферы в производственную; д) страхования ценовых и финансовых рисков; е) перераспределения денежных средств между отраслями и сферами экономики.

Вопрос 4. Как осуществляется передача прав удостоверенных именной ценной бумагой: а) вручением ценной бумаги; б) путем индоссамента; в) путем цессии; г) оформлением нотариально заверенного договора купли-продажи.

Вопрос 5. Выписки иностранных ценных бумаг, допущенные к обращению на территории Российской Федерации, регистрируются: а) Центральным банком РФ; б) Министерством финансов РФ; в) ФКЦБ; г) фондовой биржей.

**Задание 1. Подготовьте мультимедийные презентации на темы:**

1. Место и роль фондового рынка в развитой рыночной экономике.
2. Функции фондового рынка.
3. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.
4. Особенности российского и дагестанского рынка ценных бумаг.

**Задание 2. Решение задач. Длительность решения одной задачи – 10 мин.**

*Задача 1.* Рыночная цена акций АО «Рассвет» - 2000 р., номинальная цена - 1700 р., прибыль (доход) на акцию – 400 р. Какова ценность акции?

*Задача 2.* Книжная стоимость акции – 10 т.р., уровень дивиденда по акциям – 50%, ссудный процент – 40%. Определить коэффициент котировки акции.

*Задача 3.* Номинальная стоимость акции – 1000 р., уровень дивиденда по акциям – 50%, ссудный процент – 25%. Необходимо рассчитать: а) курс акции; б) рыночную стоимость акции; в) дивидендную доходность акции.

**Задание 3. Каждому из приведенных ниже терминов и понятий, отмеченных цифрами, найдите соответствующее положение, обозначенное буквой**

- |                             |  |
|-----------------------------|--|
| 1. Дивиденды                | а) Цена, уплачиваемая за использование денег                                   |
| 2. Акции                    | б) Поручение банку   |
| 3. Бизнес-план              | в) Государственная ценная бумага, обеспеченная залогом                         |
| 4. Аудит                    | г) Письменное долговое обязательство   |
| 5. Вексель                  | д) Вид косвенного налога   |
| 6. "Золотой" сертификат     | е) Выпускаются для привлечения дополнительных средств                          |
| 7. Акциз                    | ж) Часть прибыли акционерного общества, распределяемая между держателями акций |
| 8. Ставка ссудного процента | з) Сумма, на которую цена продажи облигаций превышает их номинальную стоимость |
| 9. Курс акций               | и) Рискованное вложение капитала   |
| 10. Облигации               | к) Имущественный наем  |
| 11. Фондовая биржа          | л) Независимый финансовый контроль   |

12. Привилегированные акции м) Зависит от размера дивиденда
13. Премия) Не дают право на участие в управлении предприятием
14. Аренда о) Программа деятельности предприятия
15. Венчур п) Место, где происходит купля-продажа акций и облигаций
16. Аккредитив р) Право «вето» в управлении ОАО
17. «Золотая акция» с) Форма вложения капитала

## 2 вариант

Вопрос 1. Вексель является эмиссионной ценной бумагой:

- а) да; б) нет.

Вопрос 2. Акция является эмиссионной ценной бумагой:

- а) да; б) нет.

Вопрос 3. Какова доля привилегированных акций в общем объеме уставного капитала акционерного общества:

- а) не должна превышать 5%;  
б) не должна превышать 25%;  
в) не должна превышать 50%;  
г) определяется уставом общества.

Вопрос 4. Балансовая стоимость акций - это величина активов, приходящихся на одну:

- а) акцию;  
б) привилегированную акцию;  
в) обыкновенную акцию;  
г) отзывную акцию.

Вопрос 5. На цену облигации влияют следующие факторы:

- а) уровень процентной ставки;  
б) период обращения;  
в) срок до погашения;  
г) доходность вложений в альтернативный сектор.

**Задание 1. Подготовьте мультимедийные презентации на темы:**

1. Порядок эмиссии ценных бумаг.
2. Реквизиты фондовых инструментов.
3. Классификация ценных бумаг.
4. Учет ценных бумаг и их движения.
5. Реестр акционеров.

