

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
САМАРСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ
«МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ РЫНКА»

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе и
качеству образования

_____ И. А. Долгова

16 апреля 2025 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДИСЦИПЛИНЫ

УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ

Направление подготовки:	38.03.01 Экономика
Профиль подготовки:	Экономика, финансы и бизнес
Квалификация:	бакалавр
Форма обучения:	очная, очно-заочная
Год начала подготовки:	2025

Самара
2025

1. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА, СООТНЕСЁННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Код и наименование профессиональной компетенции	Код и наименование индикатора достижения профессиональной компетенции	Результаты обучения по дисциплинам и практикам	Вид аттестации и оценочных средств
ПК-3. Способен оценивать доходы и риски бизнеса	ПК-3.И-1. Проводит необходимые расчеты для оценки доходов бизнеса	ПК-3.И-1.3-1 Знает основные источники информации и методы оценки и анализа активов, капитала, стоимости, инвестиционных проектов	Текущий контроль: устный опрос, доклад, реферат, промежуточный тест. Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств
		ПК-3.И-1.3-2 Знает взаимосвязь между финансовыми рисками и финансовым состоянием предприятия;	
		ПК-3.И-1.У-1 Умеет определять эффективность использования ресурсов предприятия	
		ПК-3.И-1.У-2 Умеет обосновывать финансовые решения в области оптимизации структуры источников финансирования	
		ПК-3.И-1.В-1 Владеет навыками анализа и оценки результатов	

		деятельности организации	
	ПК-3.И-2 Осуществляет оценку рисков бизнеса с использованием технических средств	ПК-3.И-2.3-1 Знает, что представляют из себя экономические риски и как они влияют на хозяйственные процессы	Текущий контроль: устный опрос, доклад, реферат, промежуточный тест. Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств
		ПК-3.И-2.3-2 Знает методы оценки и управления рисками в рамках современной парадигмы управления рисками	
		ПК-3.И-2.У-1 Умеет применить методы моделирования рисковых ситуаций	
		ПК-3.И-2.У-2 Умеет применять на практике вероятностно- статистические методы оценки рисков, методы теории конфликтов (теории игр) и прочие методы исследования рисков	
		ПК-3.И-2.У-3 Умеет обосновывать финансовые решения в области оценки риска и доходности финансовых активов	

		<p>ПК-3.И-2.У-4 Умеет использовать программное обеспечение для работы с информацией на уровне опытного пользователя</p>	
		<p>ПК-3.И-2.В-1 Владеет методами и инструментами оценки риска, операционного и инвестиционног о анализа</p>	
<p>ПК-4. Способен на основе сбора, анализа и систематизации информации о рисках провести их экономическую оценку</p>	<p>ПК-4.И-4. Осуществляет оценку активов, структуры капитала для принятия инвестиционных решений</p>	<p>ПК-4.И-4.3-1 Знает механизмы управления риском портфеля</p> <p>ПК-4.И-4.3-2 Знает основные модели оценки риска портфеля</p> <p>ПК-4.И-4.У-1 Умеет производить оценку доходности финансовых активов</p>	<p>Текущий контроль: устный опрос, доклад, реферат, промежуточный тест. Промежуточная аттестация: фонд оценочных средств</p>
		<p>ПК-4.И-4.У-2 Умеет управлять основными рисками на рынке ценных бумаг</p>	
		<p>ПК-4.И-4.В-2 Владеет навыками расчета по всем видам операций с ценными бумагами</p>	

2. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

2.1. Вопросы для подготовки к семинарским/практическим занятиям

Тема 1. Введение в инвестиционную деятельность

1. Основные категории, термины, понятия, применяемые в сфере инвестиций.
2. Экономическое содержание и назначение инвестиции.
3. Инвестирование капитала и его виды.
4. Методологические основы портфельного инвестирования, экономическая сущность и формы.
5. Привлекательность портфельного инвестирования.

