

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Тамбовский государственный университет имени Г.Р. Державина»
Институт экономики, управления и сервиса
Кафедра стратегического развития и экономической безопасности

УТВЕРЖДАЮ:
Директор института



Е. Ю. Меркулова
«04» июля 2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

по дисциплине Б1.В.4.1 Управление инвестиционным портфелем

Направление подготовки/специальность: 38.04.01 - Экономика

Профиль/направленность/специализация: Стратегический бизнес-анализ в цифровой экономике

Уровень высшего образования: магистратура

Квалификация: Магистр

год набора: 2022

Тамбов, 2022

Автор программы:

Кандидат экономических наук, доцент Родионова Наталия Константиновна

Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.01 - Экономика (уровень магистратуры) (приказ Министерства образования и науки РФ от «11» августа 2020 г. № 939).

Рабочая программа принята на заседании Кафедры стратегического развития и экономической безопасности «28» июня 2022 г. Протокол № 9

Рассмотрена и одобрена на заседании Ученого совета Института экономики, управления и сервиса, Протокол от «04» июля 2022 г. № 11.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Цели и задачи дисциплины.....	4
2. Место дисциплины в структуре ОП Магистра.....	5
3. Объем и содержание дисциплины.....	5
4. Контроль знаний обучающихся и типовые оценочные средства.....	10
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....	12
6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины.....	14
7. Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы.....	15

1. Цели и задачи дисциплины

1.1 Цель дисциплины – формирование компетенций:

ПК-5 Способен составлять экономические разделы планов и разрабатывать показатели и индикаторы реализации проектов и программ стратегических изменений в организации

1.2 Типы задач профессиональной деятельности, к которым готовятся обучающиеся в рамках освоения дисциплины:

- проектно-экономический

1.3 Дисциплина ориентирована на подготовку обучающихся к профессиональной деятельности в сфере: 08 Финансы и экономика (в сферах: исследований, анализа и прогнозирования социально-экономических процессов и явлений на микроуровне и макроуровне в экспертно-аналитических службах (центрах экономического анализа, правительственном секторе, общественных организациях); производства продукции и услуг, включая анализ спроса на продукцию и услуги, и оценку их текущего и перспективного предложения, продвижение продукции и услуг на рынок, планирование и обслуживание финансовых потоков, связанных с производственной деятельностью; кредитования; страхования, включая пенсионное и социальное; операций на финансовых рынках, включая управление финансовыми рисками; внутреннего и внешнего финансового контроля и аудита, финансового консультирования; консалтинга)

1.4 В результате освоения дисциплины у обучающихся должны быть сформированы:

Обобщенные трудовые функции / трудовые функции / трудовые или профессиональные действия (при наличии профстандарта)	Код и наименование компетенции ФГОС ВО, необходимой для формирования трудового или профессионального действия	Индикаторы достижения компетенций
	ПК-5 Способен составлять экономические разделы планов и разрабатывать показатели и индикаторы реализации проектов и программ стратегических изменений в организации	Разрабатывает концепцию и целевые индикаторы управления инвестиционным портфелем

1.5 Согласование междисциплинарных связей дисциплин, обеспечивающих освоение компетенций:

ПК-5 Способен составлять экономические разделы планов и разрабатывать показатели и индикаторы реализации проектов и программ стратегических изменений в организации

№ п/п	Наименование дисциплин, определяющих междисциплинарные связи	Форма обучения			
		Заочная (семестр)			
		2	3	4	5
1	Бизнес-планирование инвестиционного проекта		+		
2	Интернет-предпринимательство	+			
3	Моделирование целевого портфеля		+		
4	Ознакомительная практика			+	

5	Планирование и прогнозирование бизнеса		+		
6	Практика по профилю профессиональной деятельности				+
7	Риск-менеджмент		+		
8	Управление ресурсами			+	
9	Электронный бизнес	+			

2. Место дисциплины в структуре ОП магистратуры:

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений, учебного плана ОП по направлению подготовки 38.04.01 - Экономика.

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем» изучается в 3 семестре.

3. Объем и содержание дисциплины

3.1. Объем дисциплины: 5 з.е.

Заочная: 5 з.е.