**Задание 2. Решение задач. Длительность решения одной задачи –10 мин.**

Студенты должны сами предложить вид деятельности компании и исходные данные

1. Расчет доходности облигации к погашению
2. Расчет доходности за период владения ценной бумагой
3. Расчет массы и ставки дивиденда
4. Расчет стоимости пая на основе стоимости чистых активов
5. Расчет капитализации компании

**Задание 3. Определите, верны или неверны следующие утверждения**

1. Ликвидность конкретной ценной бумаги не находится в прямой зависимости от ликвидности фондового рынка в целом
2. В случае ликвидации акционерного общества ликвидационная стоимость привилегированных акций всегда равна их номиналу
3. Акционерное общество может одновременно выпускать обыкновенные и привилегированные акции
4. Использование служебной информации для совершения сделок с ценными бумагами в России запрещено законом
5. Депозитные и сберегательные сертификаты – это всегда обращаемые ценные бумаги
6. Вексельная метка – это название «Вексель» на самом документе

### **3 вариант**

Вопрос 1. К общерыночным функциям рынка ценных бумаг относятся:

- а) коммерческая, обеспечивающая получение прибыли от операций по купле-продаже ценных бумаг;
  - б) ценовая, обеспечивающая процесс формирования цен на рынке;
  - в) информационная;
  - г) регулирующая, обеспечивающая перевод сбережений из непроизводственной сферы в производственную;
  - д) страхования ценовых и финансовых рисков;
  - е) перераспределения денежных средств между отраслями и сферами экономики.
- Вопрос 2. Балансовая стоимость акций - это величина активов, приходящихся на одну:

- а) акцию;
- б) привилегированную акцию;
- в) обыкновенную акцию;
- г) отзывную акцию.

Вопрос 3. Законодательством РФ в качестве ценных бумаг принимаются:

- а) акции; б) облигации; в) векселя; г) банковские сертификаты;
- д) банковская сберегательная книжка; е) чек; ж) коносамент;
- з) приватизационные ценные бумаги; и) закладные; к) страховые и медицинские полисы.

Вопрос 4. Договор между двумя сторонами о купле (продаже) в будущем какого-либо актива по зафиксированной в момент заключения договора цене, называется ... инструментом

- а) производным рыночным;
- б) вторичным производным финансовым
- в) производным финансовым;
- г) товарным

Вопрос 5. При банкротстве акционерного общества, акционер ...

- а) отвечает по обязательствам общества;
- б) должен отдать часть своего имущества;
- в) не отвечает по обязательствам общества

### **Задание 1. Подготовьте мультимедийные презентации на темы:**

1. Цель управления портфелем ценных бумаг.
2. Эффективность деятельности портфельного инвестора и менеджера.
3. Минимизация риска портфеля ценных бумаг.
4. Оптимизация управления фондовым портфелем.
5. Условия управления фондовым портфелем.

**Задание 2.** Определите, верны или неверны следующие утверждения:

1. В случае манипулирования рынком ценных бумаг изменяются как цены финансовых инструментов, так и объем операций с ними

2. В международной и российской практике в настоящее время общепризнанным является подход к фондовой бирже как к некоммерческому предприятию
3. Государственной регистрации подвергаются все выпуски эмиссионных ценных бумаг, но не все из них подвергаются регистрации проспекта
4. Крупным, хорошо зарекомендовавшим себя эмитентам, выгоднее прибегать к договорному андеррайтингу, чем к конкурентному
5. Рейтинг ценных бумаг оценивает все виды рисков, связанных с конкретной ценной бумагой
6. Диверсификация вложений ведет к снижению несистематического риска инвестиционного портфеля
7. В настоящее время происходит постепенное сближение банковской и небанковской модели рынка ценных бумаг

### **Задание 3. Проведение деловой игры на тему "Методы управления портфелем ценных бумаг"**

Деловая игра «Методы управления портфелем ценных бумаг» требует наличия двух команд, в каждой из которых есть портфельный инвестор, но одновременно каждой из них требуется разработка фондовой стратегии. Например, одна компания производит промышленную продукцию, а другая – сельскохозяйственную. Главная задача – предложить максимально эффективную стратегию формирования портфеля ценных бумаг, чтобы каждая из сторон могла на выгодных условиях осуществлять свою деятельность.

