

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Шамсутдинов Расим Алегамович

Должность: Директор ЛФ КНИТУ-КАИ

Дата подписания: 18.08.2026 13:26:43

Уникальный программный ключ:

d31c25eab5d6fbb0cc50e05a64dfdc00529a085e3a993ad1080665082c961114

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования «Казанский национальный исследовательский
технический университет им. А.Н. Туполева-КАИ»**

Лениногорский филиал

(наименование института (факультета, филиала))

Кафедра Экономики и менеджмента

(наименование кафедры разработчика)

КОМПЛЕКТ ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ

по дисциплине (модулю)

Б1.В.11 УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ

(индекс дисциплины по учебному плану, наименование дисциплины)

Лениногорск 2022

Комплект оценочных материалов по дисциплине (модулю) разработан для обучающихся всех форм обучения по направлению подготовки (специальности):

Код и наименование направления подготовки (специальности)	Направленность (профиль, специализация, магистерская программа)
38.03.01 Экономика	Экономика предприятий и организаций

Разработчик:

Исмагилов Р.Х., к. э. н., доцент кафедры ЭиМ



Комплект оценочных материалов по дисциплине (модулю) рассмотрен на заседании кафедры ЭиМ, протокол № 7 от 22.03. 2022г.

Заведующий кафедрой ЭиМ

Гумеров А.В., доктор экономических наук, профессор



1 ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины (модуля).

Промежуточная аттестация предназначена для оценки достижения запланированных результатов обучения по завершению изучения дисциплины (модуля) и позволяет оценить уровень и качество ее освоения обучающимися.

Комплект оценочных материалов представляет собой совокупность оценочных средств (комплекс заданий различного типа с ключами правильных ответов, включая критерии оценки), используемых при проведении оценочных процедур (текущего контроля, промежуточной аттестации) с целью оценивания достижения обучающимися результатов обучения по дисциплине (модулю).

1.1 Оценочные средства и балльные оценки для контрольных мероприятий

Таблица 1.1

Объем дисциплины (модуля) для очной формы обучения

Семестр	Общая трудоемкость дисциплины (модуля), в 3Е/час	Виды учебной работы, в т.ч., проводимые с использованием ЭО и ДОТ											
		Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебной работы (аудиторная работа)							Самостоятельная работа обучающегося (внеаудиторная работа)				
		Лекции/ в т.ч. в форме практической подготовки	Лабораторные работы/ в т.ч. в форме практической подготовки	Практические занятия/ в т.ч. в форме практической подготовки	Курсовая работа (консультация, защита)	Курсовой проект (консультации, защита)	Консультации перед экзаменом	Контактная работа на промежуточной аттестации	Курсовая работа (подготовка)/ в т.ч. в форме практической	Курсовой проект (подготовка)/ в т.ч. в форме практической	Проработка учебного материала (самоподготовка)/ в т.ч. в форме практической подготовки	Подготовка к промежуточной аттестации	Форма промежуточной аттестации
8	3 3Е/108	16/0	-	16/0	-	-	-	0,3	-	-	75,7/0	-	Зачет
Итого	3 3Е/108	16/0	-	16/0	-	-	-	0,3	-	-	75,7/0	-	Зачет

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) осуществляется в соответствии с балльно-рейтинговой системой по 100-балльной шкале. Балльные оценки для контрольных мероприятий представлены в таблице 1.2. Пересчет суммы баллов в

традиционную оценку представлен в таблице 1.3.

Таблица 1.2

Бальные оценки для контрольных мероприятий

Бальные оценки для контрольных мероприятий

Наименование контрольного мероприятия	Максимальный балл на первую аттестацию	Максимальный балл за вторую аттестацию	Максимальный балл за третью аттестацию	Всего за семестр
8 семестр				
Тестирование	5	5	5	15
Устный опрос	6	7	7	20
Подготовка доклада	5	5	5	15
Итого (максимум за период)	16	17	17	50
Зачет				50
Итого				100

Таблица 1.3

Шкала оценки на промежуточной аттестации

Выражение в баллах	Словесное выражение при форме промежуточной аттестации - зачет	Словесное выражение при форме промежуточной аттестации – экзамен, зачет с оценкой
от 86 до 100	Зачтено	Отлично
от 71 до 85	Зачтено	Хорошо
от 51 до 70	Зачтено	Удовлетворительно
до 51	Не зачтено	Неудовлетворительно

Форма и организация промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины – зачет, проводится два этапа: тестирование и решение комплексного задания (ответы на 2 теоретических вопроса).