Вид учебной работы	Заочная (всего часов)
Общая трудоёмкость дисциплины	180
Контактная работа	10
Лекции (Лекции)	4
Практические (Практ. раб.)	6
Самостоятельная работа (СР)	161
Экзамен	9

3.2. Содержание курса:

№ темы	Название раздела/темы	Вид учебной работы, час.			Формы текущего контроля
		Лек ции	Пра кт. раб.	СР	
		3	3	3	
3 семестр					
1	Инвестиционный портфель: понятие, принципы формирования и типы.	1	1	32	Собеседование
2	Риски портфельного инвестирования и способы их оценки	1	1	32	Собеседование; Решение практических и ситуационных задач

3	Формирование портфеля и пересмотр его структуры.	1	2	32	Собеседование
4	Моделирование целевого портфеля клиента	1	1	33	Решение практических и ситуационных задач
5	Результативность портфеля.	-	1	32	Проектная работа

Тема 1. Инвестиционный портфель: понятие, принципы формирования и типы. (ПК-5)

Лекция.

Понятие портфеля финансовых инструментов. Инвестиционный и торговый портфель. Основные концепции управления портфелем. Современная портфельная теория (МРТ). Диверсификация и размер портфеля. Оптимизация в рамках подхода «среднее-дисперсия». Нестабильность границы минимальной дисперсии. Модель оценки капитальных активов (САРМ). Многофакторные модели. Поведенческие финансы и управление портфелем.

Активное и пассивное управление портфелем. Остаточный риск и доходность. Определение альфы. Информационный коэффициент портфеля как мера инвестиционных возможностей. Остаточная граница. Максимизация добавленной стоимости к остаточной доходности. Неприятие остаточного риска как мера желания использовать инвестиционные возможности. Скорректированная на риск остаточная доходность. Фундаментальный закон активного управления.

Практическое занятие.

1. Понятие «инвестиционный портфель». Основная задача портфельного инвестирования.
2. Основные общие принципы формирования инвестиционного портфеля. Типы инвесторов.
3. Современные портфельные теории. Эффективные портфели и основные требования к их формированию.

Задания для самостоятельной работы.

1. Понятие «тип портфеля».
2. Портфель роста (агрессивного, консервативного и среднего). Портфель дохода (регулярного дохода, доходных бумаг). Портфель роста и дохода: портфель двойного назначения и сбалансированный портфель
3. Состав портфеля роста и основные цели формирования. Состав портфеля дохода и основные цели формирования. Состав портфеля и основные цели формирования.
4. Связь целей инвестирования со структурой портфеля.

Тема 2. Риски портфельного инвестирования и способы их оценки (ПК-5)

Лекция.

Инвестиционный риск: сущность, функции и признаки. Основные классификации инвестиционных рисков. Системные риски: политический, правовой, валютный, процентный, инфляционный и др. Несистематические риски: риск эмитента, риск ликвидности, операционный риск. Риск как вероятностная оценка. Методики исчисления риска. Сущность анализа чувствительности конъюнктуры. Сущность анализа вероятностного распределения доходности. Определение риска и доходности. Ковариация двух случайных переменных величин. Вариация. Соотношение вариации и риска. Система управления инвестиционными рисками: сущность и принципы построения. Формы поведения носителей рисков и методы управления: избежание рисков, удержание их или передача. Снижение степени риска. Методы (приемы) снижения степени риска: диверсификация.

Практическое занятие.

1. Риск как вероятностная оценка. Методики исчисления риска.
2. Определение риска и доходности. Уравнение равновесного рынка.
3. Система управления инвестиционными рисками: сущность и принципы построения.

Задания для самостоятельной работы.

1. Методы (приемы) снижения степени риска: диверсификация, лимитирование, страхование, иммунизация, хеджирование.

Тема 3. Формирование портфеля и пересмотр его структуры. (ПК-5)

Лекция.

Управление портфелем как процесс. Планирование, исполнение и получение обратной связи. Шаг планирования: определение целей и ограничений инвестора, создание инвестиционной политики, выявление ожиданий насчет рынков капитала и создание стратегии аллокации активов.

Шаг исполнения: формирование портфеля и пересмотр его структуры. Шаг получения обратной связи: мониторинг, ребалансировка и оценка результативности портфеля. Динамика процесса управления портфелем.

Планирование. Инвестиционные цели: риск и доходность. Инвестиционные ограничения: ликвидность, временной горизонт, налоговые вопросы, юридические и регуляторные факторы, уникальные обстоятельства. Применение экономического анализа к управлению портфелем.