**1. Подготовительная часть** Для начала ведущий разделяет участников на две команды, представляющие интересы двух компаний, и рассаживает их отдельно. Каждая команда, посоветовавшись, принимает решение о том, кто какие методы управления портфелем ценных бумаг необходимо рассмотреть в качестве предложения, в зависимости от количества участников. Когда подготовка выполнена и все полностью организовано и готово к обсуждению, приступаем непосредственно к игровой части тренинга.

**2. Игровая часть** В игровом процессе предстоит найти взаимопонимание и тем самым решить важный финансовый вопрос между двумя компаниями об эффективности портфельного инвестирования. При этом нужно понимать, что от принятия верного решения будет полностью зависеть финансовое благосостояние каждого участника, поэтому действовать в таких ситуациях необходимо только общими усилиями.

**Подведение итогов деловой игры** По окончании игры проводится анализ степени эффективности формирования членами каждой команды методов управления портфелем ценных бумаг, исходя из его специфики. По итогам деловой игры выявляются причины, неправильного подбора фондовых ценностей, а также креативные подходы к активным и пассивным методам управления портфелем ценных бумаг предприятия.

### **Контрольные вопросы к зачету для промежуточного контроля**

1. Фондовый рынок как часть финансового рынка
2. Понятие “фондовые ценности”
3. Виды и сущность ценных бумаг
4. Классификация ценных бумаг
5. Инвестиционные качества ценных бумаг

6. Эмиссия ценных бумаг
7. Акционерное общество как эмитент фондовых ценностей
8. Производные ценные бумаги
9. Операции с ценными бумагами
10. Понятие «Рынок ценных бумаг»
11. Структура рынка ценных бумаг
12. Участники рынка ценных бумаг
13. Регламентация деятельности на рынке ценных бумаг.
14. Доходность по ценным бумагам
15. Посредники на фондовом рынке
16. Понятие “фондовый портфель”
17. Управление портфелем ценных бумаг
18. Деятельность портфельного инвестора
19. Цели формирования фондового портфеля
20. Доходность фондового портфеля
21. Ликвидность портфеля ценных бумаг
22. Прирост фондового портфеля
23. Риск фондового портфеля
24. Состав портфельного риска
25. Минимизация риска портфеля ценных бумаг
26. Типы фондовых портфелей
27. Оптимизация управления портфелем ценных бумаг
28. Структура фондового портфеля
29. Диверсификация портфеля ценных бумаг
30. Неопределенность портфеля ценных бумаг
31. Выбор тактики управления портфелем ценных бумаг
32. Пассивное управление фондовым портфелем
33. Активное управление фондовым портфелем
34. Процесс принятия решения фондовым менеджером
35. Модель фондового портфеля
36. Метод пассивного управления фондовым портфелем
37. Метод активного управления фондовым портфелем
38. Методы управления портфелем ценных бумаг
39. Метод технического анализа ценных бумаг
40. Оценка отраслей народного хозяйства для фундаментального анализа ценных бумаг
41. Виды специальных портфелей ценных бумаг

42. Функциональные риски на фондовом рынке
43. Характеристика консервативных инвесторов
44. Характеристика агрессивных инвесторов
45. Цели отбора ценных бумаг
46. Роль фондового портфеля на рынке ценных бумаг
47. Метод фундаментального анализа ценных бумаг
48. Деятельность менеджера по управлению портфелем ценных бумаг
49. Методы отбора ценных бумаг
50. Характеристика фондовых инвесторов

