

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Бианкина Алена Олеговна
Должность: Ректор
Дата подписания: 02.03.2023 23:43:51
Уникальный программный ключ:
b2aeadef209e4ec32d89f812db7eed614bb00b0c

**Автономная некоммерческая организация высшего образования
«Институт социальных наук»**

УТВЕРЖДАЮ

Ректор Бианкина А.О.

« 01 » июня 2022 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Математическая экономика

для студентов направления подготовки

38.03.05 Бизнес-информатика

Профиль

«Бизнес-аналитика»

Квалификация (степень) выпускника – бакалавр

Форма обучения: очная

Москва

Рабочая программа дисциплины «Математическая экономика»

Направление подготовки 38.03.05 Бизнес –информатика

Составитель

Программа рассмотрена и согласована на заседании кафедры экономики и управления
(протокол № от « » _____ 20 г.)

Заведующий кафедрой _____

(подпись)

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы
2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы
3. Содержание и структура дисциплины
4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине
 - 4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации.
 - 4.2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся
 - 4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации
 - 4.4. Методические материалы
5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины
6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине
 - 6.1. Основная литература
 - 6.2. Дополнительная литература
 - 6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы
 - 6.4. Нормативные правовые документы
 - 6.5. Интернет-ресурсы
 - 6.6. Иные источники
7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения программы

1.1. Дисциплина «Математическая экономика» обеспечивает овладение следующими компетенциями:

Таблица 1.1

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
УК ОС - 9	Способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	УК ОС – 9.3	Способен делать прогнозы относительно дальнейшего функционирования экономической системы.

6.2 В результате освоения дисциплины у студентов должны быть сформированы:

Таблица 1.2

ОТФ/ТФ (при наличии профстандарта)/ профессиональные действия	Код этапа освоения компетенции	Результаты обучения
выполнять трудовую функцию: - «Организация заключения договоров на выполняемые работы, связанные с ИС»; - «Организация приемо-сдаточных испытаний (валидации) ИС» в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по информационным системам».	УК ОС – 9.3.3	На уровне знаний. Знать: базовые экономические понятия (спрос, предложение, цена, стоимость, товар, деньги, доходы, расходы, прибыль, риск, собственность, управление, рынок, фирма, государство), объективные основы функционирования экономики и поведения экономических агентов (законы спроса и предложения, принципы ценообразования, принцип ограниченной рациональности, принцип альтернативных издержек, принцип изменения ценности денег во времени)
		На уровне умений. Уметь: использовать понятийный аппарат экономической науки для описания экономических и финансовых процессов;

2. Объем и место дисциплины в структуре ОП ВО

Объем дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зачетных единицы /180 часов.

Дисциплина реализуется с применением дистанционных образовательных технологий (далее - ДОТ).

Таблица 2

Вид работы	Трудоемкость (акад/астр.часы)
Общая трудоемкость	180/135
Контактная работа с преподавателем	68/51
Лекции	28/21
Практические занятия	40/30
Лабораторные занятия	
Самостоятельная работа	76/57
Контроль	36/27
Формы текущего контроля	ДЗ/КР
Форма промежуточной аттестации	Экзамен

Место дисциплины в структуре ОП ВО

Дисциплина Б1.Б.21 «Математическая экономика» относится к числу обязательных дисциплин базовой части учебного плана по направлению «Бизнес-информатика» 38.03.05. Преподавание дисциплины «Математическая экономика» основано на дисциплинах – Б1.Б.07.01 «Математический анализ», Б1.Б.07.02 «Линейная алгебра», Б1.Б.07.03 «Теория вероятностей и математическая статистика», Б1.В.21 «Дифференциальные и разностные уравнения, Б1.Б.21 «Программирование». В свою очередь она создаёт необходимые предпосылки для освоения программ таких дисциплин, как Б1.В.13 «Имитационное моделирование», Б1.В.03 «Моделирование бизнес-процессов», Б1.В.10 «Архитектура предприятия» и ряда дисциплин по выбору студента.

Математическая экономика относится к числу основных разделов современной математики и экономики. Знание математической экономики является важной составляющей общей математической культуры и финансовой грамотности выпускника.

Дисциплина изучается в 7 семестре 4 курса.

Формой промежуточной аттестации в соответствии с учебным планом является экзамен.

