

Документ подписан простой электронной подписью.  
Информация о владельце:

ФИО: Кандрашина Елена Александровна

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

Дата подписания: 22.07.2024 16:15:21

Уникальный программный ключ:

2db64eb9605ce27edd3b8e8fdd32c70e0674ddd2

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

**Институт** Институт национальной и мировой экономики

**Кафедра** Экономической теории

**УТВЕРЖДЕНО**

Ученым советом Университета

(протокол № 10 от 30 мая 2024 г. )

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

|  |   |
|--|---|
| <b>Наименование дисциплины</b>                             | Б1.В.11 Технологические основы портфельного инвестирования                              |
| <b>Основная профессиональная образовательная программа</b> | 38.04.01 Экономика программа Диджитал проектирование бизнес-моделей на финансовом рынке |

Квалификация (степень) выпускника магистр

## 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 Технологические основы портфельного инвестирования входит в часть, формируемая участниками образовательных отношений блока Б1. Дисциплины (модули)

Предшествующие дисциплины по связям компетенций: Проектирование бизнес-моделей в экономике, Проектный менеджмент, Управление стоимостью бизнеса, Основы контрактного управления, Финансирование развития бизнеса, Стратегический финансовый менеджмент

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

Изучение дисциплины Технологические основы портфельного инвестирования в образовательной программе направлено на формирование у обучающихся следующих компетенций:

### Профессиональные компетенции (ПК):

ПК-2 - Способен проектировать и составлять целевые инвестиционные портфели для различных групп инвесторов

| Планируемые результаты обучения по программе | Планируемые результаты обучения по дисциплине |   |   |
|--|---|---|---|
|  | ПК-2  | ПК-2.1: Знать:<br><br>методики проектирования инвестиционных портфелей для различных групп инвесторов | ПК-2.2: Уметь:<br><br>составлять целевые инвестиционные портфели для различных групп инвесторов |

## 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 4           |
| Контактная работа, в том числе:                                  | 16.15/0.45      |
| Занятия семинарского типа  | 16/0.44         |
| Индивидуальная контактная работа (ИКР)                           | 0.15/0          |
| Самостоятельная работа:  | 73.85/2.05      |
| Промежуточная аттестация   | 18/0.5          |
| 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 Технологические основы портфельного инвестирования 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 |
|-------|--|---------------------------|-------------|-----|------------------------|--|
|       |  | Занятия семинарского типа |             | ИКР |                        |  |
|       |  | Практич. занятия          | ГКР         |     |                        |  |
| 1.    | Основы знаний о портфельном инвестировании   | 8                         |             |     |                        | ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3   |
| 2.    | Методы и модели в портфельном инвестировании | 8                         |             |     |                        | ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3   |
|       | Контроль                                     | 18                        |             |     |                        |  |
|       | <b>Итого</b>                                 | <b>16</b>                 | <b>0.15</b> |     | <b>73.85</b>           |  |

#### 4.2 Содержание разделов и тем

##### 4.2.1 Контактная работа

###### 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            |  |
|      |  | практическое занятие            | Выбор рискованного портфеля. Определение эффективной границы и оптимальных портфелей |
|      |  | практическое занятие            |  |
| 2.   | Методы и модели в портфельном инвестировании | практическое занятие            | Модели оценки стоимости активов  |
|      |  | практическое занятие            | Стратегии страхования портфеля.  |
|      |  | практическое занятие            |  |
|      |  | практическое занятие            |  |

\*\* 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<br>- подготовка электронной презентации<br>- тестирование |
| 2.   | Методы и модели в портфельном инвестировании | - подготовка доклада<br>- подготовка электронной презентации<br>- 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, 2023. — 195 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07092-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/513123>

#### Дополнительная литература

1. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 1 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 409 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01818-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512507>

2. Теплова, Т. В. Инвестиции в 2 ч. Часть 2 : учебник и практикум для вузов / Т. В. Теплова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 382 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01820-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512509>

### 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<br>Мультимедийный проектор<br>Доска<br>Экран   |
| Учебные аудитории для проведения практических занятий (занятий семинарского типа) | Комплекты ученической мебели<br>Мультимедийный проектор<br>Доска<br>Экран<br>Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС СГЭУ |
| Учебные аудитории для групповых и индивидуальных консультаций                     | Комплекты ученической мебели<br>Мультимедийный проектор<br>Доска  |

|  |  |
|--|--|
|  | Экран<br>Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС<br>СГЭУ   |
| Учебные аудитории для текущего контроля и промежуточной аттестации   | Комплекты ученической мебели<br>Мультимедийный проектор<br>Доска<br>Экран<br>Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС<br>СГЭУ |
| Помещения для самостоятельной работы                                 | Комплекты ученической мебели<br>Мультимедийный проектор<br>Доска<br>Экран<br>Компьютеры с выходом в сеть «Интернет» и ЭИОС<br>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 Технологические основы портфельного инвестирования:

### 6.1. Контрольные мероприятия по дисциплине

| Вид контроля           | Форма контроля  | Отметить<br>нужное<br>знаком<br>« + » |
|------------------------|---|---------------------------------------|
| 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 проектировать и составлять целевые инвестиционные портфели для различных групп инвесторов

|  |   |                |                         |
|--|---|----------------|-------------------------|
| Планируемые результаты обучения по программе | Планируемые результаты обучения по дисциплине |                |                         |
|  | ПК-2.1: Знать:                                | ПК-2.2: Уметь: | ПК-2.3: Владеть (иметь) |

|  |   |   |  |
|--|---|---|--|
|  |   |   | навыки):   |
|  | методики проектирования инвестиционных портфелей для различных групп инвесторов | составлять целевые инвестиционные портфели для различных групп инвесторов   | инструментарием проектирования и составления целевых инвестиционных портфелей для различных групп инвесторов |
| Пороговый  | знать необходимость, сущность и принципы построения инвестиционных портфелей    | уметь рассчитать ожидаемую доходность и риск инвестиционного портфеля   | владеть знаниями правового регулирования портфельного инвестирования   |
| Стандартный (в дополнение к пороговому)              | знать типологию и структуру инвестиционного портфеля                            | уметь с помощью финансовых технологий и финансовых инструментов определить инвестиционный профиль участника рынка ценных бумаг                              | владеть знаниями стратегий управления инвестиционными портфелями   |
| Повышенный (в дополнение к пороговому, стандартному) | знать механизм портфельного инвестирования                                      | подобрать в соответствии с установленным инвестиционным профилем поставщиков финансовых продуктов, используя финансовые технологии и финансовые инструменты | владеть знаниями методов и моделей в портфельном инвестировании  |

### 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<br>- доклад<br>-аналитическое исследование | Зачет         |
| 2.    | Методы и модели в портфельном инвестировании | ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3  | -тестирование<br>- доклад<br>-аналитическое исследование | 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. Кредитный и заемный портфели.</li> </ol>   |
| 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> <li>12. Абсолютный и относительный VaR</li> <li>13. Ожидаемые потери портфеля в случае повышения значения VaR</li> <li>14. Модель EaR</li> </ol> |

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

укажите задания

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  
-24300

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

**Задание для аналитического исследования**

1. Выбрать 10 финансовых активов, которые торгуются на Московской бирже и обосновать свой выбор.
2. На сайте Московской биржи найти спецификации и информацию по ценам закрытия выбранных активов за указанный период.
3. 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

### 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> <li>12. Эффективный набор портфелей.</li> <li>13. Портфель, состоящий из актива без риска и рискованного актива.</li> <li>14. Кредитный и заемный портфели.</li> <li>15. Эффективная граница портфелей, состоящих из актива без риска и рискованного актива.</li> <li>16. Рыночный портфель.</li> </ol>  |
| Методы и модели в портфельном инвестировании | <ol style="list-style-type: none"> <li>17. Модель оценки стоимости активов (САРМ).</li> <li>18. Модель У. Шарпа.</li> <li>19. Определение набора эффективных портфелей.</li> <li>20. Прогнозирование величины Бета.</li> <li>21. Арбитражная модель Росса.</li> <li>22. Определение эффективной границы с помощью кривых изосредних изодисперсий.</li> <li>23. Определение эффективной границы Марковица методом множителей Лагранжа.</li> <li>24. Определение рыночного портфеля при возможности заимствования и кредитования.</li> <li>25. Определение оптимального портфеля с помощью линейного программирования.</li> <li>26. Пассивные и активные стратегии управления портфелем.</li> <li>27. Пассивные стратегии управления портфелем. Активные стратегии управления портфелем.</li> <li>28. Механические стратегии по размещению средств по классам активов.</li> <li>29. Стратегия постоянной пропорции между классами активов.</li> <li>30. Стратегия диапазона.</li> <li>31. Стратегии плавающей пропорции.</li> <li>32. Стратегии страхования портфеля.</li> <li>33. Функции полезности инвестора.</li> </ol> |

|  |  |
|--|--|
|  | <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»    | ПК-2  |
| «не зачтено» | Результаты обучения не сформированы на пороговом уровне                         |