### **Тематика рефератов**

1. Рынок ценных бумаг в Российской Федерации, характерные черты и современное состояние
2. Профессионалы рынка ценных бумаг и их деятельность
3. Участники рынка ценных бумаг, их классификация, роль в экономике страны
4. Фондовая биржа - главный институт рынка ценных бумаг. Виды, структура и управление фондовыми биржами
5. Внебиржевой рынок ценных бумаг, его особенности в РФ
6. Коммерческие банки на рынке ценных бумаг.
7. Государственное регулирование рынка ценных бумаг
8. Механизм торговли ценными бумагами
9. Ассоциация профессионалов на рынке ценных бумаг
10. Портфель ценных бумаг и оптимизация его структуры
11. Принципы управления портфельными инвестициями
12. Эмиссия корпоративных ценных бумаг
13. Проектирование параметров облигаций
14. Политика инвестирования средств предприятия в финансовые активы
15. Методы оценки эффективности инвестиций в финансовые активы
16. Схемы выпуска и размещения инвестиционных паев в инвестиционных фондах
17. Предприятие как эмитент на рынке ценных бумаг
18. Виды портфельного инвестирования
19. Управление портфелем ценных бумаг
20. Оценка инвестиционных параметров портфеля ценных бумаг
21. Этапы управления портфелем ценных бумаг
22. Сравнительный анализ активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг
23. Риски управления портфелем ценных бумаг и технические риски: методы

снижения

24. Методы оценки акций
25. Методы оценки облигаций
26. Понятие и методы хеджирования на рынке ценных бумаг
27. Арбитражные стратегии на рынке ценных бумаг
28. Запрещенные сделки (сделки, связанные манипулированием ценами) и методы борьбы с манипулятивными практиками на рынке ценных бумаг.
29. Мировой опыт и российская практика
30. Проблемы и тенденции совершенствования государственного регулирования рынка ценных бумаг в России
31. Наиболее важные этические правила на российском рынке ценных бумаг и в международной практике: сравнительная характеристика
32. Понятие и элементы информационной инфраструктуры рынка ценных бумаг

**7.4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.**

Оценка за модуль определяется как сумма баллов за текущую и контрольную работу.

Коэффициент весомости баллов, набранных за текущую и контрольную работу, составляет 0,5/0,5.

Текущая работа включает оценку аудиторной и самостоятельной работы.

Оценка знаний студента на практическом занятии (аудиторная работа) производится по 100-балльной шкале.

Оценка самостоятельной работы студента (написание эссе, подготовка доклада, выполнение домашней контрольной работы и др.) также осуществляется по 100-балльной шкале.

Для определения среднего балла за текущую работу суммируются баллы, полученные за аудиторную и самостоятельную работу, полученная сумма делится на количество полученных оценок.

Итоговый балл за текущую работу определяется как произведение среднего балла за текущую работу и коэффициента весомости.

Если студент пропустил занятие без уважительной причины, то это занятие оценивается в 0 баллов и учитывается при подсчете среднего балла за текущую работу.

Если студент пропустил занятие по уважительной причине, подтвержденной документально, то преподаватель может принять у него отработку и поставить

