

Документ подписан простой электронной подписью.

Информация о владельце:

ФИО: Кандрашина Елена Александровна

Должность: И.о. ректора ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»

Дата подписания: 05.08.2024 14:10:58

Уникальный программный ключ:

2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации**  
**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение**  
**высшего образования**  
**«Самарский государственный экономический университет»**

**Институт**      Институт менеджмента

**Кафедра**      Экономической теории

**УТВЕРЖДЕНО**

Ученым советом Университета

(протокол № 10 от 30 мая 2024 г.)

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

<b>Наименование дисциплины</b>	Б1.В.ДЭ.08.01 Практикум портфельное инвестирование
<b>Основная профессиональная образовательная программа</b>	38.03.05 Бизнес-информатика программа ИТ-Предпринимательство

Квалификация (степень) выпускника бакалавр

Самара 2024

## Содержание (рабочая программа)

Стр.

- 1 Место дисциплины в структуре ОП
- 2 Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе
- 3 Объем и виды учебной работы
- 4 Содержание дисциплины
- 5 Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины
- 6 Фонд оценочных средств по дисциплине

Целью изучения дисциплины является формирование результатов обучения, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

## 1. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина Практикум портфельное инвестирование входит в часть, формируемая участниками образовательных отношений (дисциплина по выбору) блока Б1.Дисциплины (модули)

Предшествующие дисциплины по связям компетенций: Социальные инновации и предпринимательство, Устойчивое развитие бизнеса, Процессно-ориентированное управление, Экономические методы оценки эффективности ИТ-проектов

Последующие дисциплины по связям компетенций: Бренд-менеджмент, Управление рисками, Проектирование стартапа (продвинутый уровень)

## 2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе

Изучение дисциплины Практикум портфельное инвестирование в образовательной программе направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

### Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-2 - Способен обосновывать управленческие решения в профессиональной деятельности

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	ПК-2	ПК-2.1: Знать:	ПК-2.2: Уметь:
	теоретические основы принятия управленческих решений в профессиональной деятельности, инструментарий бизнес – анализа, в том числе необходимые информационные технологии (программное обеспечение)	обосновывать управленческие решения на основе результатов бизнес – анализа, разрабатывать стратегию и тактику реализации управленческих решений, оценивать эффективность и последствия управленческих воздействий	навыками планирования и мониторинга исполнения управленческих решений, организации своевременной корректировки управленческих действий при изменении параметров внутренней и внешней среды на основе критериев оптимизации

## 3. Объем и виды учебной работы

Учебным планом предусматриваются следующие виды учебной работы по дисциплине:

### Очная форма обучения

Виды учебной работы	Всего час/ з.е.
	Сем 7
Контактная работа, в том числе:	36.15/1
Занятия лекционного типа	18/0.5
Занятия семинарского типа	18/0.5
Индивидуальная контактная работа (ИКР)	0.15/0
Самостоятельная работа:	17.85/0.5
Промежуточная аттестация	18/0.5
Вид промежуточной аттестации:	
Зачет	Зач
Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы	72

Зачетные единицы	2
------------------	---

#### 4. Содержание дисциплины

##### 4.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий:

Тематический план дисциплины Практикум портфельное инвестирование представлен в таблице.

#### Разделы, темы дисциплины и виды занятий

##### Очная форма обучения

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контактная работа				Самостоятельная работа	Планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по образовательной программе
		Лекции	Занятия семинарского типа	ИКР	ГКР		
Практич. занятия							
1.	Основы знаний о портфельном инвестировании	9	9			9	ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3
2.	Методы и модели в портфельном инвестировании	9	9			8,85	ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3
	Контроль	18					
	<b>Итого</b>	<b>18</b>	<b>18</b>	<b>0.15</b>		<b>17.85</b>	

