

## АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ Б1.В.07 ТЕОРИЯ ПОРТФЕЛЯ (ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)

**Автор:** к.ф.-м.н., доцент В.Б.Минасян

**Код и наименование направления подготовки:** 38.04.08 Финансы и кредит

**Профиль:** Прикладные корпоративные финансы

**Квалификация (степень) выпускника:** магистр

**Форма обучения:** очная

### Цель освоения дисциплины:

Сформировать компетенции

ПК-2- Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов

### План курса:

Тема 1	Инвестиционный портфель и его характеристики.  Полный анализ инвестиционных возможностей для портфеля из двух активов.	Инвестиционные и финансовые решения. Риск и доходность. Инвестиционный портфель и его характеристики. Систематический и несистематический риски. Анализ портфелей из двух активов с позиции ожидаемых доходностей и рисков.
Тема 2	Портфель из любого количества активов. Теория Марковица. Теория Шарпа-Литнера.	Задача Марковица. Эффективная граница. Инвестиционные и финансовые решения на рынке капитала. Допущения теории рынка капитала. Линия рынка капитала (CML). Теорема разделения.
Тема 3	Общее аналитическое представление эффективной границы и ее исследование.	Аналитическое представление эффективной границы без безрискового актива и с ним.
Тема 4	Равновесная модель стоимости капитальных активов.  CAPM модель и ее критика и эмпирическое тестирование.	Индексная модель. Основные допущения CAPM. Модель CAPM и ее применения. Линия рынка ценных бумаг (SML). Методы расчета коэффициентов «бета». Критика CAPM модели и эмпирическое тестирование.
Тема 5	Нуль-бета CAPM. Международная CAPM.	CAPM модель для рынков без безрискового актива. Нуль-бета CAPM. Международная CAPM и ее применение.
Тема 6	Управление инвестиционным портфелем.	Стратегическое и тактическое управления портфелем. Активное и пассивное управление.

### Формы текущего контроля и промежуточной аттестации:

**В ходе реализации дисциплины Б1. В.07 Теория портфеля (продвинутый уровень) используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:**

Риск и доходность	Контрольное задание Опрос
Инвестиционный портфель с его характеристики	Контрольное задание Опрос
Теория Марковица	Контрольное задание Опрос
Равновесная модель стоимости капитальных активов	Контрольное задание Опрос
Анализ портфельного инвестирования. Оценка качества управления портфелем	Контрольное задание Опрос
Особенности управления инвестиционным портфелем облигаций	Контрольное задание Опрос

**Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена с применением следующих методов: тестирования.**

#### **Основная литература:**

1. Алиев А.Т., Сомик К.В. Управление инвестиционным портфелем. Учебное пособие. – М., Дашков и К, 2015. [https://e.lanbook.com/book/61060#book\\_name](https://e.lanbook.com/book/61060#book_name)
2. Никитина Т. В., Репета-Турсунова А. В., Фрёммель М., Ядрин А. В. Основы портфельного инвестирования: учебник для бакалавриата и магистратуры /— 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 262 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-03623-7. <https://www.biblio-online.ru/book/1DD14684-680C-459C-8AC9-F29C86B92C3F>
3. Шапкин А.С., Шапкин В.А. Экономические и финансовые риски. Оценка, упарвление. Портфель инвестиций. М.: Дашков и К. 2016 <http://www.iprbookshop.ru/60565.html>