2 Оценочные средства для проведения текущего контроля

2.1 Тестовые вопросы

Тестовые вопросы содержат следующие типы вопросов с соответствующим количеством баллов за правильный ответ:

№ Аттестации	Тип вопроса	Количество баллов за правильный ответ	Максимальная суммарная оценка за тестовое задание
1	запрос выбора вариантов ответа	0,1	5
2	запрос выбора вариантов ответа	0,1	5

3	запрос выбора вариантов ответа	0,1	5
---	--------------------------------	-----	---

1. Текущее вложение разнообразных ресурсов, включая денежные, с целью получения выгод в будущем - это:

- а) инвестиционная привлекательность;
- б) инвестиционные решения;
- в) чистые инвестиции;
- г) **инвестиции.**

2. Инвестиционными объектами являются:

- а) **ценные бумаги;**
- б) **земля;**
- в) предметы потребления;
- г) **недвижимость;**
- д) **долговые обязательства.**

3. Параметры объектов инвестирования, по которым инвесторы производят сравнение проектов:

- а) **горизонт;**
- б) **себестоимость;**
- в) **выгоды;**
- г) неопределенность;
- д) **риск;**
- е) амплитуда.

4. Приобретение инвесторами долей или пакетов акций компаний в размере более 10 % — это _____ инвестиции.

- а) миноритарные;
- б) реальные;
- в) агрессивные;
- г) **прямые.**

5. Вложения в меньшие доли собственности и инвестиции в долговые обязательства — это _____ инвестиции.

- а) приоритетные;
- б) **портфельные;**
- в) окупаемые;
- г) косвенные.

6. Особенности финансовых инвестиций:

- а) соединяют управление и владение реальными активами;
- б) фиксируют права на реальные активы или на доход от них;
- в) **обращаются на рынке;**
- г) концентрируют риск.

7. Как называется цена купли-продажи, когда обе стороны заинтересованы в сделке, действуют не по принуждению и обладают полной информацией об условиях сделки?

- а) балансовая стоимость;
- б) обоснованная рыночная стоимость;**
- в) восстановительная стоимость;
- г) первоначальная стоимость.

8. Ценовая аномалия на фондовом рынке, когда портфели, сформированные по принципу результатов прошлой деятельности, показывают избыточную доходность к заданному бенчмарку — это:

- а) моментум-эффект;**
- б) противорыночная стратегия;
- в) Леви-цикл;
- г) относительная сила портфеля.

9. На чем базируются классические методы оценки эффективности инвестиций?

- а) на балансовой оценке;
- б) на модели дисконтированных денежных выгод;**
- в) на математической статистике;
- г) на бухгалтерском видении результатов деятельности.

10. Оптимизация заключается в:

- а) выборе максимального количества проектов;
- б) в выборе наилучшего проекта;
- в) в выборе комбинации проектов, максимально удовлетворяющей целям инвестора и выбранным критериям оценки.**

11. Оптимизация инвестиционного портфеля предполагает:

- а) минимизацию суммарного прироста капитала;
- б) максимизацию суммарного прироста капитала;**
- в) реализацию максимального количества проектов.

12. Инвестиционный портфель представляет собой:

- а) целенаправленно сформированную совокупность объектов реального и финансового инвестирования, предназначенных для осуществления инвестиционной деятельности в среднесрочном периоде в соответствии с разработанной инвестиционной стратегией компании;**
- б) совокупность ценных бумаг, имеющих на определенную дату в распоряжении дилера;
- в) совокупность финансовых инструментов, позволяющих минимизировать влияние инфляции на сумму накоплений.

13. К принципам формирования инвестиционного портфеля не относится:
а) принцип обеспечения реализации инвестиционной стратегии;
б) принцип невмешательства государства в управление инвестиционным портфелем;
в) принцип обеспечения соответствия портфеля инвестиционным ресурсам.

14. К смешанным инвестиционным стратегиям относится:
а) прогрессивная стратегия;
б) экстенсивная стратегия;
в) консервативная стратегия;
г) экстенсивно-прогрессивная стратегия.

15. Укажите признаки инвестиций:
а) способность приносить доход;
б) бессрочное вложение средств;
в) наличие риска вложения капитала.

16. Инвестициями являются:
а) денежные средства;
б) ценные бумаги;
в) иное имущество;
г) все ответы верны.

17. Источниками инвестиций могут выступать:
а) собственные финансовые средства;
б) кредиты банка;
в) иностранные инвестиции;
г) все ответы верны.