Тема 2. Понятие и классификация портфелей

1. Рынок денег и рынок капиталов, основные задачи, решаемые фондовым рынком.
2. Понятие инвестиционного портфеля.
3. Типы портфеля, принципы и этапы формирования.
4. Стратегия управления портфелем.

Тема 3. Риски в инвестиционном процессе

1. Определение риска.
2. Риск портфеля и его составляющие.
3. Рыночный (систематический) и нерыночный (несистематический) риск.
4. Факторы, определяющие уровень риска.
5. Управляемый и неуправляемый риск.
6. Измерение риска. Приемлемость риска для конкретного инвестора.

Тема 4. Инвестиционные стратегии и управление портфелем

1. Активная модель управления.
2. Пассивная модель управления.
3. Тактика управления инвестиционным портфелем.
4. Задача управления процентным риском и теория иммунизации.
5. Оптимизация рискованного портфеля ценных бумаг и теория игр.
6. Теория оптимального портфеля Марковица.

Тема 5. Управление портфелем рискованных ценных бумаг

1. Полная и наивная диверсификации.
2. Риск портфеля и количество ценных бумаг, входящих в него.
3. Пример расчетов. Формирование оптимального портфеля по Г.Марковицу.
4. Модель Тобина – модель формирования оптимального портфеля.
5. Портфели с рискованной и безрисковой частями. Пример формирования портфеля.
6. Модели арбитражного ценообразования. Пример построения портфеля.

Тема 6. Определение стоимости и доходности безрисковых ценных бумаг

1. Модели оценки стоимости и доходности безрисковых ценных бумаг.
2. Рыночная стоимость денежного потока.
3. Ставка внутренней доходности денежного потока.
4. Модели стоимости аннуитетов.
5. Стоимость купонных и бескупонных облигаций. Доходность к погашению. Полная доходность облигации за период.
6. Чувствительность цены облигации к изменению процентной ставки. Показатели дюрации и изгиба. Эквивалентность облигаций различных видов. Конверсионные коэффициенты.

Тема 7. Управление облигационным портфелем

1. Пассивные стратегии. Теорема Самуэльсона. Техника иммунизации портфеля.
2. Стратегия подбора денежных потоков. Сфера применимости каждой стратегии. Примеры построения портфелей.
3. Активные стратегии. Стратегия следования кривой доходности. Своп. Примеры активного управления портфелем.

Тема 8. Хеджирование портфеля

1. Инструменты хеджирования: форварды, фьючерсы, опционы. Особенности каждого контракта. Ценообразование на фьючерсном, форвардном и опционном рынках.
2. Понятие хеджирования. Стратегии хеджирования портфеля посредством форвардных и фьючерсных контрактов. Примеры хеджирования индексным фьючерсом. Перекрестное хеджирование. Коэффициент хеджирования. Стратегии хеджирования опционным контрактом.

Тема 9. Мониторинг портфеля

1. Принципы управления портфелем.
2. Инвестиционные цели и полученные результаты.
3. Показатели эффективности управления портфелем.
4. Сравнение отдачи с общерыночными критериями. Обновление портфеля.

Критерии оценки работы на практическом занятии

Критерии	Максимальное количество баллов за занятие
Устный опрос, коллоквиум	
Основные теоретические положения по у раскрыты. Имеются элементы обоснования выводов. Имеются элементы систематизации информации, факты применения профессиональной терминологии. Очевидно использование источников рекомендованной литературы.	5 баллов

