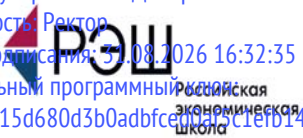


Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Суворов Антон Дмитриевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 31.08.2026 16:32:35
Уникальным программным ключом:
a39bdb15d680d3b0adbfc9da5c1efb14747dc0



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

УТВЕРЖДАЮ
ректор А.Д. Суворов

Рабочая программа дисциплины
УПРАВЛЕНИЕ БЛАГОСОСТОЯНИЕМ

<u>НАПРАВЛЕНИЕ ПОДГОТОВКИ:</u>	38.04.01 Экономика
<u>НАИМЕНОВАНИЕ ПРОГРАММЫ:</u>	Финансы, инвестиции, банки
<u>УРОВЕНЬ ОБРАЗОВАНИЯ:</u>	Магистратура
<u>ФОРМА ОБУЧЕНИЯ:</u>	Очная

Москва
2026

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, Доктор
философии (PhD)

А.П. Горяев

Рабочая программа рассмотрена и рекомендована к утверждению на
заседании Совета программы «Финансы, инвестиции, банки»
Протокол № 2 от 05 июня 2026 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	Тру дое мко сть (зач етн ые еди ниц ы)	Трудоемкость (академ. часы)			Сам осто ятел ьная раб ота	Форм ируе мые комп етенц ии
		О б щ ая	Контактная работа преподавателя с обучающимися			
			Лек ции	Се ми на ры		
1. Планирование персональных финансов. 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. Индустрия управления частным капиталом. 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. Принятие финансовых решений. Количественный и качественный факторы. Особенности сбережений и кредитов. Управление рисками. Угроза персональным финансовым целям.	14	4	2	8	УК-6, ОПК-1,4, ПК-2	

	Роль резервного фонда и страховки. Различные типы страхования. Структурирование капитала						
4.	Управление инвестициями: 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.	Портфельные менеджеры. Структурированные продукты и специальные портфельные решения. Отбор и оценка управляющих взаимными фондами. Альтернативные инвестиции: недвижимость, товары, хедж-фонды, частный капитал, неликвиды, предметы коллекционирования.	14	4	2		8	УК-6, ОПК-1,4, ПК-2
6.	Управление отношениями. 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.	Устойчивые инвестиции. 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
ИТОГО		3	108	28	14	57	

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%

$$O_{рез} = 0.25 * O_{проект} + 0.3 * O_{дз} + 0.45 * O_{кейсы}$$

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.researchgate.net/publication/228255148_The_7_Deadly_Sins_of_Investors
3. Graham, B. (2003) “The Intelligent Investor”. [Электронный ресурс]. URL: <https://djvu.online/file/XwGDe7fPhICe>
4. The real cost of fees, 2015, [Электронный ресурс]. URL: 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
5. Университетская библиотека онлайн. URL: 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, видеопроекторным 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.