

Министерство образования и науки Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«Российский Экономический Университет имени Г.В. Плеханова»

Утверждено
на заседании совета факультета
«Международная школа бизнеса»
протокол № ____ от « ____ » _____ 20 __ г.
Председатель совета _____
Н.В.Пономарева

Факультет Международная школа бизнеса
Кафедра Биржевого дела и ценных бумаг

АННОТАЦИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
«Управление инвестиционным портфелем»

Направление подготовки 080100 «Экономика»
профиль «Международные корпоративные финансы(на английском языке)»
Квалификация (степень) выпускника Магистр

Москва 2012 г.

1. Организационно методический раздел

Цель дисциплины

Целью учебной дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» является:

1. усвоение теоретических и практических подходов к вопросам портфельного инвестирования,
2. формирование оптимальных структур портфелей и эффективного управления ими

Учебные задачи дисциплины

Задачами дисциплины являются:

1. приобретение студентами теоретических знаний в области портфельного инвестирования;
2. изучение основных современных моделей формирования инвестиционных портфелей;
3. приобретение студентами практических навыков по формированию инвестиционных портфелей с приемлемым для инвестора соотношением риск/доходность;

Требования к результатам освоения содержания дисциплины

В процессе обучения данной дисциплины студент должен овладеть следующими компетенциями:

ОК-2	способностью к самостоятельному освоению новых методов исследования, к изменению научного и научно-производственного профиля своей профессиональной деятельности
ОК-4	способностью принимать организационно-управленческие решения и готовностью нести за них ответственность, в том числе в нестандартных ситуациях
ПК-1	способностью обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями, выявлять перспективные направления, составлять программу исследований
ПК-6	способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности
ПК-7	способностью разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках
ПК-9	способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов
ПК-11	способностью руководить экономическими службами и подразделениями на предприятиях и организациях различных форм собственности, в органах государственной и муниципальной власти
ПК-12	способностью разрабатывать варианты управленческих решений и обосновывать их выбор на основе критериев социально-экономической эффективности

В результате освоения компетенций студент должен:

1. Знать:

- 1.1. финансовые аспекты проектных решений и соответствующих нормативных и методических документов (ОК-2, ОК-4, ПК-1, ПК-6, ПК-7, ПК-9, ПК-11, ПК-12)
- 1.2. мероприятия по реализации разработанных проектов и программ (ОК-2, ОК-4, ПК-1, ПК-6, ПК-7, ПК-9, ПК-11, ПК-12)
- 1.3. показатели финансовой эффективности разработанных проектов (ОК-2, ОК-4, ПК-1, ПК-6, ПК-7, ПК-9, ПК-11, ПК-12)
- 1.4. стратегии поведения экономических агентов на различных финансовых рынках (ОК-2, ОК-4, ПК-1, ПК-6, ПК-7, ПК-9, ПК-11, ПК-12)

2. Уметь:

- 2.1. осуществлять самостоятельно или руководить подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений (ОК-2, ОК-4, ПК-1, ПК-6, ПК-7, ПК-9, ПК-11, ПК-12)
- 2.2. предложить мероприятия по реализации разработанных проектов и программ (ОК-2, ОК-4, ПК-1, ПК-6, ПК-7, ПК-9, ПК-11, ПК-12)
- 2.3. оценивать финансовую эффективность разработанных проектов (ОК-2, ОК-4, ПК-1, ПК-6, ПК-7, ПК-9, ПК-11, ПК-12)
- 2.4. обосновать на основе анализа финансово-экономических рисков стратегию поведения экономических агентов на различных финансовых рынках (ОК-2, ОК-4, ПК-1, ПК-6, ПК-7, ПК-9, ПК-11, ПК-12)

3. Владеть:

- 3.1. необходимыми навыками осуществления или руководство подготовкой заданий и разработкой финансовых аспектов проектных решений (ОК-2, ОК-4, ПК-1, ПК-6, ПК-7, ПК-9, ПК-11, ПК-12)
- 3.2. методами и способами осуществления мероприятия по реализации разработанных проектов и программ (ОК-2, ОК-4, ПК-1, ПК-6, ПК-7, ПК-9, ПК-11, ПК-12)
- 3.3. методами оценки финансовой эффективности разработанных проектов (ОК-2, ОК-4, ПК-1, ПК-6, ПК-7, ПК-9, ПК-11, ПК-12)
- 3.4. методами обоснования финансово-экономических рисков стратегий поведения экономических агентов на различных финансовых рынках (ОК-2, ОК-4, ПК-1, ПК-6, ПК-7, ПК-9, ПК-11, ПК-12)

Формы контроля

Текущий контроль: осуществляется преподавателем, ведущим практические занятия, в виде

- устных опросов по теории;
- тестирований;
- проверки и оценки подготовленных докладов, эссе, письменных домашних заданий;
- оценки подготовленности и активности в дискуссии

Рубежный контроль: тестирования по отдельным разделам дисциплины.

