

Документ подписан местной электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Ашмарина Светлана Игоревна

Должность: Ректор ФГБОУ ВО «Самарский государственный высший экономический образования»

Дата подписания: 01.02.2021 03:06:39

Уникальный программный ключ:

59650034d6e3a6baac49b7bd0f8e79fea1433ff3e82f1fc7e9279a031181baba

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

Институт национальной и мировой экономики

Кафедра Экономической теории

УТВЕРЖДЕНО

Ученым советом Университета

(протокол № 10 от 29 апреля 2020 г.)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

Наименование дисциплины Б1.В.19 Портфельное инвестирование

Основная профессиональная образовательная программа Направление 38.03.01 Экономика программа "Рынок ценных бумаг"

Методический отдел УМУ

« 03 » 20 20 г.

Научная библиотека СЭУ

« 03 » 20 20 г.

Рассмотрено к утверждению

на заседании кафедры Экономической теории
(протокол № 8 от 16.03.2020г.)

Зав. кафедрой Ашмарина /М.Е.Коновалова/

Квалификация (степень) выпускника бакалавр

Самара 2020

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 Портфельное инвестирование входит в вариативную часть блока Б1. Дисциплины (модули)

Предшествующие дисциплины по связям компетенций: Основы рыночной конъюнктуры, Финансы, Корпоративное дело, Экономика труда, Рынок ценных бумаг, Финансовые рынки, финансовые институты

Последующие дисциплины по связям компетенций: Учет и анализ операций с ценными бумагами, Бухгалтерский (финансовый) учет, Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, Правовые основы рынка ценных бумаг

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

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

Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-5 - способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
ПК-5	Знать	Уметь	Владеть (иметь навыки)
	ПК5з1: методы анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	ПК5у1: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	ПК5в1: навыками анализа, интерпретации экономических показателей содержащихся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.
	ПК5з2: способы применения результатов анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., для принятия управленческих решений	ПК5у2: использовать полученные в результате анализа бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. для принятия управленческих решений	ПК5в2: методами принятия управленческих решений по итогам результатов анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.

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:	55.15/1.53
Занятия лекционного типа	18/0.5
Занятия семинарского типа	36/1
Индивидуальная контактная работа (ИКР)	0.15/0
Групповая контактная работа (ГКР)	1/0.03
Самостоятельная работа, в том числе:	43.85/1.22
Промежуточная аттестация	9/0.25
Вид промежуточной аттестации:	
Зачет	Зач
Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы	108
Зачетные единицы	3

заочная форма

Виды учебной работы	Всего час/ з.е.
	Сем 8
Контактная работа, в том числе:	9.15/0.25
Занятия лекционного типа	4/0.11
Занятия семинарского типа	4/0.11
Индивидуальная контактная работа (ИКР)	0.15/0
Групповая контактная работа (ГКР)	1/0.03
Самостоятельная работа, в том числе:	95.85/2.66
Промежуточная аттестация	3/0.08
Вид промежуточной аттестации:	
Зачет	Зач
Общая трудоемкость (объем части образовательной программы): Часы	108
Зачетные единицы	3

4. Содержание дисциплины

4.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий:

Тематический план дисциплины 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			
			Практич. занятия	ИКР		
1.	Основы знаний о портфельном инвестировании	8	18		20,85	ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2
2.	Методы и модели в портфельном инвестировании	10	18		23	ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2

Контроль	9					
Итого	18	36	0.15	1	43.85	

заочная форма

№ 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	2	2			40,85	ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2	
2.	Методы и модели в портфельном инвестировании	2	2			55	ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2	
	Контроль	3						
	Итого	4	4	0.15	1	95.85		

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	Типология инвестиционных портфелей
		практическое занятие	Морфология и структура инвестиционного портфеля
		практическое занятие	Подходы к оценке рисков и предполагаемой доходности портфеля
		практическое занятие	Механизм портфельного инвестирования