18. Капитальные вложения представляют собой:
а) долгосрочное вложение капитала с целью последующего его увеличения;
б) вложение капитала, способное обеспечить его владельцу максимальный доход в самые короткие сроки;
в) вложение капитала в различные инструменты финансового рынка.

19. Финансовые инвестиции могут быть направлены на:
а) новое строительство;
б) приобретение объектов тезаврации;
в) реконструкцию действующего предприятия;
г) приобретение ценных бумаг;
д) повышение квалификации сотрудников.

20. Субъектом инвестиционной деятельности, осуществляющим

инвестиции, является:

- а) исполнитель работ;
- б) заказчик;
- в) инвестор;**
- г) пользователь результатов инвестиций.

21.Субъектом инвестиционной деятельности, осуществляющим реализацию инвестиционного проекта, является:

- а) исполнитель работ;
- б) заказчик;**
- в) инвестор;
- г) пользователь результатов инвестиций.

22.Классификация инвестиций по объекту вложений:

- а) реальные;
- б) интеллектуальные;
- в) внутренние.**

23.Воспроизводственной структурой называется соотношение в общем объеме капитальных вложений затрат на:

- а) строительно-монтажные работы, приобретение оборудования, инвентаря, инструмента;
- б) новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов;**
- в) объекты производственного назначения и объекты непроизводственного назначения.

24.Прямые инвестиции направлены:

- а) на приобретение ценных бумаг;
- б) на приобретение машин, оборудования, земельных участков;
- в) в производство какой-либо продукции, включая покупку, создание или расширение фондов организации.**

25.Чистые инвестиции включают:

- а) объем инвестируемых средств, направляемых в основной капитал и в материально-производственные запасы в течение определенного периода времени;
- б) объем инвестируемых средств, направляемых в основной капитал и в материально-производственные запасы в течение определенного периода времени, уменьшенных на величину амортизационных отчислений в определенном периоде.**

26.Инвестиционный цикл – это:

- а) движение инвестиций, при котором они последовательно проходят все стадии от момента мобилизации инвестиционных ресурсов до**

возмещения вложенных средств и получения дохода (эффекта);

б) движение инвестиций в стадии «инвестиционные ресурсы - вложение средств», основное внимание при этом уделяется привлечению и вложению средств;

в) движение инвестиций в стадии «вложение средств - результат инвестирования», которая предполагает окупаемость осуществленных затрат и получение дохода в результате использования инвестиций.

27. Консервативные инвесторы характеризуются:

а) склонностью к риску;

б) минимизацией возможного риска, главной задачей ставят надежность вложений;

в) лояльным отношением к риску, включением его в свою инвестиционную стратегию.

28. Вложение средств в суррогаты ценных бумаг по сравнению с вложением в ценные бумаги риск инвестора:

а) снижает;

б) повышает.

29. В среднем более низкий уровень риска характерен для управления инвестиционным портфелем:

а) активным;

б) пассивным;

в) смешанным.

30. Сбалансированный портфель ценных бумаг – это портфель:

а) обеспечивающий в равной степени безопасность, доходность, рост капитала и ликвидность;

б) соответствующий представлению инвестора об оптимальном сочетании безопасности, доходности, роста капитала и ликвидности;

в) составленный как из акций, так и из государственных и частных облигаций;

г) в котором в разные активы вложены одинаковые суммы.

31. Инвестиционный портфель, в состав которого входят преимущественно низкорисковые и низкодоходные государственные ценные бумаги и который должен обеспечить безопасность и сохранность вложений:

а) умеренно агрессивный;

б) агрессивный;

в) сбалансированный;

г) консервативный.

32. Ожидаемая доходность инвестиционного портфеля представляет собой:

- а) сумму доходностей всех активов в портфеле;
- б) среднеарифметическое от суммы доходностей всех активов в портфеле;
- в) средневзвешенную ожидаемую доходность всех активов в портфеле;**
- г) среднюю геометрическую от суммы доходностей всех активов в портфеле.

33. Управление инвестиционным портфелем, при котором владение активами достаточно длительное и пересмотр портфеля осуществляется только при значительных колебаниях рынка:

- а) активное;
- б) пассивное;**
- в) консервативное.

34. Инвестиционный портфель, в состав которого входят различные ценные бумаги, обеспечивающие оптимальное сочетание доходности, надежности, ликвидности и роста:

- а) умеренно агрессивный;
- б) агрессивный;
- в) сбалансированный;**
- г) консервативный.