#### 4.2 Содержание разделов и тем

##### 4.2.1 Контактная работа

##### Тематика занятий лекционного типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия лекционного типа*	Тематика занятия лекционного типа
1.	Основы знаний о портфельном инвестировании	лекция	Необходимость и сущность портфельного инвестирования
		лекция	Общие принципы построения инвестиционных портфелей
		лекция	Правовое регулирование портфельного инвестирования
		лекция	Ожидаемая доходность и риск портфеля
2.	Методы и модели в портфельном инвестировании	лекция	Выбор рискованного портфеля
		лекция	Определение эффективной границы и оптимальных портфелей
		лекция	Стратегии управления портфелем
		лекция	Принятие решений в условиях риска и неопределенности
		лекция	Параметрическая модель VaR

\*лекции и иные учебные занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях, обучающимся

##### Тематика занятий семинарского типа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид занятия семинарского типа**	Тематика занятия семинарского типа
1.	Основы знаний о портфельном инвестировании	практическое занятие	Необходимость и сущность портфельного инвестирования
		практическое занятие	Общие принципы построения

			инвестиционных портфелей
		практическое занятие	Правовое регулирование портфельного инвестирования
		практическое занятие	Ожидаемая доходность и риск портфеля
2.	Методы и модели в портфельном инвестировании	практическое занятие	Выбор рискованного портфеля
		практическое занятие	Определение эффективной границы и оптимальных портфелей
		практическое занятие	Стратегии управления портфелем
		практическое занятие	Принятие решений в условиях риска и неопределенности
		практическое занятие	Параметрическая модель VaR

\*\* семинары, практические занятия, практикумы, лабораторные работы, коллоквиумы и иные аналогичные занятия

### Иная контактная работа

При проведении учебных занятий СГЭУ обеспечивает развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств (включая при необходимости проведение интерактивных лекций, групповых дискуссий, ролевых игр, тренингов, анализ ситуаций и имитационных моделей, преподавание дисциплин (модулей) в форме курсов, составленных на основе результатов научных исследований, проводимых организацией, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей).

Формы и методы проведения иной контактной работы приведены в Методических указаниях по основной профессиональной образовательной программе.

#### 4.2.2 Самостоятельная работа

№п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Вид самостоятельной работы ***
1.	Основы знаний о портфельном инвестировании	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование
2.	Методы и модели в портфельном инвестировании	- подготовка доклада - подготовка электронной презентации - тестирование

\*\*\* самостоятельная работа в семестре, написание курсовых работ, докладов, выполнение контрольных работ

## 5. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

### 5.1 Литература:

#### Основная литература

1. Основы портфельного инвестирования : учебник для вузов / Т. В. Никитина, А. В. Репета-Турсунова, М. Фрёммель, А. В. Ядрин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537915>

#### Дополнительная литература

1. Теплова, Т. В. Инвестиции : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 781 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18289-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/534717>

### 5.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Astra Linux Special Edition «Смоленск», «Орел»; РедОС
2. МойОфис Стандартный 2, МойОфис Образование, Р7-Офис Профессиональный

### **5.3 Современные профессиональные базы данных, к которым обеспечивается доступ обучающихся**

1. Профессиональная база данных «Информационные системы Министерства экономического развития Российской Федерации в сети Интернет» (Портал «Официальная Россия» - <http://www.gov.ru/>)

2. Государственная система правовой информации «Официальный интернет-портал правовой информации» (<http://pravo.gov.ru/>)

3. Профессиональная база данных «Финансово-экономические показатели Российской Федерации» (Официальный сайт Министерства финансов РФ - <https://www.minfin.ru/ru/>)

4. Профессиональная база данных «Официальная статистика» (Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru/>)

### **5.4. Информационно-справочные системы, к которым обеспечивается доступ обучающихся**

1. справочно-правовая система «Консультант Плюс»

2. справочно-правовая система «ГАРАНТ-Максимум»

### **5.5. Специальные помещения**

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран
Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа)	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для самостоятельной работы	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ
Помещения для хранения и профилактического обслуживания оборудования	Комплекты специализированной мебели для хранения оборудования

