

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**
(Финансовый университет)

Уральский филиал Финуниверситета

Кафедра «Экономика, финансы и управление»

УТВЕРЖДАЮ
Директор Уральского филиала
Финуниверситета



Д.А. Циринг
«15» февраля 2022 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ

УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ

Направление подготовки: 38.03.02 «Менеджмент»

Профиль: «Менеджмент организации»

Фамилия и инициалы научно-педагогического работника филиала, ответственного за актуализацию РПД: доцент кафедры «Экономика, финансы и управления», к.э.н. Согрина Н.С.

Год утверждения рабочей программы дисциплины: 2021, разработчик Согрина Н.С.

Одобрено кафедрой «Экономика, финансы и управление»
протокол № 9 от 9.02.2022 г.

Челябинск, 2022

Содержание Приложения

Наименование разделов РПД, в которые внесены изменения	стр.
7.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, владений	3
8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	7

Разделы РПД с внесенными изменениями

7.2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, владений

Примерный перечень тестовых заданий для самостоятельной работы студентов

- 1 К производным финансовым инструментам относятся:
 - а) ипотечные сертификаты участия;
 - б) опционы;
 - в) конвертируемые облигации;
 - г) фьючерсы;
 - д) свопы;
 - е) сертификаты акций
- 2 Недостатками свопов являются:
 - а) кредитный риск;
 - б) отсутствие стандартных условий;
 - в) стандартизированные условия;
 - г) невозможность обращения на бирже;
 - д) рыночный, юридический и операционный риск;
 - е) низкая доходность.
- 3 Какой вид ценных бумаг считается более предпочтительным для инвестора по критерию доходности?
 - а) облигации;
 - б) привилегированные акции;
 - в) депозитные сертификаты;
 - г) обыкновенные акции.
- 4 Выберите облигации, если вы инвестор, целью которого является минимизация рисков инвестирования?
 - а) корпоративные;
 - б) долгосрочные;
 - в) государственные;
 - г) облигации с рейтингом AAA;
 - д) облигации с рейтингом BB+.
- 5 Форвардные контракты обращаются:
 - а) только на бирже;
 - б) только на внебиржевом рынке;
 - в) как на биржевом, так и на внебиржевом рынке.
- 6 Фундаментальный и технический анализ используются для следующих целей?

- а) фундаментальный - для выбора момента покупки (продажи) ценных бумаг;
 - б) технический - для выбора момента покупки (продажи) ценных бумаг;
 - в) фундаментальный - для выбора ценных бумаг для инвестирования;
 - г) технический - для выбора ценных бумаг для инвестирования;
 - д) технический - для оценки облигаций, фундаментальный - для оценки акций.
- 7 Главной целью технического анализа является?
- а) анализ рисков на фондовом рынке;
 - б) выбор ценных бумаг для формирования портфеля;
 - в) выбор момента покупки (продажи) ценных бумаг;
 - г) определение доходности ценных бумаг.
- 8 Какие показатели используются в фундаментальном анализе?
- а) объем биржевых торгов за период;
 - б) доход на акцию;
 - в) реализованная доходность акции;
 - г) процентное покрытие по облигациям.
- 9 Базисным активом форвардных контрактов могут быть:
- а) производные финансовые инструменты;
 - б) акции;
 - в) облигации;
 - г) любые товары;
 - д) процентные ставки.
- 10 Взаимный риск ценных бумаг в инвестиционном портфеле оценивается?
- а) коэффициентом вариации;
 - б) ковариации;
 - в) β -коэффициентом;
 - г) α -коэффициентом.

Зачетно-экзаменационные материалы для промежуточной аттестации

Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету

1. Финансовый анализ инвестиционных проектов. Бухгалтерский подход. Экономический подход.
2. Динамические показатели эффективности инвестиционных проектов.
3. .
4. Формирование портфеля на основе критерия внутренней нормы доходности.
5. Формирование портфеля на основе критерия чистой приведенной стоимости.
6. Принципы отбора инвестиционных объектов в портфель. Этапы формирования инвестиционного портфеля.
7. Инвестиционный портфель - определение, цели и принципы

