

## **Аннотация дисциплины**

### **Управление портфелем финансовых активов**

#### ***Цель дисциплины:***

формирование у студентов целостного представления о построении различных вариантов инвестиционных портфелей, включая все этапы от формализации постановки задачи до определения параметров модели и интерпретации полученных результатов.

#### ***Место дисциплины в структуре ООП:***

для студентов, обучающихся по направлению 38.03.02-Менеджмент, профиль "Финансовый менеджмент", уровень подготовки - бакалавр. Обязательная дисциплина профиля.

#### ***Краткое содержание:***

Инвестиционный процесс и его этапы.

Выбор инвестиционной политики. Анализ и отбор финансовых активов (инструментов) для формирования инвестиционных портфелей. Использование методов фундаментального и технического анализа для формирования и ротации (пересмотра) портфеля финансовых активов.

Формирование инвестиционного портфеля по критериям ожидаемой доходности и риска.

Построение оптимального портфеля.

Концепция эффективного рынка. Подход Марковица к формированию оптимального портфеля и принятые им допущения. Функция полезности инвестора, инвестиционное решение как максимизация полезности. Кривые безразличия. Склонность к риску, коэффициент допустимости риска. Доходность и рискованность портфеля, веса активов, входящих в портфель.

Модели оценки доходности финансовых активов. Однофакторные и многофакторные модели.

Рыночная (индексная) модель (модель Шарпа).

Параметрические модели VAR и EаЯ

Стратегии управления инвестиционным портфелем.

Пассивные стратегии. Активные стратегии. Механические стратегии.

Стратегия постоянной пропорции между классами финансовых активов.

Стратегия диапазона. Стратегия плавающей пропорции. Стратегия страхования портфеля.

Оценка эффективности управления портфелем.