

Аннотация учебной дисциплины «УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ»

**для слушателей программы профессиональной переподготовки
«Финансовый анализ: оценка финансового состояния
компании»**

Пояснительная записка

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.

Предварительные требования к подготовке слушателей. Слушатели должны иметь представление о финансовом рынке (рынке ценных бумаг), основных финансовых инструментах (акциях, облигациях) и их характеристиках. Желательно иметь навыки работы с компьютером, уметь пользоваться табличным процессором EXCEL.

Курс основывается на понятиях и методах излагаемых в цикле общематематических дисциплин и тесно связан с обще профессиональными курсами *микро, макро экономики и эконометрики*. В курсе особое внимание уделяется изложению количественных методов в применении к финансовой теории и практике.

Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

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.
6. Основные модели, лежащие в основе оценивания ценных бумаг с фиксированной доходностью;
7. Модели, описывающие поведение временной структуры процентных ставок;
8. Принципы формирования оптимального портфеля с учетом доходности и риска;
9. 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 рисков активов.

РАЗДЕЛ 3. Управление активами с фиксированной доходностью.

Тема 1. Облигации.

Тема 2. Основные принципы управления активами и пассивами.

Тема 3. Управление процентным риском.

Учебно-методическая литература

Основная литература

1. Буренин А.Н. Управление портфелем ценных бумаг. 2011
2. М.НТО им. Вавилова. 2005.
3. Боди З., Кейн А. Маркус А. Дж. Принципы инвестиций. М. СПб. Киев. Издательский дом "Вильямс", 2002.
4. Касимов Ю.Ф. Введение в теорию оптимальных портфелей ценных бумаг. М.: "Анkil", 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.