Основные принципы аллокации активов. Стратегическая и тактическая аллокация активов. Управление риском портфеля. Изменение профиля «риск-доходность» портфеля с помощью производных финансовых инструментов. Формирование инвестиционного портфеля. Оптимальное распределение капитала между финансовыми инструментами. Оценка на практике параметров модели Марковица. Основные стратегии управления портфелем финансовых инструментов с фиксированной доходностью. Иммунизация процентного риска портфеля облигаций. Пассивное и активное управление портфелем долевых ценных бумаг. Роль альтернативных инвестиций в управлении портфелем.

Практическое занятие.

1. Цели управления портфелем. Типы инвестиционных стратегий.
2. Активная модель управления: сущность, методы реализации и особенности. Фундаментальный и технический анализ: принципы, границы применения.
3. Пассивная модель управления: сущность, методы и особенности реализации.
4. Диверсифицированный портфель.
5. Формирование оптимального портфеля по Г.Марковицу.
6. Модель оценки капитальных активов (CAPM).

Задания для самостоятельной работы.

- 1 Микроструктура финансовых рынков.
- 2 Рыночные и лимитированные заявки. Другие типы заявок.
- 3 Виды рынков: дилерский, движимый заявками, брокерский и гибридный.
- 4 Измерение транзакционных издержек.

Тема 4. Моделирование целевого портфеля клиента (ПК-5)

Лекция.

Анализ финансового положения клиента. Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента. Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала. Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей. Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям. Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента. Проведение стресс-тестов и сценарного анализа. Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля. Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля. Презентация согласованных финансовых решений клиенту. Определение критериев взаимодействия с клиентом. Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом. Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента

(селекция и аллокация активов).

Практическое занятие.

1. Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля.
2. Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения.
3. Определение и согласование правил информирования клиента.
4. Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и

качества инвестиционного портфеля клиента.

5. Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля.

Задания для самостоятельной работы.

1. Составление прогноза денежного потока.
2. Оптимизация финансового плана;
3. Анализ использования заемных средств (кредитные продукты).
4. Проведение структурированного интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля

Тема 5. Результативность портфеля. (ПК-5)

Лекция.

Измерение результативности портфеля: концепции доходности портфеля. Выбор ориентира (бенчмарка) доходности. Декомпозиция доходности портфеля. Оценка результативности портфеля: отделение удачи от навыка управляющего портфелем.

Анализ результативности портфеля с точки зрения его риска и доходности: риск-факторы и компоненты доходности. Меры результативности портфеля с учетом риска: коэффициент Шарпа, RAROC, RoMAD, коэффициент Сортино и др. Глобальные стандарты инвестиционной результативности (GIPS).

Практическое занятие.

- 1 Измерение результативности портфеля: концепции доходности портфеля.
- 2 Выбор ориентира (бенчмарка) доходности.
- 3 Декомпозиция доходности портфеля.
- 4 Оценка результативности портфеля: отделение удачи от навыка управляющего портфелем.
- 5 Анализ результативности портфеля с точки зрения его риска и доходности: риск-факторы и компоненты доходности.
- 6 Меры результативности портфеля с учетом риска: коэффициент Шарпа, RAROC, RoMAD, коэффициент Сортино и др.
- 7 Глобальные стандарты инвестиционной результативности (GIPS).

Задания для самостоятельной работы.

Мониторинг инвестиционного портфеля.

Мониторинг изменений в обстоятельствах и ограничениях инвестора.

Мониторинг рыночных и экономических изменений: характеристики риска активов, рыночные циклы, политика центрального банка, кривая доходности и инфляция.

Мониторинг изменений в характеристиках классов активов и в текущей (справедливой) стоимости отдельных активов.

Ребалансировка инвестиционного портфеля. Анализ издержек и выгод от ребалансировки.

4. Контроль знаний обучающихся и типовые оценочные средства

4.1. Распределение баллов:

Балльно-рейтинговые мероприятия не предусмотрены

4.2 Типовые оценочные средства текущего контроля

Проектная работа

Тема 5. Результативность портфеля.

1. Исследование влияния риск-факторов на структуру доходности инвестиционного портфеля.
2. Анализ транзакционных издержек на рынке, организованном в виде книги лимитированных заявок.
3. Стратегии ликвидации портфеля с использованием хеджирования на основе деривативных финансовых инструментов.
4. Определение ликвидационной стоимости инвестиционного портфеля.
5. Исследование поведения рынка в условиях экстремальных колебаний цен.
6. Выявление случаев манипулирования ценами на рынке ценных бумаг.

