

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Суворов Антон Дмитриевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 26.09.2023 11:49:44
Уникальный программный ключ:
a39bdb15d680d3b0adbfced0af5c1efb14747dc0

УТВЕРЖДАЮ
ректор А.Д. Суворов
«28» июня 2023 г.

Протокол Совета программы
«Финансы, инвестиции, банки»
от 05 июня 2023 г. № 3

Аннотация рабочей программы дисциплины

УПРАВЛЕНИЕ ДОЛГОСРОЧНЫМИ АКТИВАМИ

Направление подготовки 38.04.01 Экономика Программа «Финансы, инвестиции, банки»

1. Цели и задачи дисциплины

Данный курс посвящен управлению портфелем активов. Цель курса – развить понимание общего подхода, который может быть применим далеко за пределами финансового рынка. При таком подходе активы — это просто ярлыки для пакетов перекрывающихся рисков, которые инвестор должен научиться различать и распутывать, чтобы пережить плохие времена, такие как финансовые кризисы. В ходе курса будет рассмотрен ряд таких факторов, в том числе чрезвычайно популярный ESG-фактор.

2. Планируемые результаты

В результате освоения дисциплины выпускник должен:

знать основные принципы ценообразования на финансовых рынках; различные методы оценки финансовых активов, а также преимущества и недостатки данных методов; основные риски, характерные для каждого изучаемого класса финансовых активов; принципы и особенности деятельности финансовых посредников на рынке доверительного управления активами.

уметь использовать на практике изученные методы для оценивания активов и анализа финансовых рынков; строить траекторию развития цены базовых активов; использовать источники информации о состоянии финансовых рынков и интерпретировать эти данные; формировать инвестиционный портфель, применяя современные портфельные теории и модели; осуществлять выбор оптимального финансового посредника на рынке доверительного управления с учетом заявленных целей инвестора.

владеть навыками анализа, отбора и распределения торгуемых финансовых активов в инвестиционные классы; современными методиками формирования инвестиционных портфелей; методиками определения оптимального выбора активов с учетом риск профиля и особенностей инвестора; современными методиками расчета и статистического анализа рисков инвестиционных портфелей.

3. Компетенции, формируемые дисциплиной

Дисциплина направлена на формирование универсальных компетенций:

УК-1. Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	Осуществляет критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывает стратегию действий
УК-6. Способен определять и реализовывать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки	Определяет и реализует приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки

Дисциплина направлена на формирование общепрофессиональных компетенций:

ОПК-1. Способен применять знания (на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении практических и (или) исследовательских задач	Применяет знания (на продвинутом уровне) фундаментальной экономической науки при решении практических и (или) исследовательских задач
ОПК-4. Способен принимать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность	Принимает экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности и нести за них ответственность

Дисциплина направлена на формирование профессиональных компетенций:

ПК-2. Способен осуществлять финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг	Предоставляет потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам
	Разъясняет суть финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик

	финансовых продуктов и услуг
	Обеспечивает взаимодействие структурных подразделений организации при совместной деятельности; участвует в планировании мероприятий, направленных на повышение качества финансового сервиса организации

4. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Управление долгосрочными активами» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 учебного плана.

Трудоёмкость дисциплины составляет 3 зачётных единицы.

Общий объём академических часов – 108 часов, в том числе:

Лекции – 28 часов,

Семинары – 14 часов.

5. Содержание дисциплины

Владельцы активов и их предпочтения.

Среднедисперсионное инвестирование. Инвестиции в долгосрочной перспективе и на протяжении всего жизненного цикла.

Факторная теория. CAPM, факторы, альфа и бета.

Акции, облигации, «реальные» и неликвидные активы.

Факторное инвестирование, ALM в долгосрочной перспективе.

Делегированное инвестирование, взаимные фонды, хедж-фонды и фонды прямых инвестиций.

ESG-инвестирование. Выступления приглашенных профессоров.

6. Форма промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация проходит в форме экзамена.