### **5.6. Лаборатории и лабораторное оборудование**

## **6. Фонд оценочных средств по дисциплине Практикум портфельное инвестирование:**

### **6.1. Контрольные мероприятия по дисциплине**

Вид контроля	Форма контроля	Отметить нужное знаком « + »
Текущий контроль	Оценка докладов	+
	Устный/письменный опрос	+
	Тестирование	+
	Практические задачи	+
	Оценка контрольных работ (для заочной формы обучения)	-
Промежуточный контроль	Зачет	+

Порядок проведения мероприятий текущего и промежуточного контроля определяется Методическими указаниями по основной профессиональной образовательной программе высшего образования; Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Самарский государственный экономический университет».

**6.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов обучения по программе**

**Профессиональные компетенции (ПК):**

ПК-2 - Способен обосновывать управленческие решения в профессиональной деятельности

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	ПК-2.1: Знать:	ПК-2.2: Уметь:	ПК-2.3: Владеть (иметь навыки):
	теоретические основы принятия управленческих решений в профессиональной деятельности, инструментарий бизнес – анализа, в том числе необходимые информационные технологии (программное обеспечение)	обосновывать управленческие решения на основе результатов бизнес – анализа, разрабатывать стратегию и тактику реализации управленческих решений, оценивать эффективность и последствия управленческих воздействий	навыками планирования и мониторинга исполнения управленческих решений, организации своевременной корректировки управленческих действий при изменении параметров внутренней и внешней среды на основе критериев оптимизации
Пороговый	теоретические основы принятия управленческих решений в профессиональной деятельности	обосновывать управленческие решения на основе результатов бизнес – анализа	навыками планирования и мониторинга исполнения управленческих решений
Стандартный (в дополнение к пороговому)	инструментарий бизнес – анализа	разрабатывать стратегию и тактику реализации управленческих решений	организации своевременной корректировки управленческих действий
Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартному)	инструментарий бизнес – анализа, в том числе необходимые информационные технологии	оценивать эффективность и последствия управленческих воздействий	организации своевременной корректировки управленческих действий при изменении параметров

	(программное обеспечение)		внутренней и внешней среды на основе критериев оптимизации
--	---------------------------	--	--

### 6.3. Паспорт оценочных материалов

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Контролируемые планируемые результаты обучения в соотношении с результатами обучения по программе	Вид контроля/используемые оценочные средства	
			Текущий	Промежуточный
1.	Основы знаний о портфельном инвестировании	ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3	Тестирование Доклад Задачи для аналитического исследования	Зачет
2.	Методы и модели в портфельном инвестировании	ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3	Тестирование Доклад Задачи для аналитического исследования	Зачет

### 6.4. Оценочные материалы для текущего контроля

#### Примерная тематика докладов

Раздел дисциплины	Темы
Основы знаний о портфельном инвестировании	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Необходимость и сущность портфельного инвестирования.</li> <li>2. Общие принципы построения инвестиционных портфелей.</li> <li>3. Механизм портфельного инвестирования.</li> <li>4. Субъекты портфельного инвестирования.</li> <li>5. Объекты портфельного инвестирования.</li> <li>6. Правовое регулирование портфельного инвестирования.</li> <li>7. Регуляторы рынка портфельного инвестирования</li> <li>8. Ожидаемая доходность актива.</li> <li>9. Ожидаемый риск портфеля.</li> <li>10. Риск портфеля, состоящего из нескольких активов.</li> <li>11. Доминирующий портфель.</li> <li>12. Эффективный набор портфелей.</li> <li>13. Портфель, состоящий из актива без риска и рискованного актива.</li> </ol> <p>Кредитный и заемный портфели.</p>
Методы и модели в портфельном инвестировании	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Эффективная граница портфелей, состоящих из актива без риска и рискованного актива</li> <li>2. Модель оценки стоимости активов (САРМ)</li> <li>3. Определение набора эффективных портфелей</li> <li>4. Определение эффективной границы с помощью кривых изосредних и изодисперсий</li> <li>5. Определение эффективной границы Марковица методом множителей Лагранжа</li> <li>6. Определение рыночного портфеля при возможности заимствования и кредитования</li> <li>7. Определение оптимального портфеля с помощью линейного программирования</li> <li>8. Стратегия постоянной пропорции между классами активов</li> <li>9. Функции полезности инвестора</li> <li>10. Премия за риск Марковица</li> <li>11. Максимизация количества стандартных отклонений между доходностью портфеля и целевым уровнем</li> </ol>