2.2. Темы докладов и рефератов

1. Профессиональные участники РЦБ и их деятельность
2. Брокеры и дилеры на РЦБ
3. Налогообложение операций с ценными бумагами
4. Государственные ценные бумаги на фондовом рынке России
5. Производные ценные бумаги на фондовом рынке
6. Роль ЦБ РФ в регулировании деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг
7. Депозитные и сберегательные сертификаты коммерческих банков
8. Корпоративные ценные бумаги на фондовом рынке России
9. Акции и корпоративные облигации: сравнительная характеристика
10. Простые и привилегированные акции: сравнительная характеристика
11. Банковские ценные бумаги на российском РЦБ
12. Государственные ценные бумаги на фондовом рынке России
13. Биржевой и внебиржевой РЦБ
14. Стоимость и доходность государственных и корпоративных ценных бумаг
15. Обзор мирового рынка ценных бумаг
16. Сравнительная характеристика рыночных и нерыночных ценных бумаг в России и США
17. Российский фондовый рынок: виды обращающихся ценных бумаг, объёмы и курсы
18. Риски инвестирования на РЦБ
19. Хеджирование и биржевая спекуляция
20. Фондовые индексы как индикаторы состояния РЦБ
21. Инвестиционные компании на российском фондовом рынке
22. ПИФы в мировой и российской финансовой системе
23. Вексель и вексельное обращение в России
24. Рынок акций нефтяных компаний в России
25. Рынок акций энергетических компаний в России
26. Рынок акций телекоммуникационных компаний в России
27. Российские коммерческие банки на РЦБ
28. Торговые системы российского РЦБ
29. Расчётно-клиринговые системы РЦБ и их
30. Статистический подход к выбору оптимального инвестиционного портфеля.
31. Теория ожидаемой полезности в управлении инвестиционным портфелем.
32. Теория рационального поведения инвесторов при управлении инвестиционным портфелем.
33. Конфликтные ситуации и управление инвестиционным портфелем.

Шкала и критерии оценки доклада

Критерии	Показатели	Баллы
1. Степень раскрытия сущности проблемы	<ul style="list-style-type: none"> – соответствие теме доклада; – полнота и глубина раскрытия основных понятий; – умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; – умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому у, аргументировать основные положения и выводы. 	70
2. Обоснованность выбора источников	<ul style="list-style-type: none"> – круг, полнота использования литературных источников по теме; – привлечение новейших работ (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.). 	15

Критерии	Показатели	Баллы
3. Изложение	– литературный стиль.	15

Доклад оценивается по 100 балльной шкале, баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

90 – 100 баллов – «отлично»;

70 – 89 баллов – «хорошо»;

50 – 69 баллов – «удовлетворительно»;

менее 50 баллов – «неудовлетворительно».

Шкала и критерии оценки реферата (эссе)

Критерии	Показатели	Баллы
1. Новизна реферированного текста	– актуальность проблемы и темы; – новизна и самостоятельность в постановке проблемы, в формулировании нового аспекта выбранной для анализа проблемы; – наличие авторской позиции, самостоятельность суждений.	20
2. Степень раскрытия сущности проблемы	– соответствие плана теме реферата (доклада); – соответствие содержания теме и плану; – полнота и глубина раскрытия основных понятий; – обоснованность способов и методов работы с материалом; – умение работать с литературой, систематизировать и структурировать материал; – умение обобщать, сопоставлять различные точки зрения по рассматриваемому у, аргументировать основные положения и выводы.	30
3. Обоснованность выбора источников	– круг, полнота использования литературных источников по теме; – привлечение новейших работ (журнальные публикации, материалы сборников научных трудов и т.д.).	20
4. Соблюдение требований к оформлению	– правильное оформление ссылок на используемую литературу; – грамотность и культура изложения; – владение терминологией и понятийным аппаратом; – соблюдение требований к объему работы; – культура оформления: выделение абзацев; – использование информационных технологий.	15
5. Изложение	– отсутствие орфографических и синтаксических ошибок, стилистических погрешностей; – отсутствие опечаток, сокращений слов, кроме общепринятых; – литературный стиль.	15

Реферат оценивается по 100 балльной шкале, баллы переводятся в оценки успеваемости следующим образом:

90 – 100 баллов – «отлично»;

70 – 89 баллов – «хорошо»;
50 – 69 баллов – «удовлетворительно»;
менее 50 баллов – «неудовлетворительно».

