

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце: ФИО: Силин Яков Петрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 08.06.2026 13:03:57
Уникальный программный идентификатор:
24f866be2aca1648403684cb3509a9531e605f

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»

24.11.2025 г.
протокол № 5
Зав. кафедрой Юзвович Л.И.

Утверждена
Советом по учебно-методическим
вопросам и качеству образования

16 декабря 2025 г.
протокол № 4
Председатель Карх Д.А.



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины	Финансовое моделирование
Направление подготовки	38.04.08 Финансы и кредит
Профиль	Финансовые рынки и инвестиции
Форма обучения	очно-заочная
Год набора	2026

Разработана:
Доцент, к.э.н.
Татьянников В.А.

Екатеринбург
2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	3
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП	3
3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ	3
4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ОПОП	3
5. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН	5
6. ФОРМЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ	6
7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	7
8. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ	10
9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	10
10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ОНЛАЙН КУРСОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	10
11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	11

ВВЕДЕНИЕ

Рабочая программа дисциплины является частью основной профессиональной образовательной программы высшего образования - программы магистратуры, разработанной в соответствии с ФГОС ВО

ФГОС ВО	Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 991)
---------	--

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Формирование у студентов комплекса теоретических и практических знаний о моделях, характеризующих риск и доходность на финансовых рынках, а также об информационных технологиях, используемых для принятия инвестиционных решений в условиях неопределенности.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Промежуточная аттестация	Часов					З.е.
	Всего за семестр	Контактная работа (по уч.зан.)			Самостоятельная работа в том числе подготовка контрольных и курсовых	
		Всего	Лекции	Практические занятия, включая курсовое проектирование		
Семестр 3						
Зачет с оценкой	144	16	4	12	128	4

4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ОПОП

В результате освоения ОПОП у выпускника должны быть сформированы компетенции, установленные в соответствии ФГОС ВО.

Шифр и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций
аналитический	

<p>ПК-3 Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля</p>	<p>ИД-1.ПК-3 Знать: Принципы формирования стоимости денег во времени; Принципы дисконтирования денежного потока; Принципы начисления сложных процентов; Принципы расчета приведенной и будущей стоимости; Принципы расчета доходности активов; Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации; Отечественные и международные стандарты в области финансового планирования; Методику финансового анализа состояния клиента; Принципы портфельного управления инвестированием; Принципы подбора и распределения активов; Принципы соотношения риска и доходности; Понятия безрискового актива; Способы управления финансовыми рисками; Методы количественного и качественного анализа, финансовых показателей; Порядок и принципы составления финансовых планов; Методики и инструментарий финансового планирования; Методики инвестиционного профилирования клиентов (риск-профилирование).</p>
	<p>ИД-2.ПК-3 Уметь: Проводить структурированное интервью и анкетирование клиента на предмет инвестиционного профиля; Получать, интерпретировать и документировать результаты исследований; Использовать расчетные таблицы и калькуляторы; Оценивать затраты на проведение финансовых операций; Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей; Выявлять соответствие/несоответствие инвестиционного профиля клиента параметрам инвестиционного портфеля; Рассчитывать размер инвестиций, необходимый для достижения целей клиента; Рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала; Определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов.</p>

<p>ПК-3 Разработка финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля</p>	<p>ИД-3.ПК-3 Иметь практический опыт: Составление перечня рекомендаций по управлению инвестиционным риском; Составление инвестиционного портфеля; Выявление качественных и количественных свойств рисков в предполагаемых к использованию финансовых продуктах; Привлечение к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков; Согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом; Регулярный пересмотр качества инвестиционного портфеля клиента (селекция и аллокация активов); Проведение расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей; Расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента; Расчет целевой доходности в зависимости от финансовых целей и начального капитала; Анализ финансового положения клиента; Выявление несоответствий текущего финансового состояния клиента его финансовым целям; Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с потребностями клиента; Проведение стресс-тестов и сценарного анализа; Моделирование целевого портфеля клиента; Расчет параметров целевого инвестиционного портфеля; Формирование финансового плана и критериев мониторинга его выполнения; Определение и согласование правил информирования клиента; Установление критериев оценки показателей инвестиционного портфеля; Пересмотр (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля; Мониторинг финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; Анализ изменения стоимости капитала инвестиционного портфеля; Составление прогноза денежного потока; Оптимизация финансового плана; Анализ использования заемных средств (кредитные продукты); Моделирование целевого портфеля; Презентация согласованных финансовых решений клиенту; Определение критериев взаимодействия с клиентом.</p>
--	--

5. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

Тема	Часов						
	Наименование темы	Всего часов	Контактная работа (по уч.зан.)			Самост. работа	Контроль самостоятельной работы
			Лекции	Лабораторные	Практические занятия		
Семестр 3		144					
Тема 1.	Финансовое моделирование: теоретическая основа и практика применения (ПК-3)	29	1		2	26	
Тема 2.	Модель оценки активов на рынке капиталов (ПК-3)	24	1		2	21	
Тема 3.	Модель портфельного инвестирования (ПК-3)	15	1		2	12	
Тема 4.	Модель арбитражного ценообразования (ПК-3)	29	1		2	26	
Тема 5.	Поведенческие модели на финансовом рынке (ПК-3)	47			4	43	

6. ФОРМЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ

Раздел/Тема	Вид оценочного средства	Описание оценочного средства	Критерии оценивания
Текущий контроль (Приложение 4)			
Тема 1,4,5,6	Коллоквиум (Приложение 4)	Владение понятийным аппаратом, умение вести аргументированное обсуждение вопросов темы.	10 баллов
Тема 3	Проект (Приложение 4)	Проект оценивается по следующим критериям: - актуальность материала; - логика, четкость изложения; - обоснованность сформулированных выводов.	10 баллов
Тема 2	Тест (Приложение 4)	Количество вопросов -10. По 1 баллу за каждый правильный ответ.	10 баллов
Промежуточная аттестация (Приложение 5)			
3 семестр (ЗаО)	Билет для зачета с оценкой Приложение 5.	Билет состоит из вопросов.	100%

ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

Показатель оценки освоения ОПОП формируется на основе объединения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающегося.

Показатель рейтинга по каждой дисциплине выражается в процентах, который показывает уровень подготовки студента.

Текущий контроль. Используется 100-балльная система оценивания. Оценка работы студента в течении семестра осуществляется преподавателем в соответствии с разработанной им системой оценки учебных достижений в процессе обучения по данной дисциплине.

В рабочих программах дисциплин и практик закреплены виды текущего контроля, планируемые результаты контрольных мероприятий и критерии оценки учебных достижений.

В течение семестра преподавателем проводится не менее 3-х контрольных мероприятий, по оценке деятельности студента. Если посещения занятий по дисциплине включены в рейтинг, то данный показатель составляет не более 20% от максимального количества баллов по дисциплине.

Промежуточная аттестация. Используется 5-балльная система оценивания. Оценка работы студента по окончанию дисциплины (части дисциплины) осуществляется преподавателем в соответствии с разработанной им системой оценки достижений студента в процессе обучения по данной дисциплине. Промежуточная аттестация также проводится по окончанию формирования компетенций.

Порядок перевода рейтинга, предусмотренных системой оценивания, по дисциплине, в пятибалльную систему.

Высокий уровень – 100% - 70% - отлично, хорошо.

Средний уровень – 69% - 50% - удовлетворительно.

Показатель оценки	По 5-балльной системе	Характеристика показателя
100% - 85%	отлично	обладают теоретическими знаниями в полном объеме, понимают, самостоятельно умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов на высоком уровне
84% - 70%	хорошо	обладают теоретическими знаниями в полном объеме, понимают, самостоятельно умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов. Могут быть допущены недочеты, исправленные студентом самостоятельно в процессе работы (ответа и т.д.)
69% - 50%	удовлетворительно	обладают общими теоретическими знаниями, умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов на среднем уровне. Допускаются ошибки, которые студент затрудняется исправить самостоятельно.
49 % и менее	неудовлетворительно	обладают не полным объемом общих теоретическими знаниями, не умеют самостоятельно применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов. Не сформированы умения и навыки для решения профессиональных задач
100% - 50%	зачтено	характеристика показателя соответствует «отлично», «хорошо», «удовлетворительно»
49 % и менее	не зачтено	характеристика показателя соответствует «неудовлетворительно»