- формирования портфеля.
8. Отражение взаимосвязи реальных и финансовых активов во взаимодействии реальных и финансовых инвестиций.
 9. Взаимосвязь риска и дохода при формировании инвестиционного портфеля.
 10. Классификация инвестиционных рисков. Диверсифицируемый и
 11. недиверсифицируемый риск.
 12. Противоречие показателей чистой приведенной стоимости и внутренней нормы доходности.
 13. Сравнение проектов разной продолжительности. Метод цепных повторов. Метод эквивалентного аннуитета Понятие и смысл инвестиционного портфеля.
 14. Отличительные особенности портфеля реальных инвестиционных проектов.
 15. Отличительные особенности портфеля финансовых инструментов.
 16. Управление инвестиционным портфелем. Пассивное и активное управление портфелем.
 17. Инвестиционная стратегия компании и её отражение в портфеле инвестиционных проектов.
 18. Формирование портфеля реальных инвестиционных проектов.
 19. Единство фундаментального и технического анализа при оценке инвестиционной привлекательности финансового инструмента.
 20. Особенности фундаментального анализа отдельных финансовых инструментов.
 21. Основные этапы фундаментального анализа компании и их характеристика.
 22. Основные характеристики и особенности применения современной портфельной теории.
 23. Особенности и проблемы управления портфелем акций.
 24. Формирование и управление портфелем облигаций.
 25. Финансовый анализ и окончательный отбор проектов в портфель.
 26. Сущность и классификация инвестиционных проектов.
 27. Управление портфелем реальных инвестиционных проектов.
 28. Мониторинг реализации инвестиционного проекта.
 29. Характеристика и особенности применения основных инвестиционных показателей деятельности компании.
 30. Модели оценки справедливой стоимости акции. Их характеристика и особенности применения.
 31. Сущность, особенности и классификация финансовых инструментов.
 32. Роль и значение институциональных инвесторов в системе финансовых рынков.
 33. Современная классификация ценных бумаг. Особенности отдельных ценных бумаг.

34. Экономическая сущность производных финансовых инструментов.
35. Базовые активы производных инструментов, их особенности и отличительные черты.
36. Основные виды производных финансовых инструментов и их характеристика.

Образец билета к зачету

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»

Уральский филиал

кафедра «Экономика, финансы и управление»

2022/2023 учебный год

Билет к зачету № 3

Дисциплина «Управление инвестиционным портфелем»

Форма обучения: очная

Семестр 6

Направление: 38.03.02 «Менеджмент»

Профиль: «Менеджмент организации»

1. Теоретический вопрос: Раскройте сущность, особенности и классификация финансовых инструментов (20 баллов).

2. Тестовые задания (10 баллов).

2.1 Базисным активом фьючерсных контрактов могут быть:

- а) валюта;
- б) процентные ставки;
- в) ценные бумаги;
- г) биржевые товары;
- д) фондовые индексы.

2.2 Какие характеристики имеет форвардный контракт:

- а) срочный;
- б) внебиржевой;
- в) биржевой;
- г) стандартизированный;

2.3 На кого в процессе хеджирования переносится риск?

- а) другого участника рынка;
- б) внебиржевой рынок;
- в) на профессионального участника рынка.
- г) организатора торговли.

2.4 Верно или неверно утверждение: «Существуют ситуации, когда акции акционерного общества погашаются по номиналу»?

2.5 Структурное подразделение биржи, которое выявляет и публикует курсы ценных бумаг или цены товаров, обращающихся на бирже называется _____.

3. Практико-ориентированное задание (30 баллов).

Общество с уставным капиталом 2 млн руб., который состоит из обычных акций и оплачен полностью, дополнительно разместило 10000 шт. обычных акций номиналом 100 руб. В результате размещения 10% акций аннулированы как неразмещенные.

Рассчитать размер уставного капитала после размещения.

Подготовил: _____ (Н.С. Согрина)

Утверждаю:

Заведующий кафедрой _____ (_____) _____ 2022 г.

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

Основная литература

1. Алиев А. Т., Сомик К. В. Управление инвестиционным портфелем: учебное пособие. – М.: Дашков и К°, 2020. – 158 с. – URL: <https://ezpro.fa.ru:3339/catalog/product/1092978>.
2. Николаева И. П. Инвестиции: учебник. – М.: Дашков и К°, 2020. – 252 с. – URL: <https://ezpro.fa.ru:3339/catalog/product/1093222>.

Дополнительная литература

3. Лукасевич И. Я. Инвестиции: учебник. – М.: ИНФРА-М, 2020. – 413 с. – URL: <https://ezpro.fa.ru:3339/catalog/product/1072267>.
4. Шарп У. Ф. Александер Г. Д., Бэйли Д. В. Инвестиции: учебник / пер. с англ. А. Н. Буренина, А. А. Васина. – М.: ИНФРА-М, 2021. – 1028 с. – URL: <https://ezpro.fa.ru:3339/catalog/product/1149645>.