

Аннотация учебной дисциплины «УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ»

для слушателей программы профессиональной переподготовки
«Финансовый менеджмент»

Пояснительная записка

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.

Тематическое содержание дисциплины

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

Тема 1. Общие принципы управления инвестиционным портфелем.

Тема 2. Финансовые сделки и их оценивание.

Тема 3. Структурные модели финансовых операций.

Тема 4. Риск и его оценка.

РАЗДЕЛ 2. Управление портфелем акций.

Тема 1. Элементы портфельной теории.

Тема 2. Решение задачи выбора оптимального портфеля.

Тема 3. Оценивание рискованных активов.

РАЗДЕЛ 3. Управление активами с фиксированной доходностью.

Тема 1. Облигации.

Тема 2. Основные принципы управления активами и пассивами.

Тема 3. Управление процентным риском.

Перечень тем практических занятий.

Занятие 1. Расчет финансовых сделок.

Занятие 2. Построение оптимальных портфелей.

Занятие 6. Расчет облигации и их характеристик.

Занятие 7. Управление портфелем облигаций.

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.