7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1. Содержание лекций

<p>Тема 1. Финансовое моделирование: теоретическая основа и практика применения (ПК-3) Понятие, сущность, особенности финансового моделирования. Модели развития финансовых рынков. Эффективный фондовый рынок, уровни эффективности. Современные теории финансовых рынков. Доходность и риски финансовых активов, способы оценки и измерения инвестиционных рисков.</p>
<p>Тема 2. Модель оценки активов на рынке капиталов (ПК-3) Модель оценки активов на рынках капитала (модель оценки стоимости активов (Capital Asset Pricing Model, CAPM) по У.Шарпу (1964г.) и Дж.Линтнеру (1965г.). Взаимосвязь между риском и ожидаемой доходностью. Безрисковая процентная ставка. Основное уравнение модели. Линия рынка ценных бумаг.</p>
<p>Тема 3. Модель портфельного инвестирования (ПК-3) Модель управления портфелем ценных бумаг по Г.Марковицу. Ковариация активов, коэффициент корреляции. Коэффициент измерения риска (бета). Систематический и несистематический риск портфеля ценных бумаг.</p>
<p>Тема 4. Модель арбитражного ценообразования (ПК-3) Доходность акции является функцией более чем одного фактора. Базируется на сложной математической и статистической теории. Доходность каждой акции зависит от множества факторов и частично от «помех»-событий, касающихся только данной компании. доходность акции является функцией более чем одного фактора; базируется на сложной математической и статистической теории (практика применения ограничена); доходность каждой акции зависит от множества факторов и частично от «помех»-событий, касающихся только данной компании.</p>

7.2 Содержание практических занятий и лабораторных работ

<p>Тема 2. Модель оценки активов на рынке капиталов (ПК-3) Форма проведения семинара - дискуссия.</p>
<p>Тема 3. Модель портфельного инвестирования (ПК-3) Обсудить вопросы: 1. Максимизировать ожидаемую доходность при заданном уровне риска и минимизировать неопределенность (риск) при заданном уровне ожидаемой доходности. 2. Оценить ожидаемую доходность и стандартное отклонение каждого портфеля.</p>
<p>Тема 4. Модель арбитражного ценообразования (ПК-3) Форма проведения - дискуссия. Вопросы для обсуждения: 1. Доходность каждой акции зависит от множества факторов и частично от «помех»-событий, касающихся только данной компании; 2. Обсудить факторы , например, цены на нефть, процентные ставки и т.п.. Почему доходность рыночного портфеля может зависеть от них, а может и нет?; 3. Премия за ожидаемый риск по акции должна зависеть от премии за ожидаемый риск, связанный с каждым из факторов, и чувствительностью акции к каждому из факторов?</p>
<p>Тема 5. Поведенческие модели на финансовом рынке (ПК-3) Форма проведения семинара - дискуссия.</p>

7.3. Содержание самостоятельной работы

Тема 2. Модель оценки активов на рынке капиталов (ПК-3)

Изучение понятийного аппарата темы, лекционного материала, глав рекомендованных учебников и дополнительных электронных ресурсов.

Тема 3. Модель портфельного инвестирования (ПК-3)

Изучение понятийного аппарата темы, лекционного материала, глав рекомендованных учебников и дополнительных электронных ресурсов.

Тема 4. Модель арбитражного ценообразования (ПК-3)

Изучение понятийного аппарата темы, лекционного материала, глав рекомендованных учебников и дополнительных электронных ресурсов.

Тема 5. Поведенческие модели на финансовом рынке (ПК-3)

Ключевые идеи Р.Талера и Д.Канемана. Экономическое поведение инвесторов, роль психологии в поведенческой экономике. Информационная асимметрия на финансовых рынках. Разновидности поведенческих теорий: теория "оптимистического искажения", теория "консерватизма", эффект контекста и другие.

Изучение понятийного аппарата темы, лекционного материала, глав рекомендованных учебников и дополнительных электронных ресурсов.

7.3.1. Примерные вопросы для самостоятельной подготовки к зачету/экзамену

Приложение 1

7.3.2. Практические задания по дисциплине для самостоятельной подготовки к зачету/экзамену

Приложение 2

7.3.3. Перечень курсовых работ

Не предусмотрено

7.4. Электронное портфолио обучающегося

Материалы не размещаются.