3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

3.1. Банк контрольных заданий (с указанием компетенции)

БЛОК 1 – ПРОВЕРКА ЗНАНИЙ

Выберите один вариант ответа

1.1. ПК-3.И-1.3-1 Задача анализа финансового состояния предприятия:

1. Определение имущества предприятия
2. Определение прибыли (убытка) от продажи
3. Определение собственного капитала
4. Определение финансовой устойчивости, кредитоспособности, платежеспособности

1.2. ПК-3.И-2.3-2 На карте рисков по вертикальной оси отображается

1. объем инвестиций в рискованные мероприятия
2. объем производства, подверженного риску
3. вероятность или частота возникновения риска
4. временной горизонт рискованных вложений
5. доверительный интервал безрисковых вложений

1.3. ПК-3.И-1.3-1 Какой метод оценки инвестиционных проектов учитывает временную стоимость денег?

1. Срок окупаемости
2. Метод чистой приведенной стоимости (NPV)
3. Рентабельность инвестиций (ROI)
4. Уровень безубыточности

1.4. ПК-3.И-2.3-2 VAR – это:

1. парадигма стоимости риска (Value-at-Risk)
2. показатель объемов потерь прибыли (Volume at Reduce)
3. степень сопротивления персонала рискованным проектам (Volume at Resistance)
4. объем риска (Volume of Accepted Risk)

1.5. ПК-3.И-2.3-2 Как называется анализ, позволяющий оценить чувствительность проекта к изменениям в ключевых экономических показателях?

1. SWOT-анализ
2. Анализ рисков
3. Сценарный анализ
4. Анализ чувствительности

1.6. Информационной базой для проведения финансового анализа являются:

1. Бухгалтерская отчетность
2. Показатели деятельности конкурентов
3. Показатели состава и движения работников предприятия

1.7. ПК-4.И-4.3-1 ПК-4.И-4.3-2 Суммарный риск инвестиционного портфеля:

1. равен сумме системного и диверсифицируемого рисков
2. может быть полностью устранен путем правильного подбора инвестиций
3. снижается путем подбора составляющих инвестиционного портфеля

1.8. ПК-4.И-4.3-1 Методы управления рисками, предполагающие исключение рисков ситуации из бизнеса, носят название:

1. методы диссипации риска
2. методы компенсации риска
3. методы уклонения от риска
4. методы локализации риска

1.9. ПК-4.И-4.3-1 Что такое IRR (Внутренняя норма доходности)?

1. Минимально допустимый уровень доходности инвестиций
2. Процентная ставка, при которой NPV (чистая приведенная стоимость) инвестиционного проекта равна нулю
3. Ставка, по которой банки предоставляют кредиты населению
4. Показатель, отражающий уровень инфляции в стране

1.10 ПК-3.И-1.3-1 Построение отчета о движении денежных средств не предусматривает разделение деятельности организации на эту:

1. Текущую
2. Инвестиционную
3. Производственную
4. Финансовую

БЛОК 2 – ПРОВЕРКА УМЕНИЙ

2.1. ПК-3.И-1.У-1 Соотнесите вид коэффициента с его экономическим содержанием. Опишите как данные коэффициенты участвуют при оценке бизнеса и принятии инвестиционных решений.

Метод		Содержание	
А	Коэффициент капитализации	1	Коэффициент показывает, какая часть деятельности финансируется за счёт собственных средств, а какая — за счёт заёмных.
Б	Коэффициент финансовой независимости	2	Коэффициент показывает, какая величина заемных средств приходится на 1 рубль собственного капитала.
В	Коэффициент финансирования	3	финансовый коэффициент, равный отношению собственного капитала и резервов к сумме активов предприятия.
Г	Коэффициент маневренности	4	Коэффициент показывает, какая часть собственного оборотного капитала находится в обороте, т.е. в той форме, которая позволяет свободно маневрировать этими средствами, а какая капитализирована.

2.2. ПК-3.И-2.У-1 Соотнесите показатель риска с его экономическим содержанием.

