Приложение 10 ОП ВО

**АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ**

**Б1.В.ОД.19 ТЕОРИЯ 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:** Инвестиционный менеджмент

**Квалификация (степень) выпускника:** бакалавр

**Форма обучения:** очная

**Цель освоения дисциплины:**

Сформировать компетенции

**-** ПК-4 Умение применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

**-** ПК-9 Способность оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение потребителей экономических благ и формирование спроса на основе знания экономических основ поведения организаций, структур рынков и конкурентной среды отрасли

**-** ПК-15 Умение проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих

- ПК-19 Способность применять основные положения теории портфеля с учетом рисков в профессиональной деятельности

**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 САРМ. Модель САРМ 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 Б1.В.ОД.19 Теория 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: экзамен**

**Основная литература:**

1. Шарп У., Гордон Дж., Бэйли Дж. Инвестиции. – М.: Инфра-М, 2016
2. Брейли Р., Майерс С. Принципы корпоративных финансов. – М., Олимп-бизнес, 2014
3. Боди, А. Маркус, Дж. Кейн Принципы инвестиций – М., 2012