7.5. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы

Контрольная работа не предусмотрена

7.6 Методические рекомендации по выполнению курсовой работы

Курсовая работа не предусмотрена

8. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

По заявлению студента

В целях доступности освоения программы для лиц с ограниченными возможностями здоровья при необходимости кафедра обеспечивает следующие условия:

- особый порядок освоения дисциплины, с учетом состояния их здоровья;
- электронные образовательные ресурсы по дисциплине в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
- изучение дисциплины по индивидуальному учебному плану (вне зависимости от формы обучения);
- электронное обучение и дистанционные образовательные технологии, которые предусматривают возможности приема-передачи информации в доступных для них формах.
- доступ (удаленный доступ), к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам, состав которых определен РПД.

9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Сайт библиотеки УрГЭУ

<http://lib.usue.ru/>

Основная литература:

2. Елисеева Е.Н., Шипкова О.Т., Кузьмина А.А., Бадалов Л.А. Финансовые стратегии и инструменты [Электронный ресурс]: Учебник. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2025. - 208 – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/2125939>

3. Жданов И. Ю., Жданов В. Ю. Прогнозирование доходности и риска инвестиций на фондовом рынке: учебное пособие. - Москва: Проспект, 2024. - 125

4. Вяткин В. Н., Гамза В. А., Маевский Ф. В. Риск-менеджмент [Электронный ресурс]: учебник. - Москва: Юрайт, 2025. - 365 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/560309>

Дополнительная литература:

10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ОНЛАЙН КУРСОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Перечень лицензионного программного обеспечения:

Astra Linux Common Edition. Договор №0417-ПО/2019 от 08.05.2019, Акт №Sk000343 от 24.05.2019 и Контракт № 35-У/2018 от 13.06.2018, Акт № УТ213 от 17.12.2018. Срок действия лицензии - без ограничения срока.

МойОфис стандартный. Соглашение № СК-281 от 7 июня 2017. Дата заключения - 07.06.2017. Срок действия лицензии - без ограничения срока.

Перечень информационных справочных систем, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

Справочно-правовая система Консультант+. Договор № 143/223-У/2025 от 02.12.2025 Срок действия лицензии до 31.12.2026

Справочно-правовая система Гарант. Договор № 58419 от 22 декабря 2015. Срок действия лицензии - без ограничения срока

11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Реализация учебной дисциплины осуществляется с использованием материально-технической базы УрГЭУ, обеспечивающей проведение всех видов учебных занятий и научно-исследовательской и самостоятельной работы обучающихся:

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения всех видов занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду УрГЭУ.

Все помещения укомплектованы специализированной мебелью и оснащены мультимедийным оборудованием спецоборудованием (информационно-телекоммуникационным, иным компьютерным), доступом к информационно-поисковым, справочно-правовым системам, электронным библиотечным системам, базам данных действующего законодательства, иным информационным ресурсам служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа презентации и другие учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации.