35. Модель доходности финансовых активов описывает зависимость между:

- а) дисперсией возможных исходов и ожидаемой доходностью актива;
- б) текущей стоимостью облигации и ее купонным доходом;
- в) рыночной оценкой акционерного капитала и стоимостью бессрочного аннуитета;
- г) рыночным риском и требуемой нормой доходности финансовых активов, представляющих собой хорошо диверсифицированный портфель.**

36. Срок окупаемости инвестиций – это:

- а) период со дня начала финансирования проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли и объемом инвестиций приобретает положительное значение;**
- б) период со дня начала финансирования проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом инвестиций приобретает положительное значение;
- в) период с момента начала финансирования инвестиционного проекта до момента завершения финансирования.

2.2 Устный опрос

Темы устных опросов на занятиях:

1. Определите суть портфельного инвестирования.
2. Дайте определение инвестиционному портфелю.
3. Назовите основные принципы формирования инвестиционного портфеля.
4. Каковы особенности формирования портфеля реальных инвестиционных проектов?
5. Назовите факторы, определяющие необходимость формирования портфеля ценных бумаг предприятия.
6. Перечислите особенности формирования портфеля ценных бумаг.
7. По каким признакам могут быть классифицированы инвестиционные проекты?
8. Какой инвестиционный проект называется независимым?
9. Какой инвестиционный проект называется альтернативным?
10. В чем заключается бухгалтерский подход к финансовой оценке проектов?
11. В чем заключается экономический (финансовый) подход к финансовой оценке проектов?
12. С чем связана ликвидность проекта?
13. Какие существенные недостатки имеются у такого показателя, как срок окупаемости?
14. В чем заключается метод расчета чистой текущей стоимости (NPV), а также преимущества и недостатки этого метода?
15. В чем заключается метод расчета индекса рентабельности (PI), а также преимущества и недостатки этого метода?
16. В чем заключается метод расчета внутренней нормы доходности (IRR), а также преимущества и недостатки этого метода?
17. Сформулируйте понятие оперативного управления портфелем реальных инвестиционных проектов.
18. Для каких целей используются календарные планы и бюджеты реализации проекта?
19. Назовите критерии и формы «выхода» из инвестиционного проекта.
20. Определите роль после инвестиционного контроля в процессе оперативного управления портфелем.
21. В чем разница между мониторингом портфеля и после инвестиционным контролем?
22. Перечислите основные этапы процесса формирования и управления портфелем ценных бумаг.
23. Дайте определение кривым безразличия инвестора.
24. Определите понятия риска и доходности портфеля ценных бумаг.
25. Назовите способы уменьшения общего риска по портфелю.
26. Каковы действия менеджера в процессе финансового анализа ценных бумаг?

27. Определите понятие неверно оценённой рынком ценной бумаги.
28. Раскройте понятия пассивной и активной тактики управления портфелем.
29. В чём основная цель менеджера при пересмотре портфеля ценных бумаг?
30. Охарактеризуйте стратегию пересмотра портфеля ценных бумаг посредством использования рынка свопов.
31. Почему вложения и изъятия денег в промежутке между началом и концом периода, на котором производится оценка эффективности управления портфелем, усложняют измерения доходностей портфеля?
32. Назовите способы минимизации издержек при ревизии портфеля.
33. Какой опцион считается обеспеченным?
34. Когда выгодна стратегия продажи обеспеченных опционов?
35. Для чего используется покупка обеспеченных опционов на продажу?
36. В чем заключается способ «ножницы»?
37. Как формируются «длинные ножницы»?
38. Как формируются «короткие ножницы»?
39. Как формируется «стеллаж»?
40. Что такое фьючерсный контракт?
41. Что такое хеджирование?
42. Что такое спекуляция?»

Критерии оценивания

Опрос проводится в устной форме. Развернутый ответ должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на определенную тему, показывать умение обучающегося применять определения, правила в конкретных случаях.