Показатель		Содержание	
А	Риск ликвидности	1	риск убытка в результате неадекватных или ошибочных внутренних процессов, действий сотрудников и систем или внешних событий.
Б	Операционный риск	2	это финансовый риск, связанный с неспособностью краткосрочной реализации финансового актива, ценной бумаги или физического товара по цене, близкой к рыночной, то есть без существенных убытков.
В	Кредитный риск	3	это риск снижения стоимости активов вследствие изменения рыночных факторов.
Г	Рыночный риск	4	это вероятность невозврата полученных ранее от банка денежных средств в кредит, а также просрочки установленных платежей согласно заключенному соглашению.

2.3. ПК-4.И-4.У-1 Номинал бескупонной облигации равен 1000 рублей. Срок погашения облигации через 5 лет. Определить стоимость облигации, если ее доходность до погашения равна 12%.

2.4. ПК-3.И-2.У-1 ПК-3.И-2.У-2 Определите среднеквадратическое отклонение инвестиционного портфеля, состоящего из трех финансовых активов (А, Б и В), если имеются следующие данные:

Доля финансовых активов в начальном инвестиционном портфеле:

актива А – 0,3; актива Б – 0,5; актива В – 0,2.

Ковариация: активов А и Б – 105; активов А и В – 90; активов Б и В – 150.

Среднеквадратическое отклонение ожидаемой доходности:

Актива А – 9,3; актива Б – 8,2; актива В – 6,5.

2.5. ПК-3.И-1.У-1 Для принятия корректного инвестиционного решения перечислите как формы отчетности, а также методы анализа необходимо использовать инвестору?

БЛОК 3 – ПРОВЕРКА НАВЫКОВ

3. ПК-3.И-1.В-1 Необходимо выбрать оптимальную структуру портфеля из следующего соотношения акций компаний А и Б:

Акции	Соотношение акций компаний А и Б		
	1	2	3
А	0,4	0,5	0,7
Б	0,6	0,5	0,3

Акции имеют следующие инвестиционные характеристики:

Акции компании А: ожидаемая доходность – 20%, среднеквадратическое отклонение – 10%;

Акции компании Б: ожидаемая доходность – 30%, среднеквадратическое отклонение – 40%;

Доходность сопоставимых по сроку государственных долговых обязательств составит 10%.

Корреляция между акциями компаний А и Б равна 0,5.

Оценка результатов обучения по дисциплине, характеризующих сформированность компетенции проводится в процессе промежуточной аттестации студентов посредством контрольного задания. При этом процедура должна включать последовательность действий, описанную ниже.

1. Подготовительные действия включают:

Предоставление студентам контрольных заданий, а также, если это предусмотрено заданием, необходимых приложений (формы документов, справочники и т.п.);

Фиксацию времени получения задания студентом.

2. Контрольные действия включают:

Контроль соблюдения студентами дисциплинарных требований, установленных Положением о промежуточной аттестации обучающихся и контрольным заданием (при наличии);

Контроль соблюдения студентами регламента времени на выполнение задания.

3. Оценочные действия включают:

Восприятие результатов выполнения студентом контрольного задания, представленных в устной, письменной или иной форме, установленной заданием.

Оценка проводится по каждому блоку контрольного задания по 100-балльной шкале.

Подведение итогов оценки компетенции и результатов обучения по дисциплине с использованием формулы оценки результата промежуточной аттестации и шкалы интерпретации результата промежуточной аттестации.

Оценка результата промежуточной аттестации выполняется с использованием формулы:

$$P = \frac{\sum_{i=1}^n P_i}{3},$$

где P_i – оценка каждого блока контрольного задания, в баллах

**Шкала интерпретации результата промежуточной аттестации
(сформированности компетенций и результатов обучения по дисциплине)**