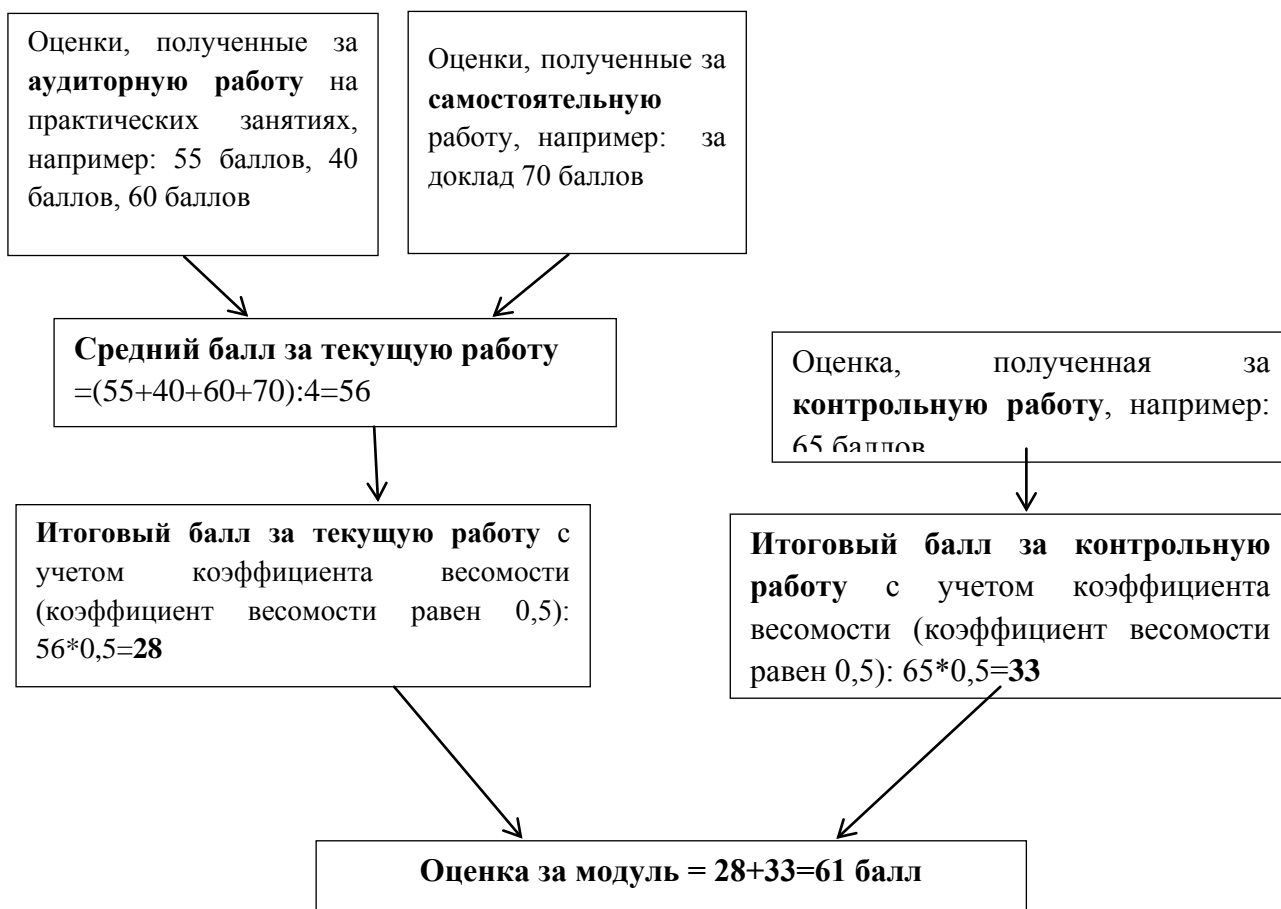
определенное количество баллов за занятие. Если преподаватель по тем или иным причинам не принимает отработку, то это занятие при делении суммарного балла не учитывается.

Контрольная работа за модуль также оценивается по 100-балльной шкале. Итоговый балл за контрольную работу определяется как произведение баллов за контрольную работу и коэффициента весомости.

Таблица перевода рейтингового балла в «5»-балльную шкалу

Итоговая сумма баллов по дисциплине по 100-балльной шкале	Оценка по 5-балльной шкале
0-50	Неудовлетворительно
51-100	Удовлетворительно

Например:





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

### *а) основная литература:*

1. Батяева Т.А. Рынок ценных бумаг: учебное пособие/ Т. А. Батяева, И. И. Столяров. – М. ИНФРА - М, 2009.
2. Галанов В.А. Рынок ценных бумаг: учебник/ В. А. Галанов. – М. ИНФРА - М, 2009.
3. Едророва В. Н. Рынок ценных бумаг: учебное пособие/ В.Н. Едророва, Т. Н. Новожилова. – М. МАГИСТР, 2009.
4. Колесников В.И. Ценные бумаги: Учебник для вузов / Торкановский В.С., Тарасевич Л.С., Никифорова В.Д. – М.: Финансы и статистика, 2012.
5. Малюгин В. И. Рынок ценных бумаг: Количественные методы анализа: Учеб.пособие. - М.: Дело, 2010.
6. Рынок ценных бумаг/ под ред. Е.Ф. Жукова. Учебное пособие. - М.: Юнити, 2011.
7. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: Учебник / под ред. О.И. Дегтерева, Н.М. Кормулова, Е.Ф. Жукова. - М: Юнити, 2010.