	<p>12. Абсолютный и относительный VaR</p> <p>13. Ожидаемые потери портфеля в случае повышения значения VaR</p> <p>14. Модель EaR</p>
--	--

### Вопросы для устного/письменного опроса

Раздел дисциплины	Вопросы
Основы знаний о портфельном инвестировании	<p>1.Необходимость и сущность портфельного инвестирования.</p> <p>2.Общие принципы построения инвестиционных портфелей.</p> <p>3.Механизм портфельного инвестирования.</p> <p>4.Субъекты портфельного инвестирования.</p> <p>5.Объекты портфельного инвестирования.</p> <p>6.Правовое регулирование портфельного инвестирования.</p> <p>7.Регуляторы рынка портфельного инвестирования</p> <p>8.Ожидаемая доходность актива.</p> <p>9.Ожидаемый риск портфеля.</p> <p>10. Риск портфеля, состоящего из нескольких активов.</p> <p>11.Доминирующий портфель.</p> <p>12.Эффективный набор портфелей.</p> <p>13.Портфель, состоящий из актива без риска и рискованного актива.</p> <p>14. Кредитный и заемный портфели.</p> <p>15.Эффективная граница портфелей, состоящих из актива без риска и рискованного актива.</p> <p>16. Рыночный портфель.</p>
Методы и модели в портфельном инвестировании	<p>17. Модель оценки стоимости активов (САРМ).</p> <p>18.Модель У. Шарпа.</p> <p>19.Определение набора эффективных портфелей.</p> <p>20.Прогнозирование величины Бета.</p> <p>21. Арбитражная модель Росса.</p> <p>22.Определение эффективной границы с помощью кривых изосредних и изодисперсий.</p> <p>23.Определение эффективной границы Марковица методом множителей Лагранжа.</p> <p>24.Определение рыночного портфеля при возможности заимствования и кредитования.</p> <p>25.Определение оптимального портфеля с помощью линейного программирования.</p> <p>26.Пассивные и активные стратегии управления портфелем.</p> <p>27. Пассивные стратегии управления портфелем. Активные стратегии управления портфелем.</p> <p>28.Механические стратегии по размещению средств по классам активов.</p> <p>29.Стратегия постоянной пропорции между классами активов.</p> <p>30.Стратегия диапазона.</p> <p>31.Стратегии плавающей пропорции.</p> <p>32.Стратегии страхования портфеля.</p> <p>33.Функции полезности инвестора.</p> <p>34.Концепция полезности и аксиомы рационального выбора.</p> <p>35.Премия за риск Марковица.</p> <p>36.Кривая безразличия.</p>

	<p>37.Выбор оптимального портфеля.</p> <p>38.Максимизация количества стандартных отклонений между доходностью портфеля и целевым уровнем.</p> <p>39.Инвестиционный выбор на основе принципа стохастического доминирования.</p> <p>40.Эффект выбора среднего портфеля.</p> <p>41.Абсолютный и относительный VaR.</p> <p>42.Оценка ошибки параматрической модели.</p> <p>43.Ожидаемые потери портфеля в случае повышения значения VaR.</p> <p>44.Модель EaR.</p> <p>45.Историческое моделирование.</p> <p>46.Оценка VaR с помощью метода Монте-Карло.</p> <p>47.Выбор метода оценки VaR.</p> <p>48.Стресс-тестирование.</p> <p>49.Отображение финансовых активов с помощью стандартных факторов риска.</p> <p>50.Дельта- VaR, компонент VaR и VaR- Бета.</p> <p>51.Оценка доходности и риска.</p> <p>52.Определение доходности методом оценки стоимости единицы капитала</p> <p>53.Показатели эффективности управления портфелем.</p> <p>54.Индекс Модильяни.</p> <p>55.Учет асимметрии и эксцесса.</p> <p>56. Коэффициент Сортино.</p> <p>57.Показатели способности менеджера прогнозировать доходности активов и конъюнктуру.</p> <p>58.Омега.</p> <p>59.Разложение доходности на составляющие компоненты.</p>
--	--