Результат промежуточной аттестации (P)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
От 0 до 36	Не сформирована.	Неудовлетворительно (не зачтено)	F (не зачтено)
«Безусловно неудовлетворительно»: контрольное задание выполнено менее, чем на 50%, преимущественная часть результатов выполнения задания содержит грубые ошибки, характер которых указывает на отсутствие у обучающегося знаний, умений и навыков по дисциплине, необходимых и достаточных для решения профессиональных задач, соответствующих этапу формирования компетенции.			
От 37 до 49	Уровень владения компетенцией недостаточен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Неудовлетворительно (не зачтено)	FX (не зачтено)
«Условно неудовлетворительно» контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, значительная часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на недостаточный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, необходимыми для решения профессиональных задач, соответствующих компетенции.			
От 50 до 59	Уровень владения компетенцией посредственен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Удовлетворительно (зачтено)	E (зачтено)
«Посредственно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 50%, большая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
От 60 до 69	Уровень владения компетенцией удовлетворителен для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Удовлетворительно (зачтено)	D (зачтено)
«Удовлетворительно»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 60%, меньшая часть результатов выполнения задания содержит ошибки, характер которых указывает на посредственный уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, но при этом позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые профессиональные задачи.			
От 70 до 89	Уровень владения компетенцией преимущественно высокий для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Хорошо (зачтено)	C (зачтено)

Результат промежуточной аттестации (Р)	Оценка сформированности компетенций	Оценка результатов обучения по дисциплине	Оценка ECTS
	лине.		
«Хорошо»: контрольное задание выполнено не менее, чем на 80%, результаты выполнения задания содержат несколько незначительных ошибок и технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося решать типовые и ситуативные профессиональные задачи.			
От 90 до 94	Уровень владения компетенцией высокий для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Отлично (зачтено)	В (зачтено)
«Отлично»: контрольное задание выполнено в полном объеме, результаты выполнения задания содержат одну-две незначительные ошибки, несколько технических погрешностей, характер которых указывает на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине и позволяет сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности.			
От 95 до 100	Уровень владения компетенцией превосходный для ее формирования в результате обучения по дисциплине.	Отлично (зачтено)	А (зачтено)
«Превосходно»: контрольное задание выполнено в полном объеме, результаты выполнения задания не содержат ошибок и технических погрешностей, указывают как на высокий уровень владения обучающимся знаниями, умениями и навыками по дисциплине, позволяют сделать вывод о готовности обучающегося эффективно решать типовые и ситуативные профессиональные задачи, в том числе повышенного уровня сложности, способности разрабатывать новые решения.			

МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

Материалы для текущего контроля фонда оценочных средств разработаны в соответствии рабочей программой дисциплины и основной профессиональной образовательной программой.

Тестовые задания по дисциплине

- ... – это процесс вложения временно свободных денежных средств с целью получения прибыли или иного полезного эффекта
 - Инвестиции, направленные в финансовые средства,
 - Инвестиции
 - Инвестирование
 - Инвестиции в реальные средства
- В общем случае процесс формирования портфеля ценных бумаг ...
 - не относится к инвестированию, так как приобретение ценных бумаг вообще нельзя считать инвестированием
 - относится к инвестированию, но только если портфель создается на срок свыше 1 года
 - относится к инвестированию, но только если портфель содержит свыше 51 % акций предприятия

