

Перечень вопросов для подготовки к зачету по дисциплине «Современная портфельная теория в системе управления корпоративными финансами»

1. Инвестиции. Портфельные инвестиции. Инвестиционный портфель.
2. Портфель ценных бумаг: цели, задачи, принципы формирования.
3. Классификация портфелей ценных бумаг.
4. Этапы инвестиционного процесса.
5. Ожидаемая доходность и риск инвестиционного портфеля.
6. Диверсифицируемые и недиверсифицируемые риски.
7. Основные способы диверсификации портфеля.
8. Основные допущения модели Марковица.
9. Корреляция ценных бумаг и риск портфеля.
10. Кривые безразличия.
11. Эффективное множество портфелей.
12. Понятие оптимального портфеля и способы его построения.
13. Использование модели Марковица при выборе инвестиционного портфеля, ее недостатки.
14. Формирование портфеля долговых активов.
15. Дюрация инвестиционного портфеля.
16. Иммунизация инвестиционного портфеля.
17. Модели оценки долгосрочных активов Шарпа.
18. Инвестиции в безрисковые активы. Подход Тобина.
19. Модель ценообразования на капитальные активы (Capital Asset Pricing Model, CAPM).
20. Линия рынка капитала и линия рынка ценных бумаг (Capital market line, CML; Security market line, SML): уравнения, экономическая интерпретация.
21. Бета (β -коэффициент) корпорации. Факторы, влияющие на β -коэффициент.
22. Недооцененные и переоцененные ценные бумаги.
23. Арбитражная теория ценообразования (Arbitrage Pricing Theory, APT) на финансовые активы.
24. Однофакторная и многофакторные арбитражные модели.
25. Опцион: понятие, особенности, ценность. Виды опционов.
26. Оценка опционов. Факторы, воздействующие на стоимость опциона.
27. Модели оценки опционов.
28. Модель оценки опционов Блэка – Шоулза.
29. Область применения теории опционов и модели ценообразования опционов.
30. Формирование портфеля ценных бумаг.
31. Выбор подхода к диверсификации портфеля.
32. Оценка риска и доходности портфеля инвестиций.
33. Стили управления портфелем инвестиций. Пассивное и активное управление инвестиционным портфелем.
34. Оценка эффективности управления портфелем ценных бумаг.
35. Эталонный портфель.
36. Издержки управления портфелем.
37. Тенденции портфельных инвестиций на рынке ценных бумаг в современной России.