**Задания для тестирования по дисциплине для оценки сформированности компетенций (min 20, max 50 + ссылку на ЭИОС с тестами)**

укажите задания

1. Понятие "инвестиции" можно рассматривать как:

+А. Часть совокупных расходов, направленных на новые средства производства, прирост товарно-материальных запасов, вложения в финансовые активы и т.п.

+Б. Вложения средств в ценные бумаги на сравнительно длительный период времени

+В. Затраты денежных средств, направленных на воспроизводство капитала, его становление и расширение

Г. Вложения финансовых ресурсов в ремонт производственных зданий.

2. Финансовые инвестиции представляют собой:

+А. Вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях извлечения прибыли

Б. Вложения средств в основной капитал

В. Вложения средств в оборотный капитал

+Г. Приобретение таких активов как ценные бумаги, золото, иностранная валюта, произведения искусства и т.п. в целях получения финансовой отдачи в виде дивидендов или увеличения капитала

3. Под инвестиционной средой следует понимать:

А. Внутренние факторы развития производства, влияющие на инвестиционную активность

+Б. Совокупность экономических, политических, социальных, правовых, технологических и других условий, способствующих расширенному воспроизводству

В. Внешние факторы роста объема инвестиций

Г. Принципы формирования портфеля ценных бумаг

4. Инвестиционные риски в зависимости от их уровня могут быть:

- +А. Безрисковые и высокорисковые
- +Б. Низкорисковые и среднерисковые
- В. Народнохозяйственные и региональные
- Г. Региональные и внутрипроизводственные

5. К портфельным инвестициям относятся вложения в ценные бумаги конкретного предприятия, объем которых составляет:

- А. Не менее 5 % от его акционерного капитала
- +Б. Не менее 10 % от его акционерного капитала
- В. Не менее 50 % от его акционерного капитала
- Г. Не менее 60 % от его акционерного капитала

6. К основным целям формирования инвестиционного портфеля относится обеспечение:

- А. Эффективного управления денежными потоками
- +Б. Необходимой ликвидности инвестиционного портфеля
- В. Правовой базы управления финансовыми инструментами
- +Г. Высоких темпов прироста инвестируемого капитала

7. Эффективный инвестиционный портфель представляет собой:

- А. Совокупность финансовых активов, инвестируемых непосредственно в расширенное воспроизводство материальных благ
- +Б. Диверсифицированный портфель с максимальной ожидаемой доходностью
- В. Диверсифицированный портфель, состоящий из долгосрочных ценных бумаг
- +Г. Диверсифицированный портфель с минимальным уровнем риска

8. Модель САРМ представляет по своей сути:

- А. Математическое отражение оптимума собственных и заемных финансовых ресурсов, инвестируемых в производство
- +Б. Математическую модель, учитывающую взаимозависимость финансового риска и ожидаемого дохода
- В. Математическую модель ожидаемой доходности на фондовом рынке
- Г. Математическую модель, учитывающую взаимосвязь макроэкономических и микроэкономических финансовых показателей

9. "Золотое правило инвестирования" подразумевает, что:

- А. размещение средств осуществляется более чем в один объект инвестирования
- Б. расходы при инвестировании прямо пропорциональны риску
- +В. доход, получаемый при размещении капитала, прямо пропорционален риску, на который инвестор готов идти ради желаемого дохода
- Г. размещение средств осуществляется более чем в один или два объекта инвестирования

10. По видам включаемых объектов инвестирования различают виды портфелей:

- А. портфель дохода
- +Б. портфель реальных инвестиционных проектов
- В. неотзываемый
- Г. срочный
- +Д. портфель ценных бумаг

11. По приоритетным целям инвестирования различают виды портфелей:

- А. несбалансированный
- +Б. портфель роста

В. портфель ценных бумаг

+ Г. агрессивный

Д. портфель прочих объектов

12. Чистая прибыль акционерного общества составляет 50 млн. руб. Обществом выпущено 8 000 обыкновенных и 2 000 привилегированных акций с одинаковым номиналом 1 000 руб. Размер дивиденда по привилегированным акциям составляет 1 000 руб. Рассчитайте доход на акцию (EPS).

=6000

13.. Какая схема (в ответе укажите номер схемы) вложения денежных средств представляется наиболее выгодной?

1 На один день под 6% годовых с последующим реинвестированием дохода в течение месяца.

2 На десять дней под 7% годовых с реинвестированием дохода каждую декаду в течение месяца.

3 На один месяц под 14% годовых.

= 3

14. Акция может быть приобретена в данный момент за 1400 руб. Рассчитайте конечную доходность акции, если инвестор планирует продать ее через год по цене 1480 руб., а ожидаемая сумма дивидендов за год составляет 130 руб.

=15%

15. Портфель имеет средний уровень риска, если коэффициент бета :

А. больше 2

Б. больше 1

+В. равен 1

Г. меньше 1

Д. равен 0

16. Управление портфелем бывает:

А. односторонним

+Б. пассивным

В. минимальным

Г. оптимальным

+Д. активным

17. Инвестиционный портфель, формируемый по критерию максимизации текущего дохода или прироста инвестируемого капитала вне зависимости от сопутствующего им уровня инвестиционного риска, считается ... портфелем

=агрессивным

18. Инвестиционный портфель, уровень риска по которому приближен к среднерыночному и доходность приближена к среднерыночной, считается ... портфелем

=умеренным

19. Инвестиционный портфель, НЕ соответствующий стратегии инвестора, считается ... портфель  
=несбалансированный

20. Правильная последовательность этапов формирования портфеля ценных бумаг.

- А. Формирование портфеля
- Б. Оценка эффективности портфеля
- В. Ревизия портфеля
- Г. Определение инвестиционных целей
- Д. Проведение анализа ценных бумаг

=ГДАВБ

#### Задачи для аналитического исследования

Раздел дисциплины	Вопросы
Основы знаний о портфельном инвестировании	<p>Выбрать 10 финансовых активов, которые торгуются на Московской бирже и обосновать свой выбор.</p> <p>На сайте Московской биржи найти спецификации и информацию по ценам закрытия выбранных активов со 2 августа по 3 сентября 2021 года. На основе ежедневных доходностей активов двумя способами рассчитать характеристики портфелей: наивного, с максимальной доходностью и с минимальным риском. Далее рассчитать характеристики лучшего, с Вашей точки зрения, портфеля и обосновать выбор именно такого портфеля. Все расчеты сделать в Excel.</p>
Методы и модели в портфельном инвестировании	<p>Выбрать 10 финансовых активов, которые торгуются на Московской бирже и обосновать свой выбор.</p> <p>На сайте Московской биржи найти спецификации и информацию по ценам закрытия выбранных активов со 2 августа по 3 сентября 2021 года. На основе ежедневных доходностей активов двумя способами рассчитать характеристики портфелей: наивного, с максимальной доходностью и с минимальным риском. Далее рассчитать характеристики лучшего, с Вашей точки зрения, портфеля и обосновать выбор именно такого портфеля. Все расчеты сделать в Excel.</p>