Решение практических и ситуационных задач

Тема 2. Риски портфельного инвестирования и способы их оценки

Задача. Портфель инвестора состоит из привилегированных акций компаний А, Б, В. Определить ожидаемую через год доходность портфеля, если имеются следующие данные:

Компании	Количество акций в портфеле, шт.	Рыночная цена акции, руб.	Ожидаемая через год стоимость акций, руб.
А	100	350	320
Б	200	150	180
В	300	250	250

Тема 4. Моделирование целевого портфеля клиента

1. Порядок и принципы составления финансовых планов;
2. Рассчитать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей;
3. Выявить соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля;
4. Рассчитать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента;
5. Рассчитать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала
6. Определить порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов.

Собеседование

Тема 1. Инвестиционный портфель: понятие, принципы формирования и типы.

Понятие портфеля финансовых инструментов.

Инвестиционный и торговый портфель.

Основные концепции управления портфелем.

Современная портфельная теория (МРТ).

Диверсификация и размер портфеля.

Оптимизация в рамках подхода «среднее-дисперсия».

Модель оценки капитальных активов (САРМ).

Поведенческие финансы и управление портфелем.

Активное и пассивное управление портфелем.

Фундаментальный закон активного управления.

Тема 2. Риски портфельного инвестирования и способы их оценки

1. Понятия безрискового актива

2. Способы управления финансовыми рисками

3. Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах

4. Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском

5. Формирование сравнительной таблицы основных государственных ценных бумаг

Тема 3. Формирование портфеля и пересмотр его структуры.

1. Составление инвестиционного портфеля

2. Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков

3. Выполнение творческой работы по использованию государством фондовых инструментов для проведения государственной денежно-кредитной политики

4.3 Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена

Типовые вопросы экзамена (ПК-5)

1. Анализ финансового положения клиента.

2. Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента.
3. Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала.
4. Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей.
5. Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям.
6. Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента.
7. Проведение стресс-тестов и сценарного анализа. Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля.
8. Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля.
9. Презентация согласованных финансовых решений клиенту.
10. Определение критериев взаимодействия с клиентом.
11. Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом.
12. Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов).

Типовые задания для экзамена (ПК-5)

Не предусмотрено

4.4. Шкала оценивания промежуточной аттестации

Оценка	Компетенции	Дескрипторы (уровни) – основные признаки освоения (показатели достижения результата)
«отлично»	ПК-5	Знает принципы управления инвестиционными портфелями и методику портфельного анализа. Умеет выявлять и анализировать портфельные риски. Владеет приемами проведения инвестиционных расчетов и инструментами оптимизации финансовых потоков портфеля, повышения его эффективности.
«хорошо»	ПК-5	Знает принципы управления инвестиционными портфелями и методику портфельного анализа. Умеет выявлять и анализировать портфельные риски. Владеет приемами проведения инвестиционных расчетов и инструментами оптимизации финансовых потоков портфеля, повышения его эффективности, но допускает некритические ошибки в суждениях и оценках.
«удовлетворительно»	ПК-5	Знает принципы управления инвестиционными портфелями и методику портфельного анализа поверхностно, в общих чертах. Имеет представление о способах выявления и анализа портфельных рисков. Владеет отдельными приемами проведения инвестиционных расчетов и инструментами оптимизации финансовых потоков портфеля, повышения его эффективности, допускает серьезные ошибки в суждениях и оценках.
«неудовлетворительно»	ПК-5	Не знает принципы управления инвестиционными портфелями и методику портфельного анализа. Не умеет выявлять и анализировать портфельные риски. Не владеет приемами проведения инвестиционных расчетов и инструментами оптимизации финансовых потоков портфеля, повышения его эффективности.

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

5.1 Методические указания по организации самостоятельной работы обучающихся:

Приступая к изучению дисциплины, в первую очередь обучающимся необходимо ознакомиться содержанием рабочей программы дисциплины (РПД), которая определяет содержание, объем, а также порядок изучения и преподавания учебной дисциплины, ее раздела, части.

Для самостоятельной работы важное значение имеют разделы «Объем и содержание дисциплины», «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» и «Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы».

В разделе «Объем и содержание дисциплины» указываются все разделы и темы изучаемой дисциплины, а также виды занятий и планируемый объем в академических часах.

В разделе «Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины» указана рекомендуемая основная и дополнительная литература.

В разделе «Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы» содержится перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем, необходимых для освоения дисциплины.