		практическое занятие	Регуляторы рынка портфельного инвестирования
		практическое занятие	Ожидаемая доходность актива
		практическое занятие	Ожидаемая доходность портфеля
		практическое занятие	Ожидаемый риск портфеля
		практическое занятие	Риск актива
2.	Методы и модели в портфельном инвестировании	практическое занятие	Модели оценки доходности активов. Модель оценки стоимости активов (САРМ)
		практическое занятие	Модификации САРМ. Модель У. Шарпа
		практическое занятие	Прогнозирование величины Бета. Многофакторные модели. Арбитражная модель Росса
		практическое занятие	Пассивные и активные стратегии управления портфелем
		практическое занятие	Механические стратегии по размещению средств по классам активов
		практическое занятие	Концепция полезности и аксиомы рационального выбора
		практическое занятие	Выбор оптимального портфеля
		практическое занятие	Инвестиционный выбор на основе принципа стохастического доминирования
		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 - тестирование - выполнение контрольных работ
2.	Методы и модели в портфельном инвестировании	- подготовка доклада - тестирование - выполнение контрольных работ

*** 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. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1: учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. —

409 с. — (Серия: Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01818-9. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.biblio-online.ru/bcode/434189>

2. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для академического бакалавриата / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 382 с. — (Серия: Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01820-2. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://www.biblio-online.ru/bcode/434190>

Дополнительная литература

Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций: учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Текст: электронный // ЭБС Юрайт [сайт]. — URL: <https://biblio-online.ru/bcode/425890>

Литература для самостоятельного изучения

1. Бузгалин, А. В. Глобальный капитал [Текст] / А. В. Бузгалин, А. И. Колганов. - 2-е изд., стер. - М. : Едиториал УРСС, 2011. - 517 с.
2. Гринспэн, А. Эпоха потрясений: Проблемы и перспективы мировой финансовой системы [Текст] : пер. с англ. / Алан Гринспэн. - 2-е изд., доп. - М. : Альпина Бизнес Букс, 2010. - 520 с.
3. Жуков, Е. Ф. Ценные бумаги и фондовые рынки [Текст] : учеб. пособие / Е. Ф. Жуков. - М. : Банки и биржи : Юнити, 2010. - 224 с.
4. Институты рынка ценных бумаг в России. [Текст] : справочник. - М. : Моск. агентство ценных бумаг ; АФПИ еженедельника "Экономика и жизнь", 2011. - 334 с.
5. Миркин Я.М. Финансовое будущее России: экстремумы , бумы, системные риски.- М.: 2011 – 480 С.
6. Небанковские финансовые посредники (аналитическое обозрение) – М. ЦБ РФ,2013- 26 С.
7. Проблемы развития финансовых рынков России в посткризисный период : монография – Самара: ООО «Издательство Ас Гард»,2013 – 322 С.
8. Джордж Сорос. Новая парадигма финансовых рынков - М. : Манн, Иванов и Фербер, 2010. - 192 с.
9. Сухарев, О. С. Институциональная теория и экономическая политика: К новой теории передаточного механизма в макроэкономике. Кн. I: Институциональная теория. Методологический эскиз [Текст] / О. С. Сухарев ; РАН, Ин-т экономики. - М. : Экономика, 2013. - 516 с.
10. Суэтин, А. А. Финансовые рынки в мировой экономике [Текст]: учебник / А. А. Суэтин. - М.: Экономистъ, 2011. - 588 с

5.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

1. Microsoft Windows 10 Education / Microsoft Windows 7 / Windows Vista Business
2. Office 365 ProPlus, Microsoft Office 2019, Microsoft Office 2016 Professional Plus (Word, Excel, Access, PowerPoint, Outlook, OneNote, Publisher) / Microsoft Office 2007 (Word, Excel, Access, PowerPoint)
3. STATISTICA Ultimate Academic Bundle 10 for Windows ru
4. Statistica Ultimate Academic 13 for Windows Ru сетевая версия на 25 пользователей
5. Gretl (GNU General Public License)

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

Для проведения занятий лекционного типа используются демонстрационное оборудование и учебно-наглядные пособия в виде презентационных материалов, обеспечивающих тематические иллюстрации.

