Приложение 10 ОП ВО

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ ОСНОВЫ ТЕОРИИ ПОРТФЕЛЯ

Автор: к.ф.-м.н., заведующий кафедрой корпоративных финансов, инвестиционного проектирования и оценки им. М.А.Лимитовского В.Б. Минасян
Код и наименование направления подготовки: 38.03.02 Менеджмент
Профиль: Финансовый менеджмент
Квалификация (степень) выпускника: бакалавр
Форма обучения: очная

Цель освоения дисциплины:

Сформировать компетенции

- ДПК-19 Способность применять основные положения теории портфеля с учетом рисков в профессиональной деятельности;
- ПК-15 Умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих.

План курса:

Тема 1. Риск и доходность

Инвестиционные и финансовые решения. Риск и доходность. Доходность, ее расчет и виды. Систематический и несистематический риски. Взаимосвязь доходности и риска.

Тема 2. Инвестиционный портфель е его характеристики

Понятие инвестиционного портфеля. Ожидаемая доходность. Дисперсия и стандартное отклонение как меры риска.

Тема 3. Теория Марковица

Задача Марковица. Эффективная граница. Инвестиционные и финансовые решения на рынке капитала. Допущения теории рынка капитала. Линия рынка капитала (CML). Теорема разделения.

Тема 4. Равновесная модель стоимости капитальных активов

Индексная модель. Оценка систематического и несистематического рисков отдельного актива и портфеля. Диверсификация. Хорошо диверсифицированный портфель. Основные допущения CAPM. Модель CAPM и ее применение для решения практических задач. Линия рынка ценных бумаг (SML). Методы расчета коэффициентов «бета».

Тема 5. Анализ портфельного инвестирования. Оценка качества управления портфелем

Анализ для портфельного инвестирования. Типы аналитиков. Источники и сумма капитала, стадии жизненного цикла, типы инвесторов, цели и ограничения. Оценка уровня управления портфелем: показатели Шарпа, Трейнора, «альфа» Дженсена.

Тема 6. Особенности управления инвестиционным портфелем облигаций

Временная структура процентных ставок, кривая доходностей. Дюрация и выпуклость, как меры риска облигации и портфеля облигаций. Иммунизация, как способ управления риском долговых обязательств.

Формы текущего контроля и промежуточной аттестации

В ходе реализации дисциплины Основы теории портфеля используются следующие методы текущего контроля и успеваемости обучающихся:

– при проведении занятий лекционного типа: опрос(о);
– при проведении занятий семинарского типа: контрольное задание (КЗ)

Промежуточная аттестация проводится в форме: экзамена.

Основная литература:

1. Алиев А.Т., Сомик К.В. Управление инвестиционным портфелем. Учебное пособие. – М., Дашков и К, 2014. https://e.lanbook.com/book/61060#book_name

2. Лимитовский М.А, Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках, М.: Юрайт, 2014, https://www.biblio-online.ru/book/46E3DAF4-2C61-4804-9C60-DB5396084A34

3. Никитина Т.В., Репета-Турсунова А.В., Фрёммель М., Ядрин А.В. ОСНОВЫ ПОРТФЕЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ 2-е изд., испр. и доп. Учебник для бакалавриата и магистратуры. М.: Юрайт, 2014. https://www.biblio-online.ru/book/1DD14684-680C-459C-8AC9-F29C86B92C3F