5.2 Рекомендации обучающимся по работе с теоретическими материалами по дисциплине

При изучении и проработке теоретического материала необходимо:

- просмотреть еще раз презентацию лекции в системе MOODLe, повторить законспектированный на лекционном занятии материал и дополнить его с учетом рекомендованной дополнительной литературы;
- при самостоятельном изучении теоретической темы сделать конспект, используя рекомендованные в РПД источники, профессиональные базы данных и информационные справочные системы;
- ответить на вопросы для самостоятельной работы, по теме представленные в пункте 3.2 РПД.
- при подготовке к текущему контролю использовать материалы фонда оценочных средств (ФОС).

5.3 Рекомендации по работе с научной и учебной литературой

Работа с основной и дополнительной литературой является главной формой самостоятельной работы и необходима при подготовке к устному опросу на семинарских занятиях, к дебатам, тестированию, экзамену. Она включает проработку лекционного материала и рекомендованных источников и литературы по тематике лекций.

Конспект лекции должен содержать реферативную запись основных вопросов лекции, в том числе с опорой на размещенные в системе MOODLe презентации, основных источников и литературы по темам, выводы по каждому вопросу. Конспект может быть выполнен в рамках распечатки выдачи презентаций лекций или в отдельной тетради по предмету. Он должен быть аккуратным, хорошо читаемым, не содержать не относящуюся к теме информацию или рисунки.

Конспекты научной литературы при самостоятельной подготовке к занятиям должны содержать ответы на каждый поставленный в теме вопрос, иметь ссылку на источник информации с обязательным указанием автора, названия и года издания используемой научной литературы. Конспект может быть опорным (содержать лишь основные ключевые позиции), но при этом позволяющим дать полный ответ по вопросу, может быть подробным. Объем конспекта определяется самим студентом.

В процессе работы с основной и дополнительной литературой студент может:

- делать записи по ходу чтения в виде простого или развернутого плана (создавать перечень основных вопросов, рассмотренных в источнике);
- составлять тезисы (цитирование наиболее важных мест статьи или монографии, короткое изложение основных мыслей автора);
- готовить аннотации (краткое обобщение основных вопросов работы);
- создавать конспекты (развернутые тезисы).

5.4 Рекомендации по подготовке к отдельным заданиям текущего контроля

Собеседование предполагает организацию беседы преподавателя со студентами по вопросам практического занятия с целью более обстоятельного выявления их знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Все члены группы могут участвовать в обсуждении, добавлять информацию, дискутировать, задавать вопросы и т.д.

Устный опрос может применяться в различных формах: фронтальный, индивидуальный, комбинированный. Основные качества устного ответа подлежащего оценке:

- правильность ответа по содержанию;
- полнота и глубина ответа;
- сознательность ответа;
- логика изложения материала;
- рациональность использованных приемов и способов решения поставленной учебной задачи;
- своевременность и эффективность использования наглядных пособий и технических средств при ответе;
- использование дополнительного материала;
- рациональность использования времени, отведенного на задание.

Устный опрос может сопровождаться презентацией, которая подготавливается по одному из вопросов практического занятия. При выступлении с презентацией необходимо обращать внимание на такие моменты как:

- содержание презентации: актуальность темы, полнота ее раскрытия, смысловое содержание, соответствие заявленной темы содержанию, соответствие методическим требованиям (цели, ссылки на ресурсы, соответствие содержания и литературы), практическая направленность, соответствие содержания заявленной форме, адекватность использования технических средств учебным задачам, последовательность и логичность презентуемого материала;
- оформление презентации: объем (оптимальное количество), дизайн (читаемость, наличие и соответствие графики и анимации, звуковое оформление, структурирование информации, соответствие заявленным требованиям), оригинальность оформления, эстетика, использование возможности программной среды, соответствие стандартам оформления;
- личностные качества: ораторские способности, соблюдение регламента, эмоциональность, умение ответить на вопросы, систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам программы;
- содержание выступления: логичность изложения материала, раскрытие темы, доступность изложения, эффективность применения средств ИКТ, способы и условия достижения результативности и эффективности для выполнения задач своей профессиональной или учебной деятельности, доказательность принимаемых решений, умение аргументировать свои заключения, выводы.