7.3.1. Примерные вопросы для самостоятельной подготовки к зачету с оценкой

1. Понятие, сущность, особенности финансового моделирования
2. Понятие эффективного фондового рынка
3. Классическая и неоклассическая концепция развития фондового рынка
4. Конкурентный фондовый рынок и равновесная цена
5. Уровни эффективности фондового рынка
6. Роль маркет-мейкеров в повышении эффективности фондового рынка
7. Эффективный рынок и дивидендная политика компании
8. Эффективный фондовый рынок и его ценообразование
9. Современный фондовый рынок и его особенности
10. Инвестиционные риски и методы управления ими
11. Роль институтов регулирования в условиях рыночной неопределённости
12. Фондовый рынок в условиях институционализма и неинституционализма
13. Состояние и проблемы манипулирования ценами на фондовом рынке
14. Влияние инсайдерской информации на ценообразование на фондовом рынке
15. Виды инсайдеров на фондовом рынке, практика ограничительных мер на их действия
16. Маркет-мейкеры как институты биржевой торговли
17. Глобализация финансовых и фондовых рынков: плюсы и минусы
18. Доходность и риски финансовых активов
19. Способы оценки и измерения финансовых рисков
20. Модель оценки активов на рынке капитала
21. Линия рынка ценных бумаг
22. Безрисковая процентная ставка и модель Тобина
23. Взаимосвязь между риском и ожидаемой доходностью
24. Основное уравнение модели оценки активов на рынках капитала
25. Модель арбитражного ценообразования: преимущества и недостатки
26. Ценовая взаимосвязь рынка реального товара и фьючерсного рынка
27. Теоретическая цена фьючерсного контракта
28. Ценообразование опционов: модель Блэка-Шоулза
29. Основные допущения при расчете теоретической премии опциона
30. Коэффициенты оценки опционов, их характеристики и особенности применения
31. Модель управления инвестиционными портфелем по Г.Марковицу
32. Диверсификация инвестиционного портфеля по Г.Марковичу
33. Ковариация активов, коэффициент корреляции
34. Алгоритмическая биржевая торговля: достоинства и недостатки
35. Институты рынка и институты регулирования
36. Саморегулирование на финансовом рынке
37. Институты коллективного инвестирования
38. Фундаментальный и технический анализ акций
39. Модель максимизации дохода
40. Модель минимизации риска
41. Ожидаемая доходность и стандартное отклонение финансового актива
42. Виды финансовых активов
43. Модель постоянного дивиденда
44. Дивидендная модель Гордона
45. Метод дисконтирования потока дивидендов
46. Основные виды финансовых посредников
47. Многоступенчатые модели ценообразования акций

48. Механизм функционирования финансового рынка
49. Особенности развития рынка производных финансовых инструментов
50. Структурированные финансовые продукты, причины их появления

7.3.2. Практические задания по дисциплине для самостоятельной подготовки к зачету с оценкой

Примерные практические задания к зачету с оценкой

Открытые вопросы

Задание 1 (ПК-3).

Основные признаки эффективного фондового рынка

Задание 2 (ПК-3).

Как называется процентное изменение цен на акции к процентному изменению индекса цен на акции?

Задание 3 (ПК-3).

Что означает листинг ценных бумаг на биржу?

Задание 4 (ПК-3).

Как называется риск, который не устраняется снижением риска по портфелю путем распределения средств портфеля по широкой группе ценных бумаг?

Задание 5 (ПК-3).

Какую зависимость описывает модель оценки стоимости активов CAPM?

Закрытые вопросы

Задание 1 (ПК-3).

Для оценки стоимости каких из нижеперечисленных акций применяется модель Гордона?

- A) Акции с постоянным на протяжении рассматриваемого периода размером дивиденда
- B) Акции, размер дивиденда по которым увеличивается с постоянным темпом прироста
- C) Акции, размер дивиденда по которым увеличивается с переменным темпом прироста
- D) Акции, размер дивиденда по которым на протяжении рассматриваемого периода изменяется случайным образом.

Задание 2 (ПК-3).

В течение последних шести дней торгов цена акций компании XYZ последовательно принимала значения 9, 8, 7, 5, 8, 10. Каким будет значение 4-дневной взвешенной скользящей средней для шестого дня торгов?

- A) 6,6
- B) 7,8
- C) 7,9
- D) 8,1

Задание 3 (ПК-3).

Инвестор владеет акцией компании и открывает короткую позицию по фьючерсному контракту на акцию по цене X. К моменту исполнения контракта спот-цена акции составила 120 руб. Укажите цену исполнения фьючерсного контракта, если прибыль по контракту, предполагающему только денежные взаиморасчеты, составила 30 руб.

- A) 90 руб.
- B) 150 руб.
- C) 180 руб.

D) 120 руб.

Задание 4 (ПК-3).

Рассчитать коэффициент Шарпа при условии, что инвестиционный портфель показал доходность 25% годовых, его стандартное отклонение составило – 10%. Депозитный вклад в банке обеспечивает 5% годовых.

- A) 1,5
- B) 2,0
- C) 2,5
- D) 1.0

Задание 5 (ПК-3).

Коэффициент бета для акции отрицателен и равен - 1,5. За неделю курсовая стоимость этой акции выросла на 12%. За эту неделю рынок акций в целом:

- A) Вырос более, чем на 12%
- B) Вырос менее чем на 12%
- C) Упал более, чем на 12%
- D) Упал менее, чем на 12%.