

Аннотация учебной дисциплины «ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ»

**для образовательной программы «Фондовый рынок и инвестиции»
направление 38.03.01 Экономика подготовки бакалавра**

Цели освоения дисциплины

Целями освоения дисциплины «Инвестиционные фонды» являются:

- Изучение принципов функционирования и инфраструктуры российского рынка коллективных инвестиций;
- Анализ фундаментальных условий развития институтов рынка коллективных инвестиций;
- Изучение путей трансформации рынка частных краткосрочных сбережений в систему долгосрочных институциональных инвестиций;

Студенты ознакомятся с конкретными российскими и западными системами долгосрочных инвестиций и сбережений, различиями налоговой, социальной и пенсионной систем.

Курс предполагает помимо теоретических занятий практические занятия. Практические занятия имеют целью сформировать прочные умения и навыки для реализации бизнес решений в российских реалиях с учетом лучших мировых практик ведения бизнеса по управлению активами. В самостоятельную работу студента входит освоение теоретического материала по рекомендуемой литературе и материалам, подготовка к практическим занятиям, подготовка к экзамену.

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

В результате освоения дисциплины студент должен:

ЗНАТЬ:

- Исторические предпосылки создания рынка коллективных инвестиций в России и за рубежом
- Фундаментальные отличия компаний по управления активами и брокерской деятельности
- Основные бизнес-модели используемые участниками рынка коллективных инвестиций
- Пенсионную систему РФ и суть проводимых реформ
- Влияние налоговой системы на склонность населения к сбережению
- Экономические предпосылки для развития институтов финансового рынка в России

УМЕТЬ:

- Составлять инвестиционный портфель частного инвестора с помощью инструментов рынка коллективных инвестиций

- Различать классы активов и инвестиционные продукты
- Создавать финансовые продукты на основе стандартных инвестиционных стратегий

ИМЕТЬ НАВЫКИ (ПРИБРЕСТИ ОПЫТ):

- Анализа статистической и экономической информации
- Определение и формирование бизнес моделей компаний рынка коллективных инвестиций
- Создания новых финансовых продуктов

Тематическое содержание учебной дисциплины

Тема 1. Введение. Рынок коллективных инвестиций и инвестиционных фондов.

Институты и участники.

Тема 2. Инфраструктура рынка паевых инвестиционных фондов. Правовая база.

Тема 3. Налогообложение частных инвесторов - влияние на склонность к сбережениям.

Тема 4. Пенсионная реформа.

Тема 5. Статистические показатели доходности фондов. Специфика оценки результатов работы паевых инвестиционных фондов.

Тема 6. Экономические предпосылки для создания рынка долгосрочных инвестиций.

Учебно-методическая литература

• Основная литература

1. Методическое пособие – Рынок коллективных инвестиций. Шакаров Н.Р.
2. М. Капитан. Кто есть кто на рынке коллективных инвестиций. Справочник. Альбина Паблишер
3. М. Капитан. Д. Барановский. Паевые фонды. Современный подход к управлению деньгами. Питер
4. О. Зайцев. Договор доверительного управления паевым инвестиционным фондов. Статут
5. В. Семенихин. Доверительное управление имуществом. Эксмо

• Дополнительная литература

6. Кузьминов Я.И., Бендукидзе К.А., Юдкевич М.М. Курс институциональной экономики: институты, сети, транзакционные издержки, контракты. НИУ ВШЭ
7. Гуриев С.В. Мифы Экономики. Альбина Паблишер
8. Джордж Акерлоф и Роберт Шиллер. Spiritus Animalis, или Как человеческая психология управляет экономикой и почему это важно для мирового капитализма. Альбина Паблишер
9. Фукуяма Ф. Доверие. АСТ