Промежуточная аттестация в 3 семестре – зачет

II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Содержание разделов дисциплины

<i>№ №</i>	<i>Наименование раздела</i>	<i>Содержание</i>	<i>Формируемые компетенции</i>	<i>Результаты освоения</i>	<i>Образовательные технологии</i>
1.	Основные понятия и современные теории портфельного инвестирования	Понятие портфеля. Объекты портфельного инвестирования. Цели портфельного инвестирования. Типы и виды инвестиционных портфелей. Модели формирования оптимального портфеля ценных бумаг: Модель Марковитца, Индексная модель Шарпа, Модель выравненной цены (Arbitrageprais – Theorie – Modell APT), Теория игр	ОК-2, ОК-4, ПК-1, ПК-6, ПК-7, ПК-9, ПК-11, ПК-12	Знать: основные подходы к портфельному инвестированию Уметь: пользоваться современными моделями формирования и управления портфелями Владеть: основными принципами инвестирования, связанными с рисками.	Интерактивные лекции, практические занятия, самостоятельная работа с литературой, письменные и устные домашние задания
2	Специфика и классификация портфельных инвесторов	Индивидуальные и коллективные портфельные инвесторы. Портфели страхового и банковского сегментов финансовых рынков	ОК-2, ОК-4, ПК-1, ПК-6, ПК-7, ПК-9, ПК-11, ПК-12	Знать: преимущества и недостатки формирования индивидуальных и коллективных портфелей Уметь: аргументировано обосновать соответствующий выбор портфельного инвестора Владеть: методами оценки эффективности выбора	Интерактивные лекции, практические занятия, самостоятельная работа с литературой, групповая дискуссия, письменные домашние задания
3	Профессиональное формирование портфелей	Понятие коллективного инвестирования. Преимущества коллективного	ОК-2, ОК-4, ПК-1, ПК-6, ПК-7,	Знать: основные преимущества методов коллективного инвестирования	Интерактивные лекции, практические занятия,

№ №	Наименование раздела	Содержание	Формиру емые компете нции	Результаты освоения	Образова тельные технологи и
		инвестирования. Причины роста инвестиционных фондов в мире. Юридическая и операционная структура инвестиционных фондов в мире. Роль институтов коллективного инвестирования в привлечении средств частных инвесторов на финансовый рынок. Структура коллективных инвесторов на российском рынке ценных бумаг (акционерные инвестиционные фонды, паевые инвестиционные фонды, негосударственные пенсионные фонды, общие фонды банковского управления, кредитные союзы).	ПК-9, ПК-11, ПК-12	Уметь: основываясь на отношении инвестора к рискам, выбирать оптимальную структуру ПИФа Владеть: методами оценки эффективности управления ПИФа	самостояте льная работа с литературо й, Обсуждени е подготовле нных студентами эссе, расчетно- аналитичес кие домашние задания
4.	Портфельное инвестирование в активы иностранных эмитентов	Формирование портфелей, путем включения в них депозитарных расписок (АДР, ГДР), прямое инвестирование в иностранные инвестиционные фонды (хедж фонды, фонды КИПов) и т.д	ОК-2, ОК-4, ПК-1, ПК-6, ПК-7, ПК-9, ПК-11, ПК-12	Знать: возможности привлечения иностранных активов в инвестиционные портфели Уметь: оценивать преимущества и недостатки портфельного инвестирования в иностранные активы Владеть: методами	Интеракти вные лекции, практическ ие занятия, самостояте льная работа с литературо й групповая дискуссия, письменны е домашние

<i>№ №</i>	<i>Наименование раздела</i>	<i>Содержание</i>	<i>Формиру емые компете нции</i>	<i>Результаты освоения</i>	<i>Образова тельные технологи и</i>
				оценки эффективности сформированных портфелей	задания

Трудоемкость дисциплины

Аудиторная нагрузка	24 часа
Самостоятельная работа	84 часа

Составитель: к.т.н., доцент Диго С.Н.

Составитель: к.т.н., доцент Диго С.Н.

Рецензент:

Зав. кафедрой «Финансовый менеджмент» ФГБОУ ВПО «РЭУ им.Г.В.Плеханова», д.э.н., профессор Екимова К.В.

Зав. кафедрой «Управления собственностью и развития предпринимательства» ФГБОУ ВПО «Государственный университет управления» (ГУУ), д.э.н., профессор Бусов В.И.

«Управление инвестиционным портфелем» как учебная дисциплина относится к дисциплинам по выбору вариативной части профессионального цикла – М2.В.ДВ

Изучение данной дисциплины позволит научиться эффективно решать вопросы по формированию инвестиционных портфелей, оптимизации их структуры и управлению инвестиционными портфелями.

Рабочая программа составлена на основании ФГОС ВПО по направлению 080100 «Экономика»