### *б) дополнительная литература:*

- 1.Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов: Пер. с англ. - М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2010.
2. Глушенко В.В. Рынок ценных бумаг и биржевое дело: учебное пособие. - М.: Юристъ, 2012.
3. Иванов А.П. Инвестиционная привлекательность акций / А.П. Иванов. - М: Изд.центр «Акционер», 2009.
4. Килячков А.А. Практикум по российскому рынку ценных бумаг: Учебное пособие. - М.: Изд-во БЕГ, 2010.
5. Килячков А.А., Чалдаева Л.А. Рынок ценных бумаг. - М.: Экономистъ, 2011.
6. Миркин Я.М. Рынок ценных бумаг в России: Воздействие фундаментальных факторов, прогноз и политика развития. - М.: Альпина Паблишер, 2009.
7. Рексин А.В., Сароян Р.Ф. Рынок ценных бумаг. Учебное пособие. - М.: МГИУ, 2009.
8. Рынок ценных бумаг / под ред. Е.Ф. Жукова. Учебное пособие.- М.: Юнити, 2010.
9. Федоров А.В. Основы финансовых инвестиций.- СПб.: Питер, 2009.

### *в) нормативно-правовая база:*

1. Гражданский кодекс Российской Федерации. Части первая, вторая и третья с изм. и доп.
2. Инструкция Центрального банка России от 22 июля 2002 г. № 102-И «О правилах выпуска и регистрации ценных бумаг кредитными организациями на территории РФ».
- 3.Постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 18 июня 2003 г. № 03-30/пс «О стандартах эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг»
4. Положение Центрального банка России от 25 марта 2003 г. № 219-П «Об обслуживании и обращении выпусков федеральных ценных бумаг».
- 5.Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» с изм. и доп.
6. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» с изм. и доп.
7. Федеральный закон от 11 марта 1997 г. № 48-ФЗ «О переводном и простом векселе».
8. Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» с изм. и доп.

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

1. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» / <http://www.biblioclub.ru/>
2. Единое окно доступа к образовательным ресурсам / <http://window.edu.ru/window/library>
3. Библиотека Гумер - гуманитарные науки / <http://www.gumer.info/>
4. Библиотека: Интернет-издательство / <http://www.magister.msk.ru/library/>
5. Библиотека Я. Кротова / <http://www.krotov.info/>
6. Мировая цифровая библиотека / <http://wdl.org/ru/>
7. Публичная Электронная Библиотека / <http://lib.walla.ru/>
8. Российское образование. Федеральный портал. / <http://www.edu.ru/>
9. Русский гуманитарный интернет-университет / <http://www.i-u.ru/biblio/links.aspx?id=6>
10. Электронная библиотека Российской государственной библиотеки / <http://www.rsl.ru/ru/s2/s101/>
11. Электронная библиотека учебников / <http://studentam.net/>
12. Электронная библиотека IQlib / <http://www.iqlib.ru/>
13. Lib.Ru: Библиотека Максима Мошкова / <http://lib.ru/>
14. Официальный сайт Президента Российской Федерации // [www.kremlin.ru](http://www.kremlin.ru)
15. Официальный сайт Министерства иностранных дел Российской Федерации // [www.mid.ru](http://www.mid.ru)
16. Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации // [www.economy.gov.ru](http://www.economy.gov.ru)
17. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики // [www.gks.ru](http://www.gks.ru)
18. Сайт Всероссийского центра изучения общественного мнения (ВЦИОМ) // <http://wciom.ru>
19. Сайт Фонда «Общественное мнение» // [www.fom.ru](http://www.fom.ru)
20. Сайт аналитического центра Юрия Левады (Левада-центр) // [www.levada.ru](http://www.levada.ru)
21. Сайт Института современного развития (ИНСОР) // [www.riocenter.ru](http://www.riocenter.ru)
22. Сайт Института общественного проектирования (ИНОП) // [www.inop.ru](http://www.inop.ru)
23. Сайт журнала «Эксперт» // [www.expert.ru](http://www.expert.ru)
24. Сайт Общественной палаты России // [www.oprf.ru](http://www.oprf.ru)
25. Сайт ИноСМИ // [www.inosmi.ru](http://www.inosmi.ru)
26. Сайт Инопресса.Ру // [www.inopressa.ru](http://www.inopressa.ru)
27. Сайт Информационного агентства REGNUM // [www.regnum.ru](http://www.regnum.ru)
28. Сайт журнала «Полис» // [www.politstudies.ru](http://www.politstudies.ru)
29. Сайт журнала «СОЦИС» // <http://socis.isras.ru>
30. Федеральный портал «Российское образование» // <http://www.edu.ru/>