Критерии оценивания				
1) полнота и правильность ответа	Полное и последовательное изложение материала	Отдельные нарушения последовательности изложения материала	Неполное изложение материала, нарушение логики изложения	Незнание материала, беспорядочное изложение
2) степень осознанности, понимания изученного;	Понимание материала, наличие авторского подхода	Понимание материала без представления авторского подхода	Не представлены практические аспекты проблемы	Отсутствие понимания материала
3) владение категориями	Свободное владение категориями	Владение ключевыми категориями темы	Использование отдельных категорий	Ошибки в формулировке определений
ИТОГО:	5	4	3	0

2.3 Доклад (реферат)

Темы для подготовки докладов (рефератов):

1. Стратегия и тактика управления инвестиционным портфелем
 2. Основные принципы и этапы разработки стратегии управления инвестиционным портфелем
 3. Методы разработки стратегии управления инвестиционным портфелем
 4. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг
 5. Активная стратегия управления инвестиционным портфелем
 6. Пассивная стратегия управления инвестиционным портфелем
 7. Имитационный анализ оптимизации инвестиционных стратегий
 8. Особенности практики управления портфелями ценных бумаг в России
 9. Использование инструментов срочного рынка для управления портфелем
 10. Сравнение стратегий управления портфелем ценных бумаг
- Доклады оцениваются по балльной системе:*

	Критерии оценивания	Количество баллов	
		1,2 аттестация	3 аттестация
Степень раскрытия сущности вопроса:	а) соответствие содержания теме доклада; б) полнота и глубина знаний по теме; в) обоснованность способов и методов работы с материалом; г) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).	0-2	0-4
Обоснованность выбора источников:	а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).	0-2	0-3
Соблюдение требований к оформлению:	а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы; б) оценка грамотности и культуры изложения (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией; в) соблюдение требований к объёму доклада.	0-1	0-3
ИТОГО:		0-5	0-10

3. Оценочные средства для проведения промежуточного контроля (промежуточной аттестации)

Семестр	Вид промежуточной аттестации	Вид контрольного мероприятия	Балльные оценки
8	Зачет	Тестовые задания	20
		Комплексное задание (ответы на 2 вопроса)	30

3.1. Тестовые задания

Тестовые задания промежуточной аттестации представляют собой совокупность тестовых вопросов текущего контроля. Выбираются 20 тестовых заданий из совокупности тестовых вопросов текущего контроля.

Промежуточная аттестация (зачет)	Тип вопроса	Количество баллов за правильный ответ	Максимальная суммарная оценка за тестовое задание
8	запрос выбора вариантов ответа	1	20

3.2. Вопросы на зачет

№ п/п	Тип вопроса	Вопрос	Ключ к ответу (План ответа)
1.	Теоретический	Понятие инвестиционного портфеля, цели и принципы его формирования	Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
2.	Теоретический	Портфель реальных инвестиционных проектов и портфель ценных бумаг	Определение понятий (что такое портфель реальных проектов и портфель ценных бумаг). Сравнение (основные различия по целям, рискам, управлению и объектам инвестирования). Взаимосвязь и примеры (как они могут дополнять друг друга и примеры их использования).
3.	Теоретический	Характеристика основных этапов формирования портфеля инвестиционных проектов	Определение инвестиционной стратегии и типа портфеля, анализ объектов инвестирования (исследование потенциальных проектов), формирование портфеля (отбор и комбинирование проектов) и выбор стратегии управления (регулирование портфеля после его формирования).

4.	Теоретический	Стадии финансового анализа и формирование портфеля инвестиционных проектов	Стадии финансового анализа (прединвестиционная стадия, инвестиционная стадия, эксплуатационная стадия). Формирование портфеля инвестиционных проектов. Стадии финансового анализа. Формирование портфеля инвестиционных проектов.
5.	Теоретический	Оперативное управление портфелем реальных инвестиционных проектов	Определение, цели, задачи, анализ портфеля, управление проектами на разных стадиях (прединвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная).
6.	Теоретический	Мониторинг результатов портфеля реальных инвестиционных проектов	Введение в понятие портфеля и целей мониторинга, определение ключевых показателей оценки (NPV, IRR, срок окупаемости), описание самого процесса мониторинга (сбор данных, анализ, сравнение с планом) и заключение о принятии управленческих решений.
7.	Теоретический	Текущая корректировка портфеля реальных инвестиционных проектов	Обзор портфеля, анализ текущей ситуации (по каждому проекту), оценку соответствия стратегии, определение корректировок (пересмотр, заморозка, продажа, новый проект), разработку плана действий и прогноз результатов
8.	Теоретический	Постинвестиционный контроль за портфелем реальных инвестиционных проектов	Определение постинвестиционного контроля, его цели, этапы и ключевые показатели эффективности, а также роль контроля в управлении портфелем.
9.	Теоретический	Особенности формирования и управления портфелем ценных бумаг	Определение целей и стратегии, выбор активов и их диверсификация, оценка и ревизию портфеля.
10.	Теоретический	Разработка инвестиционной политики предприятия	Цель и принципы, анализ внешней и внутренней среды, выбор инвестиционных приоритетов, разработка инвестиционной программы и оценка эффективности
11.	Теоретический	Финансовый анализ	Определение целей и методов анализа, описание текущих показателей, оценку