6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

6.1 Основная литература:

1. Алиев А. Т., Сомик К. В. Управление инвестиционным портфелем : учебное пособие. - Москва: Дашков и К°, 2018. - 159 с. - Текст : электронный // ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [сайт]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496088>
2. Кисель, Т. Н. Управление инвестиционной деятельностью и инвестиционным портфелем в инвестиционно-строительной сфере : учебно-методическое пособие. - 2026-08-02; Управление инвестиционной деятельностью и инвестиционным портфелем в инвестиционно-строит. - Москва: МИСИ-МГСУ, ЭБС АСВ, 2019. - 50 с. - Текст : электронный // IPR BOOKS [сайт]. - URL: <http://www.iprbookshop.ru/101844.html>
3. Шапкин А. С., Шапкин В. А. Экономические и финансовые риски: оценка, управление, портфель инвестиций. - 9-е изд.. - Москва: Дашков и К°, 2018. - 544 с. - Текст : электронный // ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [сайт]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=496079>

6.2 Дополнительная литература:

1. Глотов В. И., Альбеков А. У., Алифанова Е. Н., Аржанова И. М., Бричка Е. И. Финансовый мониторинг : учебник. - Ростов-на-Дону: Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2019. - 174 с. - Текст : электронный // ЭБС «Университетская библиотека онлайн» [сайт]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=567683>
2. Теплова Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : Учебник и практикум для вузов. - пер. и доп; 2-е изд.. - Москва: Юрайт, 2020. - 409 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/451566>
3. Теплова Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : Учебник и практикум для вузов. - пер. и доп; 2-е изд.. - Москва: Юрайт, 2021. - 382 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/470490>
4. Румянцева Е. Е. Инвестиционный анализ : Учебное пособие для вузов. - Москва: Юрайт, 2021. - 281 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/471322>
5. Борисова О. В., Малых Н. И., Овешникова Л. В. Инвестиции в 2 т. Т. 1. Инвестиционный анализ : Учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2021. - 218 с. - Текст : электронный // ЭБС «ЮРАЙТ» [сайт]. - URL: <https://urait.ru/bcode/469191>
6. Барбаумов В.Е., Гладких И.М., Чуйко А.С. Финансовые инвестиции : Учебник для вузов. - М.: Финансы и статистика, 2003. - 542 с.

6.3 Иные источники:

1. Журнал «Аудит и финансовый анализ» - <http://www.auditfin.com/>
2. Журнал «Финансы и кредит» - <http://www.fin-izdat.ru/journal/fc/>
3. Журнал «Эксперт» - <http://www.expert.ru>
4. Журнал о бирже - <https://expert.ru/d-stroke/>
5. Журнал Финансовый менеджмент - <http://www.finman.ru/>

7. Материально-техническое обеспечение дисциплины, программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Для проведения занятий по дисциплине необходимо следующее материально-техническое обеспечение: учебные аудитории для проведения занятий лекционного и семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, помещения для самостоятельной работы.

Учебные аудитории и помещения для самостоятельной работы укомплектованы специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Помещения для самостоятельной работы укомплектованы компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Университета.

Для проведения занятий лекционного типа используются наборы демонстрационного оборудования, обеспечивающие тематические иллюстрации (проектор, ноутбук, экран/ интерактивная доска).

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение:

Adobe Flash Player 29 PPAPI Adobe Systems Incorporated 15.06.2018 29.0.0.140

Microsoft Office Профессиональный плюс 2007

Операционная система Microsoft Windows 7, 8, 10

Профессиональные базы данных и информационные справочные системы:

1. Scopus: база данных . – URL: <https://www.scopus.com>
2. Springer Open (ресурсы Springer открытого доступа): база данных. – URL: <https://www.springeropen.com>
3. Президентская библиотека имени Б.Н. Ельцина. – URL: <https://www.prilib.ru>
4. Справочная правовая система "Консультант плюс". – URL: <http://www.consultant.ru>

5. Электронный каталог Фундаментальной библиотеки ТГУ. – URL: <http://biblio.tsutmb.ru/elektronnyij-katalog>
6. Юрайт: электронно-библиотечная система. – URL: <https://urait.ru>
7. ЭБС «Университетская библиотека онлайн» . – URL: <http://www.biblioclub.ru>

Электронная информационно-образовательная среда

https://auth.tsutmb.ru/authorize?response_type=code&client_id=moodle&state=xyz

Взаимодействие преподавателя и студента в процессе обучения осуществляется посредством мультимедийных, гипертекстовых, сетевых, телекоммуникационных технологий, используемых в электронной информационно-образовательной среде университета.