## 10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Комплексное изучение предлагаемой студентам учебной дисциплины «Управление портфелем ценных бумаг» предполагает овладение материалами лекций, учебников, творческую работу студентов в ходе проведения практических занятий, а также систематическое выполнение тестовых и иных заданий для самостоятельной работы студентов.

Овладение дисциплины поможет студентам получить современные представления по проблемам особенностей управления портфелем рискованных ценных бумаг и облигационным портфелем и умение органично сочетать данный метод управления рисками с основной стратегией построения портфеля ценных бумаг; формирования представления об управлении фондовым портфелем предприятия и его особенностей при принятии инвестиционных решений и осуществлении портфельных инвестиций в условиях риска, а также изучение роли государства в обеспечении деятельности рынка ценных бумаг.

Изучение дисциплины сводится к подготовке специалистов, обладающих знаниями, необходимыми для выполнения своей профессиональной деятельности, и, прежде всего, знанием о цели и способах управления портфелем ценных бумаг, особенностях деятельности фондового менеджера, минимизации риска портфеля ценных бумаг, оптимизации управления фондовым портфелем, условиях управления фондовым портфелем предприятия.

Преподавание данного курса должно формировать у студентов знания о сущности и видах ценных бумаг, эффективного их использования, а также выработать практические навыки решения конкретных задач различного типа в процессе формирования фондового портфеля.

В ходе лекций раскрываются основные вопросы в рамках рассматриваемой темы, делаются акценты на наиболее сложные и интересные положения изучаемого материала, которые должны быть приняты студентами во внимание. Материалы лекций являются основой для подготовки студента к практическим занятиям.

Основной целью практических занятий является контроль за степенью усвоения пройденного материала, ходом выполнения студентами самостоятельной работы и рассмотрение наиболее сложных и спорных вопросов в рамках темы практического занятия. Выполнение практических заданий способствует более глубокому изучению проблем, связанных с формированием и оценкой потребительских свойств, ассортимента товаров, приобретению навыков сравнительной характеристики их потребительной ценности. К каждому занятию студенты должны изучить соответствующий теоретический материал по учебникам и конспектам лекций. Ряд вопросов дисциплины, требующих авторского подхода к их рассмотрению (например, вопросы, связанные с работой фондового рынка в Республике Дагестан), заслушиваются на практических занятиях в форме подготовленных студентами сообщений (10-15 минут) с последующей их оценкой всеми студентами группы. Для успешной подготовки устных сообщений на практических занятиях студенты в обязательном порядке, кроме рекомендуемой к изучению литературы, должны использовать публикации по изучаемой теме в журналах «Российский экономический журнал», «Вопросы экономики», «Менеджмент в России и за рубежом», «Деньги» и др.

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

Для проведения индивидуальных консультаций может использоваться электронная почта. Разработан учебный курс на электронной платформе Moodle.

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

На факультете управления Дагестанского государственного университета имеются аудитории (405 ауд., 421 ауд., 408 ауд., 434 ауд.), оборудованные интерактивными, мультимедийными досками, проекторами, что позволяет читать лекции в формате презентаций, разработанных с помощью пакета прикладных программ MS Power Point, использовать наглядные, иллюстрированные материалы, обширную информацию в табличной и графической формах, пакет прикладных обучающих программ, а также электронные ресурсы сети Интернет.