- относится к инвестированию, поскольку в этом случае инвестор имеет обычную для инвестирования цель – получение прибыли (дохода) от вложенных денег
- 3. Если начисление процентов будет происходить по сложной схеме, то ...
 - холдинговый период должен быть не менее двух лет
 - проценты начисляются на сумму с учетом реинвестирования
 - ставка процента должна изменять каждый год
 - проценты начисляются на первоначальную сумму
- 4. К ценным бумагам с фиксированным доходом можно отнести ...
 - привилегированную акцию
 - государственную облигацию, привилегированную акцию и опцион эмитента
 - опцион эмитента
 - государственную облигацию
- 5. Объектом инвестирования в реальные средства может быть ...
 - предмет антиквариата
 - квалификация сотрудника фирмы
 - вексель промышленной компании
 - земельный участок
- 6. К ...ценным бумагам относят финансовые средства, чья стоимость зависит от стоимости других средств, называемых базовыми (базовым активом) и сделки с которыми фиксируют производные ценные бумаги
 - производным
 - исходным
 - базисным
- 7. В общем случае на рынке ценных бумаг обращаются ...
 - исключительно ценные бумаги и производные от ценных бумаг финансовые инструменты
 - исключительно производные от ценных бумаг финансовые инструменты
 - ценные бумаги, а также иные ценности, сделки с которыми фиксируют ценные бумаги (в частности, товары, деньги и т.п.)
- 8. Преимуществом портфельного инвестирования является ...
 - быстрая окупаемость высоких первоначальных затрат
 - возможность разграничения инвестиционных качеств конкретной ценной бумаги
 - получение ожидаемой доходности при минимальном риске
 - получение ожидаемой доходности при низком риске
- 9. Существует два типа риска, которые несет в себе инвестирование в облигации: ...
 - риск форс-мажора и политические риски
 - рыночный риск и риск дефолта эмитента
 - риск низкой ликвидности и риск платежеспособности
- 10.... – это невыполнение договора займа, то есть неоплата своевременно процента
 - Отсрочка платежа
 - Банкротство
 - Реструктуризация
 - Дефолт
- 11.... это акционер компании (физическое или юридическое лицо), размер пакета акций которого не позволяет ему напрямую участвовать в управлении компанией
 - Спекулянт
 - Мажоритарий
 - Миноритарий
- 12. Если инвестор вложил в банк 10 000 руб. на один год по 8 % годовых, то через год он будет иметь на вкладе сумму ...
 - 10800 руб.
 - 18000 руб.

- 90000 руб.
 - 10080 руб.
13. Если инвестор сформировал «портфель роста», то ...
- его надежды связаны с ростом ВВП
 - его стратегия связана с ожидаемым ростом темпов инфляции
 - он рассчитывает на рост количества ценных бумаг в портфеле
 - он рассчитывает на рост курсовой стоимости ценных бумаг портфеля
14. Если инвестор сформировал портфель из государственных облигаций с целью получения стабильного дохода, то по склонности к риску такого инвестора, скорее всего, можно отнести к ... типу
- консервативному
 - агрессивному
 - нейтральному
 - умеренно-агрессивному
15. Выделяют следующие виды управления инвестиционным портфелем: ...
- активное и пассивное
 - нейтральное и пассивное
 - активное и нейтральное
 - агрессивное и нейтральное
16. ... – это стратегия, применяя которую, инвестор просто (без тщательного анализа) инвестирует в ряд различных активов и надеется, что вероятность получения доходов от этого портфеля тем самым повышается
- Наивная диверсификация
 - Наивное инвестирование
 - Интуитивное инвестирование
17. ... – это разница между ценой покупки и ценой продажи в окне котировок
- Цена закрытия
 - Текущая рыночная цена
 - Рыночный спред
18. ... – это возможность быстрой реализации ценных бумаг и превращения их в деньги без существенных потерь для инвестора
- Эффективность
 - Платежеспособность
 - Ликвидность
19. ... – это соглашение, предусматривающее обязанность купить или продать определенное количество базового актива в обусловленном месте по заранее оговоренной цене в течение установленного времени
- Облигация
 - Фьючерс
 - Опцион
20. Продавец опциона кол рассчитывает ...
- что цена базового актива упадет или останется неизменной
 - только на понижение базового актива
 - только на повышение базового актива
21. Если участник рынка продает взятые в долг бумаги, то он находится ...
- в короткой позиции
 - вне позиции
 - в длинной позиции
22. Если чистая прибыль компании составила 7 500 000 руб., выплачены дивиденды по привилегированным акциям 2 500 000 руб., количество обыкновенных акций – 1 000 000 штук, цена одной акции – 20 руб., то EPS (доход на акцию) и P/E (рентабельность собственного капитала) акции составят ... соответственно
- 5 и 4
 - 4 и 5
 - 7,5 и 2,6

Шкала и критерии оценки текущего тестирования

Число правильных ответов	Оценка
90-100% правильных ответов	Оценка «отлично»
70-89% правильных ответов	Оценка «хорошо»
50-69% правильных ответов	Оценка «удовлетворительно»
Менее 50% правильных ответов	Оценка «неудовлетворительно»