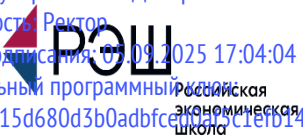


Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Суворов Антон Дмитриевич  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 01.09.2025 17:04:04  
Уникальный программный ключ:  
a39bdb15d680d3b0adbfc9d14747dc0



**Негосударственное образовательное учреждение  
высшего образования  
«РОССИЙСКАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ  
ШКОЛА»  
(институт)**

**УТВЕРЖДАЮ  
ректор А.Д. Суворов**

**«01» сентября 2025 г.**

**Рабочая программа дисциплины  
УПРАВЛЕНИЕ БЛАГОСОСТОЯНИЕМ**

**НАПРАВЛЕНИЕ ПОДГОТОВКИ: 38.04.01 Экономика**  
**НАИМЕНОВАНИЕ ПРОГРАММЫ: Финансы, инвестиции, банки**  
**УРОВЕНЬ ОБРАЗОВАНИЯ: Магистратура**  
**ФОРМА ОБУЧЕНИЯ: Очная**

**Москва  
2025**

Рабочая программа дисциплины составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования 38.04.01 Экономика.

**Авторы:**

Профессор, департамент финансов и  
математических методов в экономике, PhD

А.П. Горяев

Рабочая программа рассмотрена и рекомендована к утверждению на заседании Совета программы «Финансы, инвестиции, банки»  
Протокол № 5 от 30 августа 2025 г.  
Директор программы Шибанов О.К.

## 1. Цели и задачи дисциплины

Цель курса – предоставить студентам практические навыки управления капиталом и личным финансовым планированием. В течение курса будут обсуждаться эффективное использование финансовых инструментов и взаимодействие с финансовыми посредниками в управлении рисками и инвестициями. На протяжении всего курса будет обсуждаться подход частного банкинга к решению данных вопросов. Задача курса – сформировать систему знаний, развить навыки и соответствующие компетенций, позволяющие успешно ориентироваться в комплексном мире финансов в условиях неопределённости и постоянной динамики.

## 2. Планируемые результаты обучения

Результатом освоения основной профессиональной образовательной программы является овладение студентами научно-исследовательским, проектно-экономическим, аналитическим, организационно-управленческим видами профессиональной деятельности, в том числе универсальными, общепрофессиональными и профессиональными компетенциями.

В результате освоения дисциплины выпускник должен:

**знать** место каждого класса актива на шкале риск-доходность, их основные преимущества и недостатки; критерии выбора между классами активов и продуктами внутри классов, в том числе учитывая валютную позицию; основные способы инвестирования в каждый основной класс активов; основные бизнес-модели финансовых институтов, связанных с управлением частных капиталов; принципиальные отличия при формировании портфеля индивидуального инвестора от институционального; основные психологические механизмы и факторы, влияющие на принятие финансовых решений; основные методы выявления отношения инвестора к риску;

**уметь** различать классы активов и инвестиционные продукты по стратегиям управления капиталом; собирать необходимую информацию для стоящих задач, связанных с принятием финансового решения; выявлять профиль клиента по отношению к риску; разрабатывать рекомендации по вопросам инвестирования личных финансовых средств; распознавать психологический механизм или фактор, повлиявший на принятие того или иного финансового решения;

**владеть** навыками определения и поиска необходимой информации; взаимодействия с различными категориями людей, группами лиц в процессе

сбора и обработки информации (в том числе и в «полевых условиях»); разработки рекомендаций для индивидуальных инвесторов; разработки и проведения пробного эксперимента касательно психологических механизмов при принятии финансовых решений, а также представления его результатов в виде краткой статьи.

### 3. Компетенции, формируемые дисциплиной

Дисциплина направлена на формирование универсальных компетенций:

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 благосостоянием» относится к части, формируемой участниками образовательных отношений Блока 1 учебного плана программы «Финансы, инвестиции, банки».

Общая трудоёмкость 3 з.е., 108 часов.

#### 5. Содержание и структура учебной дисциплины

	Название раздела дисциплины	Трудоёмкость (зачетные единицы)	Трудоёмкость (академ. часы)			Самостоятельная работа	Формируемые компетенции
			Общая	Контактная работа преподавателя с обучающимися			
				Лекции	Семинары		
1.	<b>Планирование персональных финансов.</b> Персональные финансовые цели. Долгосрочные финансовые стратегии, основанные на структурировании капитала. Типичные препятствия и ошибки. Роль управляющих капиталом.		13	4	2	7	УК-6, ОПК-1,4
2.	<b>Индустрия управления частным капиталом.</b> История и тренды. Ключевые факторы. Главные игроки. Клиенты и их нужды. Открытая и закрытая архитектура. Оффшорные и оншорные продукты. Карьерные перспективы в индустрии управления капиталом.		14	4	2	8	УК-6, ОПК-1,4, ПК-2
3.	<b>Принятие финансовых решений.</b> Количественный и качественный факторы. Особенности сбережений и кредитов. <b>Управление рисками.</b> Угроза персональным финансовым целям.		14	4	2	8	УК-6, ОПК-1,4, ПК-2

