

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Теория портфеля

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

Код и наименование направления подготовки: 38.04.02 Менеджмент

Профиль: Управление рисками в корпорациях

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Форма обучения: очная

Цель освоения дисциплины:

Сформировать компетенции

ПК-2. Способность разрабатывать корпоративную стратегию, программы организационного развития и изменений и обеспечивать их реализацию

ПК-3. Способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач

План курса:

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)
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 капиталных 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.

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

- при проведении занятий лекционного типа: опрос(О),
- при проведении занятий семинарского типа: контрольное задание (КЗ)
- для заочной формы обучения вместо опроса используется эссе.

Аттестация проводится с применением следующих методов: решение практико-ориентированных задач

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
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>