

Аннотация учебной дисциплины
«Управление инвестиционным портфелем»
для программы профессиональной переподготовки
«Рынок ценных бумаг и производных финансовых инструментов: стратегии управления»

Цель преподавания дисциплины

Обеспечить слушателей необходимыми теоретическими знаниями и практическими навыками, необходимыми для решения задач управления финансовыми активами в условиях риска, координации активов и пассивов финансовых институтов и финансировании их обязательств.

После изучения курса слушатели должны *знать*:

1. Основные этапы процесса инвестирования.
2. Как оценивать эффективность финансовых сделок, включая сделки с маржой и короткие продажи.
3. Как оценивать базовые финансовые активы, такие как акции и облигации.
4. Как оценивать различные типы рисков, возникающие в управлении инвестициями
5. Как описываются и оцениваются портфели финансовых активов.
6. Основные принципы управления инвестиционным портфелем.
5. Как оценивается качество управления инвестиционным портфелем.

Кроме того, слушатели должны *знать и понимать*

- а) основные модели, лежащие в основе оценивания ценных бумаг с фиксированной доходностью;
- б) модели, описывающие поведение временной структуры процентных ставок;
- в) принципы формирования оптимального портфеля с учетом доходности и риска;
- г) модели оценивания финансовых активов (САРМ), основные предположения, лежащие в основе этой модели и их следствия;

После изучения курса слушатели должны *уметь*:

1. Рассчитывать простейшие финансовые сделки.
2. Определять количественные характеристики портфельных сделок (доходность, риск, изменчивость и др.).
3. Управлять процентным риском портфеля облигаций, используя стратегии иммунизации и покрытия.
4. Формировать оптимальный по соотношению риск/доходность портфель акций.
5. Решать задачу о размещении активов в соответствии с выбранным инвестиционным стилем и требованиями.

Содержание дисциплины

РАЗДЕЛ 1. Риск и доходность финансовых активов и их портфелей.

РАЗДЕЛ 2. Управление портфелем акций.

РАЗДЕЛ 3. Управление активами с фиксированной доходностью.

Перечень тем практических занятий.

1. Расчет финансовых сделок.
2. Построение оптимальных портфелей.
3. Расчет облигации и их характеристик.
4. Управление портфелем облигаций.

Формы контроля знаний

Итоговый контроль - экзамен.

Описание и организация курса.

Курс состоит из 3-х разделов (частей), каждая из которых посвящена группе взаимосвязанных тем.

Раздел 1. Риск и доходность финансовых активов и их портфелей

Раздел 2. Управление портфелями акций.

Раздел 3. Управление активами с фиксированной доходностью

Каждая часть представляет собой отдельный блок (модуль) курса, предполагающий усвоение необходимого теоретического материала и решения практических задач.

Усвоение каждой части оценивается по результатам соответствующей домашней контрольной работы.

Учебно-методическая литература.

Основная литература

1. Буренин А.Н. Управление портфелем ценных бумаг. М.НТО им. Вавилова. 2005.
2. Боди З., Кейн А. Маркус А. Дж., Принципы инвестиций. М. СПб. Киев. Издательский дом "Вильямс", 2002.
3. Шарп У., Александер Г. Дж., Инвестиции, М.: "Инфра-М", 2001.
4. Касимов Ю.Ф., Введение в теорию оптимальных портфелей ценных бумаг. М.: Анкил", 2006.

Дополнительная литература

5. Буренин А.Н. Форварды, Фьючерсы, опционы, экзотические и погодные производные. М.НТО им. Вавилова. 2005
6. Барбаумов В.Е. Гладких И.М. Чуйко А.С. «Финансовые инвестиции». М.: "Финансы и статистика", 2003.
7. Фабоцци Дж.Ф. Управление инвестициями, М.: "Инфра-М" 2000.