	Роль резервного фонда и страховки. Различные типы страхования. <b>Структурирование капитала</b>							
4.	<b>Управление инвестициями:</b> от инвестиционной идеи до инвестиционной стратегии. Риск и доходность различных классов активов. Стратегическое и тактическое распределение активов.	14	4	2		8	УК-6, ОПК-1,4, ПК-2	
5.	<b>Портфельные менеджеры.</b> Структурированные продукты и специальные портфельные решения. Отбор и оценка управляющих взаимными фондами. <b>Альтернативные инвестиции:</b> недвижимость, товары, хедж-фонды, частный капитал, неликвиды, предметы коллекционирования.	14	4	2		8	УК-6, ОПК-1,4, ПК-2	
6.	<b>Управление отношениями.</b> Профилирование рисков. Рациональные и эмоциональные факторы в отношениях с клиентом. Работа с поведенческими предубеждениями. Эффективные коммуникации с клиентом. Этический кодекс.	15	4	2		9	УК-6, ОПК-1,4	
7.	<b>Устойчивые инвестиции.</b> Факторы ESG и связанные с ними инвестиционные стратегии. Настоящее и будущее управления благосостоянием.	15	4	2		9	УК-6, ОПК-1,4, ПК-2	
	Форма промежуточной аттестации - экзамен	9					УК-6, ОПК-1,4, ПК-2	
	<b>ИТОГО</b>	<b>3</b>	<b>108</b>	<b>28</b>	<b>14</b>	<b>57</b>		

## 6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

На первой лекции обучающимся объявляются условия и требования к освоению дисциплины в соответствии с изложенными в РПД. Обучающимся рекомендуется в рамках каждой темы ознакомиться с предложенной основной литературой, выполнить письменно домашние задания для проверки усвоения материала.

Существенную часть самостоятельной работы обучающихся составляет самостоятельное изучение учебных и научных изданий, лекционных конспектов, рекомендованной основной и дополнительной литературы, интернет-ресурсов и пр.

Для обеспечения самостоятельной работы обучающихся разработаны «Методические рекомендации по организации самостоятельной работы обучающихся», в которых описан порядок работы с научной литературой, даны рекомендации по написанию рефератов, эссе, конспектов, рецензий, аннотаций, решению кейсов и т.п.

## **7. Формы контроля и фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине**

### **7.1 Промежуточная аттестация**

Промежуточная аттестация по дисциплине предусмотрена в форме сдачи финального индивидуального проекта

### **7.2 Текущий контроль успеваемости обучающихся**

Текущий контроль успеваемости обучающихся формируется на основе выполнения письменных домашних заданий и кейсов.

### **7.3 Процедура оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих формирование компетенций.**

Формирование оценки промежуточной аттестации

	<i>Управление благосостоянием</i>		
	Домашние задания	Кейсы	Индивидуальный проект
Вес (%)	30	45	25
Количество	2	3	1
Формируемые компетенции	УК-6, ОПК-1,4, ПК-2	УК-6, ОПК-1,4, ПК-2	УК-6, ОПК-1,4, ПК-2

Домашние задания: 2 домашних заданий в группе по 2 человека. Сдача домашнего задания позднее установленного срока приводит к существенному снижению оценки. Общая оценка за домашние задания есть сумма оценок за каждое задание, деленная на количество домашних заданий

Кейс: в течение курса студентам будет предложено сделать анализ 4 кейсов, относящихся к обсуждаемым на лекциях темам. Для подготовки ответа на кейсы студенты будут разбиты на группы из 4 человек. В работу над кейсом входит подготовка как устного, так и письменного ответа. Каждая группа должна сделать презентацию и быть активной во время презентаций других

групп. В оценку за работу на занятиях входит оценка за письменные ответы на кейсы и их презентацию в классе на последнем занятии и оценка за участие в обсуждениях.

Индивидуальный финальный проект по составляю собственного финансового плана.

#### *Краткие методические рекомендации по подготовке к экзамену:*

Подготовка к экзамену и его результативность требует умения оптимально организовывать свое время. Идеально, если студент познакомился с основными представлениями и понятиями курса в аудиторном процессе изучения дисциплины. Тогда подготовка к зачету по контрольным вопросам позволит систематизировать материал и глубже его усвоить.

Работу лучше начинать с распределения предложенных контрольных вопросов по разделам и темам курса.