5.6. Лаборатории и лабораторное оборудование

Лаборатория информационных технологий в профессиональной деятельности	Комплекты ученической мебели Мультимедийный проектор Доска Экран Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ Лабораторное оборудование
---	--

6. Фонд оценочных средств по дисциплине 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, утвержденными Ученым советом ФГБОУ ВО СГЭУ №10 от 29.04.2020г.

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

Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-5 - способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений

Планируемые результаты обучения по программе	Планируемые результаты обучения по дисциплине		
	Знать	Уметь	Владеть (иметь навыки)
Пороговый	ПК5з1: методы анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	ПК5у1: анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	ПК5в1: навыками анализа, интерпретации экономических показателей содержащихся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.
Повышенный	ПК5з2: способы применения результатов анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д., для принятия управленческих решений	ПК5у2: использовать полученные в результате анализа бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. для принятия управленческих решений	ПК5в2: методами принятия управленческих решений по итогам результатов анализа и интерпретации финансовой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.

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	ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2	Оценка докладов Тестирование Оценка контрольных работ	Зачет
2.	Методы и модели в портфельном инвестировании	ПК5з1, ПК5з2, ПК5у1, ПК5у2, ПК5в1, ПК5в2	Оценка докладов Тестирование Оценка контрольных работ	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"> 1. Необходимость и сущность портфельного инвестирования. 2. Общие принципы построения инвестиционных портфелей. 3. Механизм портфельного инвестирования. 4. Субъекты портфельного инвестирования. 5. Объекты портфельного инвестирования. 6. Правовое регулирование портфельного инвестирования. 7. Регуляторы рынка портфельного инвестирования 8. Ожидаемая доходность актива. 9. Ожидаемый риск портфеля. 10. Риск портфеля, состоящего из нескольких активов. 11. Доминирующий портфель. 12. Эффективный набор портфелей. 13. Портфель, состоящий из актива без риска и рискованного актива. 14. Кредитный и заемный портфели.
Методы и модели в портфельном инвестировании	<ol style="list-style-type: none"> 1. Эффективная граница портфелей, состоящих из актива без риска и рискованного актива 2. Модель оценки стоимости активов (САРМ) 3. Определение набора эффективных портфелей 4. Определение эффективной границы с помощью кривых изосредних и изодисперсий 5. Определение эффективной границы Марковица методом множителей Лагранжа 6. Определение рыночного портфеля при возможности заимствования и кредитования 7. Определение оптимального портфеля с помощью линейного программирования 8. Стратегия постоянной пропорции между классами активов 9. Функции полезности инвестора 10. Премия за риск Марковица 11. Максимизация количества стандартных отклонений между доходностью портфеля и целевым уровнем

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

Вопросы для устного/письменного опроса

Раздел дисциплины	Вопросы

Задания для тестирования по дисциплине для оценки сформированности компетенций размещены в ЭИОС СГЭУ, <https://lms2.sseu.ru/course/index.php?categoryid=514>

Уровень инфляции представляет собой:

- показатель изменения денежной массы за период времени
- показатель темпа прироста ИПЦ за период времени
- показатель суммы обесцененных денег за период времени
- показатель увеличения стоимости денег вследствие начисления процентов

Индекс покупательной способности денег представляет собой:

- показатель, равный обратной величине индекса цен
- ставку доходности при инвестировании денежных средств
- показатель скорости документооборота
- показатель дисконтирования денежных сумм

Показатель денежного мультипликатора представляет собой

- компонент денежной массы, который характеризует величину денежных средств, поступивших в систему коммерческих банков
- коэффициент, который показывает во сколько раз денежная масса больше величины наличных денег в банковской системе
- запас денежной массы на 1 руб. валового внутреннего продукта
- форму существования государственного внутреннего долга