#### 6.5. Оценочные материалы для промежуточной аттестации

##### Фонд вопросов для проведения промежуточного контроля в форме зачета

Раздел дисциплины	Вопросы
Основы знаний о портфельном инвестировании	<ol style="list-style-type: none"><li>1.Необходимость и сущность портфельного инвестирования.</li><li>2.Общие принципы построения инвестиционных портфелей.</li><li>3.Механизм портфельного инвестирования.</li><li>4.Субъекты портфельного инвестирования.</li><li>5.Объекты портфельного инвестирования.</li><li>6.Правовое регулирование портфельного инвестирования.</li><li>7.Регуляторы рынка портфельного инвестирования</li><li>8.Ожидаемая доходность актива.</li><li>9.Ожидаемый риск портфеля.</li><li>10. Риск портфеля, состоящего из нескольких активов.</li><li>11. Доминирующий портфель.</li></ol>

	<p>12. Эффективный набор портфелей.</p> <p>13. Портфель, состоящий из актива без риска и рискованного актива.</p> <p>14. Кредитный и заемный портфели.</p> <p>15. Эффективная граница портфелей, состоящих из актива без риска и рискованного актива.</p> <p>16. Рыночный портфель.</p>
<p>Методы и модели в портфельном инвестировании</p>	<p>17. Модель оценки стоимости активов (САРМ).</p> <p>18. Модель У. Шарпа.</p> <p>19. Определение набора эффективных портфелей.</p> <p>20. Прогнозирование величины Бета.</p> <p>21. Арбитражная модель Росса.</p> <p>22. Определение эффективной границы с помощью кривых изосредних и изодисперсий.</p> <p>23. Определение эффективной границы Марковица методом множителей Лагранжа.</p> <p>24. Определение рыночного портфеля при возможности заимствования и кредитования.</p> <p>25. Определение оптимального портфеля с помощью линейного программирования.</p> <p>26. Пассивные и активные стратегии управления портфелем.</p> <p>27. Пассивные стратегии управления портфелем. Активные стратегии управления портфелем.</p> <p>28. Механические стратегии по размещению средств по классам активов.</p> <p>29. Стратегия постоянной пропорции между классами активов.</p> <p>30. Стратегия диапазона.</p> <p>31. Стратегии плавающей пропорции.</p> <p>32. Стратегии страхования портфеля.</p> <p>33. Функции полезности инвестора.</p> <p>34. Концепция полезности и аксиомы рационального выбора.</p> <p>35. Премия за риск Марковица.</p> <p>36. Кривая безразличия.</p> <p>37. Выбор оптимального портфеля.</p> <p>38. Максимизация количества стандартных отклонений между доходностью портфеля и целевым уровнем.</p> <p>39. Инвестиционный выбор на основе принципа стохастического доминирования.</p> <p>40. Эффект выбора среднего портфеля.</p> <p>41. Абсолютный и относительный VaR.</p> <p>42. Оценка ошибки параметрической модели.</p> <p>43. Ожидаемые потери портфеля в случае повышения значения VaR.</p> <p>44. Модель EaR.</p> <p>45. Историческое моделирование.</p> <p>46. Оценка VaR с помощью метода Монте-Карло.</p> <p>47. Выбор метода оценки VaR.</p> <p>48. Стресс-тестирование.</p> <p>49. Отображение финансовых активов с помощью стандартных факторов риска.</p> <p>50. Дельта- VaR, компонент VaR и VaR- Бета.</p> <p>51. Оценка доходности и риска.</p>

	<p>52.Определение доходности методом оценки стоимости единицы капитала</p> <p>53.Показатели эффективности управления портфелем.</p> <p>54.Индекс Модильяни.</p> <p>55.Учет асимметрии и эксцесса.</p> <p>56. Коэффициент Сортино.</p> <p>57.Показатели способности менеджера прогнозировать доходности активов и конъюнктуру.</p> <p>58.Омега.</p> <p>59.Разложение доходности на составляющие компоненты.</p>
--	--

**6.6. Шкалы и критерии оценивания по формам текущего контроля и промежуточной аттестации**

**Шкала и критерии оценивания**

<b>Оценка</b>	<b>Критерии оценивания для мероприятий контроля с применением 2-х балльной системы</b>
<b>«зачтено»</b>	ПК-2
<b>«не зачтено»</b>	Результаты обучения не сформированы на пороговом уровне