Затем необходимо изучить рекомендованные теоретические источники (конспект лекций, учебники, монографии, слайды к лекциям).

При изучении материала следует выделять основные понятия и определения, можно их законспектировать. Выделение опорных понятий дает возможность систематизировать представления по дисциплине и, соответственно, результативнее подготовиться к экзамену.

Экзамен проводится в письменной форме, в результате которого студент должен решить поставленную задачу и аргументировать решение. Успешный ответ на экзаменационный вопрос предполагает процесс продумывания логики изложения материала.

#### **7.4. Методические материалы по процедуре оценивания**

Оценка работы обучающихся производится, исходя из общей суммы баллов, набранных в течение курса. Для оценивания уровня освоения материала по дисциплине используется следующая шкала оценок:

- 1) Домашние задания (2 задания) – 30%
- 2) Кейсы (3 кейса) – 45%
- 3) Индивидуальный проект – 25%

$$\text{Орез} = 0.25 * \text{Опроект} + 0.3 * \text{Одз} + 0.45 * \text{Окейсы}$$

При выставлении оценки по результатам экзамена преподаватель должен учитывать регулярность посещения студентом лекций и семинаров, активность при обсуждении и успеваемость в ходе занятий.

### **При оценке знаний на экзамене учитывается:**

1. Уровень сформированности универсальных, общепрофессиональных и профессиональных компетенций.
2. Уровень владения теоретической базой дисциплины, правильность формулировки основных понятий и понимания закономерностей при решении задач.
3. Умение решить поставленные задачи за ограниченный промежуток времени.
4. Логика, структура и грамотность письменного изложения решения задачи.
5. Умение обосновать практические результаты с помощью теории и подтвердить теорию с помощью проведения практических исследований и необходимых вычислений.
6. Умение делать обобщения и выводы относительно практических результатов и научной литературы, предложенной к прочтению.

Для получения оценки **«отлично»** студент должен:

- продемонстрировать свободное владение программным материалом;
- уметь грамотно пользоваться теоретическим материалом при решении задач;
- правильно формулировать определения при использовании их в решении задач и ответе на теоретические вопросы;
- продемонстрировать умения самостоятельной работы с научной литературой и необходимым программным обеспечением;
- уметь решить поставленные задачи и сделать обоснованные и убедительные выводы на основе полученных результатов.

Для получения оценки **«хорошо»** студент должен:

- продемонстрировать достаточно свободное владение программным материалом;
- уметь достаточно грамотно пользоваться теоретическим материалом при решении задач;
- продемонстрировать знание основных теоретических понятий и определений дисциплины при решении задач;
- продемонстрировать умение ориентироваться в научной литературе и необходимом программном обеспечении;
- уметь решить значительную часть задач и сделать достаточно обоснованные и убедительные выводы на основе полученных результатов.

Для получения оценки **«удовлетворительно»** студент должен:

- продемонстрировать общее знание программного материала;
- уметь воспользоваться теоретическими основами пройденного материала при решении задач;

- продемонстрировать общее владение понятийным аппаратом дисциплины для понимания процессов, происходящих в задачах;
- знать основную рекомендуемую программой научную литературу и владеть азами работы с необходимым программным обеспечением;
- уметь решать значительную часть задач.

Оценка «неудовлетворительно» ставится в случае:

- незнания значительной части программного материала;
- неумения пользоваться теоретическими основами пройденного материала при решении задач;
- непонимания происходящих в задачах процессов;
- незнания требуемой научной литературы и неумения работать с необходимым программным обеспечением;
- неумения решать значительную часть поставленных задач.

### **7.5 Фонд оценочных средств:**

Фонд оценочных средств промежуточной и текущей аттестации состоит из типовых контрольных заданий к экзамену и домашним заданиям.

#### **Пример заданий, которые могут встретиться на экзамене или в домашнем задании**

Постройте свой личный финансовый план на всю жизнь, описав три вида капитала (текущий, резервный и инвестиционный). Укажите основные финансовые цели вашей семьи (например, автомобиль, жилье, образование детей, поддержка родителей, пенсия). Рассчитайте прогнозируемые денежные потоки, включая доходы и расходы по основным категориям. Укажите основные риски, угрожающие вашим целям, и способы управления ими. Опишите свое отношение к риску, инвестиционную стратегию, распределение активов и конкретные инструменты. Обсудите основные финансовые решения, которые вам предстоит принять в течение жизни, а также лежащие в их основе предположения и предпочтения. Опишите как минимум два дополнительных сценария, когда первоначальные предположения радикально изменятся в определенный момент времени, и обсудите, как бы вы отреагировали и как это изменило бы ваш первоначальный анализ.

Подсказка: цифры должны быть продуманными, реалистичными и последовательными по всему плану.