			имущественного и финансового состояния, анализ результатов деятельности (прибыли, рентабельности, денежного потока), оценку эффективности использования ресурсов и, при необходимости, соответствие плановым показателям
12.	Теоретический	Формирование портфеля ценных бумаг	Постановка целей, разработка стратегии, анализ и отбор активов, непосредственное создание портфеля и его последующая оценка и ревизия.
13.	Теоретический	Условия необходимости пересмотра портфеля ценных бумаг	Оценка доходности и риска, анализ ликвидности и котировок, сравнение с целями инвестиционной стратегии
14.	Теоретический	Оценка эффективности управления портфелем ценных бумаг	Определение ключевых показателей эффективности (доходность, риск). Сравнение с эталонным портфелем или рыночным индексом. Анализ ликвидности и диверсификации. Оценка достижения инвестиционных целей.
15.	Теоретический	Связь систематического риска и доходности	Определение (систематический риск, доходность). Прямая зависимость. Причина зависимости.
16.	Теоретический	Линия фондового рынка	Определение, формула, графическое представление и назначение (как инструмент оценки активов).
17.	Теоретический	Доходность и риск при объединении активов в портфель	Определение. Диверсификация и снижение риска. Влияние на доходность. Риск и доходность: ключевые понятия.
18.	Теоретический	Упрощённая модель инвестиционного портфеля: портфель из двух активов	Определить, что такое инвестиционный портфель и в чем его основная цель (достижение баланса между риском и доходностью). Формирование портфеля. Анализ риска и доходности.
19.	Теоретический	Эффективная граница и выбор эффективного портфеля	Определение эффективного портфеля как портфеля, который обеспечивает максимальную ожидаемую доходность при заданном уровне риска, или наоборот – минимальный риск при

			заданной ожидаемой доходности. Построение эффективной границы. Выбор эффективного портфеля из границы. Инструменты для оценки и выбора.
20.	Теоретический	Инвестиционные возможности с использованием опционов	Определение опциона, описание основных стратегий (спекулятивных и хеджирующих), перечисление преимуществ и рисков, а также краткое упоминание о реальных опционах.
21.	Теоретический	Инвестиционные возможности с использованием фьючерсов	Определение фьючерса, способы заработка (спекуляция, хеджирование), основные преимущества (небольшой начальный капитал, возможность заработка на падении рынка) и риски (волатильность, необходимость следить за рынком).

Критерии оценивания

Полнота раскрытия материала; логичность изложения материала; умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации; использование научной терминологии; демонстрация усвоенного ранее материала; знание источников информации; самостоятельность в изложении материала.

Ответы на вопросы должны быть развернутыми, полными. Каждый правильный ответ на вопрос оценивается до 15 баллов в зависимости от полноты ответа.

Балльная система оценивания:

Критерии оценивания	Количество баллов
---------------------	-------------------

– полно раскрыто содержание материала; – материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности; – продемонстрировано системное и глубокое знание материала; – точно используется терминология; – показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации; – продемонстрировано усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов; – ответ дан самостоятельно, без наводящих вопросов; – продемонстрирована способность творчески применять знание теории к решению профессиональных задач; – продемонстрировано знание современной учебной и научной литературы; – допущены одна-две неточности при освещении второстепенных вопросов, которые исправляются по замечанию;	12-15
– вопросы излагаются систематизировано и последовательно; – продемонстрировано умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер; – продемонстрировано усвоение основной литературы; – ответ удовлетворяет в основном требованию на максимальную оценку, но при этом имеет один из недостатков: в изложении допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа; допущены один-два недочета при освещении основного содержания ответа, исправленные по замечанию преподавателя; – допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию преподавателя;	8-11
– неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала; – усвоены основные категории по рассматриваемому и дополнительным вопросам; – имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих ответов; – неполное знание теоретического материала, обучающийся не может применить теорию в новой ситуации; – продемонстрировано усвоение основной литературы;	4-7
– не раскрыто основное содержание учебного материала либо отказ от ответа; – обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала; – допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, некоторые не исправлены после нескольких наводящих вопросов.	1-3
–ответ не получен.	0