Рынок ценных бумаг – это:

- совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей валюты
- совокупность сделок с ценными бумагами
- сделки с недвижимостью

Главная задача рынка ценных бумаг – это:

- привлечение капитала для политического развития
- удовлетворение общественных потребностей
- привлечение капитала для экономического развития

Организованный рынок ценных бумаг осуществляется

- государством
- биржей
- акциями
- облигациями

Укажите, какие финансовые инструменты считаются наиболее рискованными:

- опционы и фьючерсы
- акции
- облигации корпораций и предприятий нефинансового сектора экономики
- государственные облигации

При математическом учете применяется

- декурсивная ставка процента
- антисипативная ставка процента
- реальная ставка процента

Право, оформленное договором, купить, продать (или отказаться от сделки) на протяжении договорного

срока и по фиксированной договорной цене определенный объем ценных бумаг либо получить определенный доход от финансового вложения или денежного займа – это

- опцион
- вексель
- фьючерсный контракт

Опцион, реализация которого не приносит прибыли, называется

- опционом «без денег»
- опционом «при своих»
- опционом «при деньгах»

Как называется цена исполнения опциона, цена, по которой можно купить или продать базисный актив опциона?

- спорт-цена
- страйк-цена
- фьючерсная цена

Какая статья свидетельствует о наличии «больной» статьи в отчетности

- векселя выданные просроченные
- кредиты банков сроком свыше 1 года
- кредиторская задолженность

О чем свидетельствует высокий удельный вес в отчетности такой статьи, как «Векселя полученные просроченные»:

- об определенных недостатках в работе организации
- о крайне неудовлетворительной работе организации
- ни о чем

Обыкновенная акция имеет рыночную стоимость 120 руб. Доход на акцию по итогам года составил 14 руб.

Определите для акции коэффициент P/E:

- 8,34;
- 8,57;
- 11,15;
- 13,65.

Коэффициент P/E показывает:

- отношение темпов роста прибыли компании к рыночной цене акции
- отношение прибыли на акцию к рыночной цене акции
- отношение рыночной цены акции к темпам роста прибыли компании
- отношение рыночной цены акции к прибыли на акцию

Укажите, какое из следующих утверждений наиболее точно характеризует смысл показателя P/E:

- показатель прибыльности компании
- показатель нераспределенной прибыли в расчете на одну обыкновенную акцию
- количество лет при текущем уровне прибыли, которое потребуется компании для того, чтобы окупить цену своих акций
- показатель капитализации компании

Банк выплачивает 12% годовых. Проценты сложные. Какую минимальную сумму требуется разместить вкладчику в банке, чтобы через 2 года у него было не менее 10 000 руб.?

- 7972
- 5555
- 6354
- 8515

Номинал облигации 1 000 руб., купон 10%, выплачивается один раз в год. До погашения облигации 3 года. Определить цену облигации, если ее доходность до погашения должна составить 12%.

- 951,96
- 1000
- 1049,74

Рассчитайте рыночную стоимость облигации номиналом 18 000 руб., ставкой выплачиваемого ежегодно купонного дохода 12% и сроком погашения 3 года, если ставка процента по вкладу в банке составляет 14% годовых.

- 17164
- 17296
- 17565
- 17706

Рассчитайте рыночную стоимость облигации номиналом 18 000 руб., ставкой выплачиваемого ежегодно купонного дохода 11% и сроком погашения 3 года, если ставка процента по вкладу в банке составляет 12% годовых.

- 17568
- 16857
- 17105
- 17800

Рассчитайте рыночную стоимость облигации номиналом 17 000 руб., ставкой выплачиваемого ежегодно купонного дохода 12% и сроком погашения 3 года, если ставка процента по вкладу в банке составляет 14% годовых.