## **8. Учебно-методическое и ресурсное обеспечение дисциплины**

### *Литература*

1. Горяев А., Чумаченко В., Финансовая грамота, М.: Российская экономическая школа, 2009. – 120 с.
2. 7 Deadly Investor Sins, 2014, [Электронный ресурс]. URL: [https://www.personalcapital.com/assets/public/src/7\\_Deadly\\_Investor\\_Sins.pdf](https://www.personalcapital.com/assets/public/src/7_Deadly_Investor_Sins.pdf)
3. The real cost of fees, 2015, [Электронный ресурс]. URL: [https://static1.squarespace.com/static/56c237b2b09f95f2a778cab2/t/573b7492f699bbd9586c707d/1463514267850/PC\\_Fees\\_WhitePaper.pdf](https://static1.squarespace.com/static/56c237b2b09f95f2a778cab2/t/573b7492f699bbd9586c707d/1463514267850/PC_Fees_WhitePaper.pdf)

*Ресурсное обеспечение* (в т.ч. электронные образовательные ресурсы)

1. Официальный сайт Центрального Банка РФ. URL: <http://www.cbr.ru/>
2. Интернет-ресурс для проверки текстов на плагиат: <https://plagiarism.org/>
3. СПС «Консультант Плюс». URL: <http://www.consultant.ru>
4. "Ведомости "Vedomosti". URL: [www.vedomosti.ru](http://www.vedomosti.ru)
5. Университетская библиотека онлайн. URL: [www.biblioclub.ru](http://www.biblioclub.ru)
6. ЭБС «Лань». URL: <https://e.lanbook.com/>

## **9. Материально – техническое и информационное обеспечение образовательного процесса по дисциплине**

**Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа** – укомплектованы специализированной (учебной) мебелью, оборудованы компьютером, имеющим выход в интернет, видеопроекционным оборудованием для презентаций и учебных фильмов, средствами звуковоспроизведения, экраном, маркерной доской с маркерами, тематическим набором слайдов, соответствующим рабочей программе дисциплины.

**Учебные аудитории для проведения занятий семинарского типа, а также для групповых и индивидуальных консультаций, для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации** – укомплектованы специализированной (учебной) мебелью, мультимедийным оборудованием, а также техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации, маркерной доской с маркерами.

**Помещение для самостоятельной работы** – укомплектовано специализированной (учебной) мебелью, оснащено компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечено доступом в электронную информационно-образовательную среду организации.

**Помещение для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования** – укомплектовано специализированной мебелью для хранения оборудования и техническими средствами для его обслуживания.

**Необходимое программное обеспечение:**

Операционная система: Windows 7, Windows 10

Офисные программы: Microsoft Office, Libre Office, Google Docs

Чтение PDF: Adobe Acrobat

Интернет-браузеры: Mozilla Firefox, Google Chrome, Internet Explorer, Opera

Антивирусные программы: Kaspersky Endpoint Security

Программы переводчики: Google translate, Yandex translate

Архиваторы: 7-zip

**10. Методические рекомендации по обучению лиц с ограниченными возможностями здоровья**

В соответствии с Методическими рекомендациями Минобрнауки РФ (утв. 8 апреля 2014 г. № АК-44/05вн) предполагается использовать социально-активные и рефлексивные методы обучения, технологии социокультурной реабилитации с целью оказания помощи в установлении полноценных межличностных отношений с другими студентами, создании комфортного психологического климата в студенческой группе. Подбор и разработка учебных материалов производятся с учетом предоставления материала в различных формах: аудиальной, визуальной, с использованием специальных технических средств и информационных систем.

Освоение дисциплины лицами с ОВЗ осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения (персонального и коллективного использования). Материально-техническое обеспечение предусматривает приспособление аудиторий к нуждам лиц с ОВЗ.

Форма проведения аттестации для студентов-инвалидов устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей. Для студентов с ОВЗ предусматривается доступная форма предоставления заданий оценочных средств, а именно:

- в печатной или электронной форме (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- в печатной форме или электронной форме с увеличенным шрифтом и контрастностью (для лиц с нарушениями слуха, речи, зрения);
- методом чтения ассистентом задания вслух (для лиц с нарушениями зрения).

Студентам с инвалидностью увеличивается время на подготовку ответов на контрольные вопросы. Для таких студентов предусматривается доступная форма предоставления ответов на задания, а именно:

- письменно на бумаге или набором ответов на компьютере (для лиц с нарушениями слуха, речи);
- выбором ответа из возможных вариантов с использованием услуг ассистента (для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата);
- устно (для лиц с нарушениями зрения, опорно-двигательного аппарата).

При необходимости для обучающихся с инвалидностью процедура оценивания результатов обучения может проводиться в несколько этапов.