

АННОТАЦИЯ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.12 ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ ИНВЕСТОРЫ

Автор: к.э.н., доцент кафедры Экономики и финансов Алмосов А.П.

Код и наименование направления подготовки, профиля: 38.04.01 «Экономика» (уровень магистратуры), магистерская программа «Учет, анализ, аудит».

Квалификация (степень) выпускника: Магистр

Форма обучения: очная, заочная

Цель освоения дисциплины: формирование навыков подготовки аналитических материалов о деятельности институциональных инвесторов с целью принятия стратегических решений на микро- и макроуровнях.

План курса:

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Содержание тем (разделов)
Тема 1.	Экономическая сущность институциональных инвесторов как участников финансового рынка	Инвестирование как разновидность финансовой операции. Виды инвестиций и способы их оценки. Финансовый рынок как место реализации инвестиционных сделок. Участники финансового рынка. Финансовые институты и финансовые посредники: сущность и различия. Институциональные инвесторы как участники финансового рынка. Виды институциональных инвесторов. Принципы деятельности коллективных и институциональных инвесторов на финансовом рынке.
Тема 2.	Подходы к управлению инвестиционным портфелем	Экономическая сущность портфельного инвестирования. Виды инвестиционных портфелей. Инструменты портфельного инвестирования. Теоретические основы формирования инвестиционного портфеля. Идеальный портфель. Рыночный портфель. «Оптимальный портфель». Доходность и риск инвестиционного портфеля. Подходы Марковица и Шарпа. Особенности формирования инвестиционного портфеля для различных целей инвестирования.
Тема 3.	Инвестиционный фонд как институциональный инвестор	Экономическая сущность инвестиционного фонда. Функции инвестиционного фонда. Особенности деятельности инвестиционного фонда как институционального инвестора. Нормативное регулирование деятельности инвестиционных фондов в России. Виды инвестиционных фондов. Принципы деятельности инвестиционного фонда. Классификация инвестиционных фондов по юридической и операционной структуре.
Тема 4.	Организация деятельности управляющих компаний	Экономическая сущность управляющей компании. Особенности управляющей компании как институционального инвестора. Нормативное регулирование деятельности управляющих компаний в России. Лицензирование деятельности управляющих компаний. Минимальный размер и порядок расчета собственного капитала, квалификационные требования к штату и исполнительным органам, особенности совмещения с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Система раскрытия информации. Порядок осуществления функции доверительного управления управляющими компаниями.
Тема 5.	Инвестиционная деятельность коммерческого банка	Особенности деятельности коммерческого банка как коллективного инвестора. Нормативное регулирование инвестиционной деятельности коммерческого банка. Виды инвестиционных услуг, оказываемых коммерческим банком. Особенности инвестиционной деятельности коммерческого банка на срочном рынке. Виды инвестиционных портфелей, формируемых коммерческим банком.
Тема 6.	Негосударственные пенсионные	Модели пенсионного обеспечения и ее элементы. Система

	фонды на рынке коллективных инвестиций	пенсионного страхования в России и ее особенности. Негосударственное пенсионное обеспечение: функции, этапы развития и основные участники. Экономическая сущность и функции негосударственных пенсионных фондов. Нормативное регулирование деятельности негосударственных пенсионных фондов. Основы деятельности и организационно-правовая форма существования НПФ. Функции НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению.
Тема 7.	Страховые организации как участники рынка коллективных инвестиций	Экономическая сущность и функции страховой организации как коллективного инвестора. Виды страхования и страховых продуктов. Страховые организации как финансовые посредники на рынке коллективных инвестиций. Нормативное регулирование деятельности страховой компании на финансовом рынке. Лицензионные требования к страховой организации. Инвестиционная деятельность страховой компании. Особенности формирования инвестиционного портфеля. Правила формирования и размещения страховых резервов и собственных средств.
Тема 8.	Общие фонды банковского управления: сущность, нормативное регулирования, особенности инвестиционной деятельности	Понятие и организация общих фондов банковского управления (ОФБУ). Лицензионные требования и ограничения на деятельность. Общее и отличие ОФБУ от паевых инвестиционных фондов. Отличие инвестиционного пая от сертификата долевого участия. Организация доверительного управления имуществом ОФБУ. Понятие инвестиционной декларации и порядок ее разработки.
Тема 9.	Особенности функционирования институциональных инвесторов на зарубежных финансовых рынках	Взаимные, трастовые и иные фонды коллективных инвестиций как институциональные инвесторы; их правовой статус, порядок организации и инвестирования средств: международный аспект. Особенности инвестиционной деятельности страховых компаний и негосударственных пенсионных фондов по аккумулированию и размещению пенсионных и страховых резервов за рубежом

В ходе реализации дисциплины используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

- при проведении занятий лекционного типа: тестирование
 - при проведении занятий семинарского типа: устный опрос, тестирование.
- Промежуточная аттестация: зачет в форме устного опроса.

Основная литература:

1. Осипов В.С. Актуальные проблемы институциональной экономики. Теория и практика [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов магистратуры, обучающихся по направлениям подготовки «Экономика». – М.:ЮНИТИ-ДАНА, 2015. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/34447>;
2. Парамонов В.С. Институциональная экономика. [Электронный ресурс]. – М.: Российский государственный аграрный заочный ун-т , 2011. - Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/20645.html>.