- 16211
- 16105
- 16817
- 17421

Процесс увеличения суммы денег в результате присоединения процентов к сумме платежа называется:

- дисконтированием
- наращиванием
- присоединением

При сроке меньше одного года эффективнее ставка процента:

- простая
- сложная
- обе ставки дают равный результат

Контрольный пакет акций:

- 50% + 1 акция
- 100%
- 49% + 1 акция

В результате сглаживания временного ряда 6, 2, 7, 5, 12 простой трехчленной скользящей средней первое сглаженное значение равно

В результате сглаживания временного ряда 6, 2, 7, 5, 12, 15 простой трехчленной скользящей средней второе сглаженное значение равно: (до 0,1)

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.

Чистая прибыль акционерного общества составила 1 000 000,00 руб. Акции этого общества (их выпущено 2000 шт.) продаются на рынке по 2 500 руб. за акцию. Рассчитайте показатель дохода на акцию (EPS)

Чистая прибыль акционерного общества составила 1 000 000,00 руб. Акции этого общества (их выпущено 2000 шт.) продаются на рынке по 2 500 руб. за акцию. Рассчитайте коэффициент (P/E)

ПК5в2. Вкладчик положил в банк 10 000 руб. Банк выплачивает сложные проценты. Какая сумма будет на счете у вкладчика через три года, если процентная ставка за первый год составляет 20%, за второй - 30%, за третий - 25%?

- 19500
- 20100
- 21000

Вкладчик положил в банк некоторую сумму в начале 2009 г. Банк начислял с периодичностью раз в полгода простые проценты по следующим годовым процентным ставкам: 2009 г. - 90% от ставки рефинансирования Банка России; 2010 г. - 80% от ставки рефинансирования Банка России; 2011 г. - 70% от ставки рефинансирования Банка России. В предположении, что вкладчик не снимал денег со своего счета, определите, какую сумму он положил в банк, если на его счете в середине 2010 г. было 28 600 руб. Для ставки Банка России принять следующие значения: 2009 г. - 12%; 2010 г. - 9%; 2011 г. - 8%.

-22700

-24237

-25000

-23337

Практические задачи

Раздел дисциплины	Задачи

Тематика контрольных работ

Раздел дисциплины	Темы
Основы знаний о портфельном инвестировании	<ol style="list-style-type: none"> 1. Необходимость и сущность портфельного инвестирования. 2. Общие принципы построения инвестиционных портфелей. 3. Механизм портфельного инвестирования. 4. Субъекты портфельного инвестирования. 5. Объекты портфельного инвестирования. 6. Правовое регулирование портфельного инвестирования. 7. Регуляторы рынка портфельного инвестирования 8. Ожидаемая доходность актива. 9. Ожидаемый риск портфеля. 10. Риск портфеля, состоящего из нескольких активов.
Методы и модели в портфельном инвестировании	<ol style="list-style-type: none"> 1. Пассивные и активные стратегии управления портфелем. 2. Пассивные стратегии управления портфелем. Активные стратегии управления портфелем. 3. Механические стратегии по размещению средств по классам активов. 4. Стратегия постоянной пропорции между классами активов. 5. Стратегия диапазона. 6. Стратегии плавающей пропорции. 7. Стратегии страхования портфеля. 8. Максимизация количества стандартных отклонений между доходностью портфеля и целевым уровнем. 9. Инвестиционный выбор на основе принципа стохастического доминирования. 10. Эффект выбора среднего портфеля.

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"> 1. Необходимость и сущность портфельного инвестирования. 2. Общие принципы построения инвестиционных портфелей. 3. Механизм портфельного инвестирования. 4. Субъекты портфельного инвестирования.

	<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>
<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

Оценка	Критерии оценивания для мероприятий контроля с применением 2-х балльной системы
«зачтено»	ПК5з1, ПК5у1, ПК5в1
«не зачтено»	Результаты обучения не сформированы на пороговом уровне