

Аннотация учебной дисциплины «УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ»

**для образовательной программы «Финансовый менеджмент»
направление 38.03.01 Экономика подготовки бакалавра**

Цели освоения дисциплины

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 финансирования их обязательств.

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

После изучения курса слушатели должны *знать*:

- основные этапы процесса инвестирования.
- основные модели, лежащие в основе оценивания ценных бумаг с фиксированной доходностью;
- модели, описывающие поведение временной структуры процентных ставок;
- принципы формирования оптимального портфеля с учетом доходности и риска;
- модели оценивания финансовых активов (CAPM), основные предположения, лежащие в основе этой модели и их следствия;
- принципы управления процентным риском;
- принципы управления активами и пассивами финансовых институтов.

После изучения курса слушатели должны *владеть принципами*:

- оценивания активов
- управления портфелем акций
- управления портфелем облигаций
- управления координацией активов и пассивов

***методами*:**

- оценивания эффективности финансовых сделок
- оценивания базовых финансовых активов, такие как акции и облигаций
- оценивания различных типов рисков, возникающие в управлении инвестициями
- описания и оценки портфелей финансовых активов.

После изучения курса слушатели должны *уметь*:

- рассчитывать простейшие финансовые сделки
- определять количественные характеристики портфельных сделок (доходность, риск, изменчивость и др.)
- формировать оптимальный по соотношению риск/доходность портфели акций и облигаций
- управлять процентным риском портфеля облигаций, используя стратегии иммунизации и покрытия.

- решать задачу о размещении активов в соответствии с выбранным инвестиционным стилем и требованиями

После изучения курса слушатели должны *знать*:

- основные этапы процесса инвестирования.
- основные модели, лежащие в основе оценивания ценных бумаг с фиксированной доходностью;
- модели, описывающие поведение временной структуры процентных ставок;
- принципы формирования оптимального портфеля с учетом доходности и риска;
- модели оценивания финансовых активов (CAPM), основные предположения, лежащие в основе этой модели и их следствия;
- принципы управления процентным риском;
- принципы управления активами и пассивами финансовых институтов.

После изучения курса слушатели должны *владеть принципами*:

- оценивания активов
- управления портфелем акций
- управления портфелем облигаций
- управления координацией активов и пассивов

***методами*:**

- оценивания эффективности финансовых сделок
- оценивания базовых финансовых активов, такие как акции и облигаций
- оценивания различных типов рисков, возникающие в управлении инвестициями
- описания и оценки портфелей финансовых активов.

Тематическое содержание учебной дисциплины

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

Раздел 2. Управление портфелем акций.

Раздел 3. Управление активами с фиксированной доходностью

Раздел 4. Управление портфелем облигаций.

Учебно-методическая литература

Основная литература:

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

Дополнительная литература:

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