3. Содержание и структура дисциплины

Очная форма обучения

Таблица 3

№ п/п	Наименование тем (разделов)	Объем дисциплины (модуля), час.					Форма текущего контроля успеваемости**, промежуточной аттестации***	
		Всего	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий					СР
			Л	ЛР	ПЗ	КСР		
1	Тема 1. Финансовые вычисления	12	2		4		6	ДЗ

2	Тема 2. Потоки платежей	12	2		4		6	К/ДЗ
3	Тема 3. Структура и товары финансового рынка	12	2		4		6	К/ДЗ
4.	Тема 4. Финансовые вычисления по ценным бумагам	12	2		4		6	К/ДЗ
5	Тема 5. Экономическая сущность инвестиций.	12	2		4		6	К/ДЗ
6	Тема 6. Оценка эффективности инвестиционных проектов	12	2		4		6	К/ДЗ
7	Тема 7. Финансовый риск	12	4		2		6	ДЗ
8	Тема 8. Портфель ценных бумаг	14	2		2		10	ДЗ
9	Тема 9. Оптимальный портфель ценных бумаг при рискованных вложениях. Задача Г. Марковица (H. Markowitz)	10	2		2		6	К/ДЗ
10	Тема 10. Оптимальный портфель ценных бумаг при рискованных и безрисковых вложениях. Задача Д.Тобина (J. Tobin).	10	2		2		6	К/ДЗ
11	Тема 11. Статистика рынка	12	2		4		6	К/ДЗ
12	Тема 12. Стратегия и тактика инвестиционного менеджмента	14	4		4		6	ДЗ
	Курсовая работа							КР
	Контроль	36						
Промежуточная аттестация						2*		Э
Всего (акад./астр. часы):		180/135	28/21		40/30		76/57	

2* - консультация, не входящая в общий объем дисциплины

Примечание:

К - контрольные работы,

ДЗ – домашнее задание,

КР – курсовая работа

Э – экзамен.

Содержание дисциплины

Тема 1: «Финансовые вычисления»

Понятия интереса (процентной ставки), дисконта и дисконт – фактора. Кредитование, дисконтирование и оценка эффективной ставки финансовой сделки. Расчет

кредитования по схеме простых процентов. Расчет кредитования по схеме сложных процентов. Сравнение кредитования по схеме простых и сложных процентов. Расчет кредитования по схеме смешанных (комбинированных) процентов. Расчет дисконтирования по схеме простых процентов. Расчет дисконтирования по схеме сложных процентов. Дисконт – фактор. Дискретные вычисления и методы расчета в непрерывном случае, когда процент кредитования или дисконтирования начисляется непрерывно. Эффективная ставка финансовой сделки.

Основные термины: процентная ставка, учетная ставка, кредитование, дисконтирование, эффективная ставка финансовой сделки, простые сложные непрерывные проценты.

Тема 2: «Потоки платежей»

Сложные схемы расчетов финансовых потоков, когда имеются односторонние и двусторонние потоки платежей. Основные понятия и связи между ними. Односторонние потоки платежей, современное PV и будущее FV значение. Финансовая рента (аннуитет) постнумерандо. Финансовая рента (аннуитет) пренумерандо. Расчет финансовой ренты (аннуитета) по непрерывной схеме. Двусторонние потоки платежей, чистое современное значение NPV и чистое будущее NFV значение, эффективная ставка (внутренняя эффективность) IRR. Эффективная ставка кредита. Методы расчета в Excel эффективной ставки и чистое современное значения NPV для потока платежей. Вероятностный подход к оценке потоков платежей. Расчет эффективной ставки кредита.

Основные термины: потоки платежей, современные значения, будущие значения, финансовая рента (аннуитет), рента (аннуитет) постнумерандо, рента (аннуитет) пренумерандо, двусторонние потоки платежей, чистое современное и чистое будущее NFV значение, эффективная ставка (внутренняя эффективность) IRR.

Тема 3: «Структура и товары финансового рынка».

Общие свойства финансового рынка. Основные товары фондового рынка. Облигации, акции, векселя, государственные финансовые обязательства, опционы, фьючерсы, варранты и т.д. Действующие лица на фондовом рынке: эмитенты, инвесторы, посредники – брокерские конторы, фондовые биржи, инвестиционные фонды, банки, осуществляющие продвижение ценных бумаг от эмитентов к инвесторам. Роль в саморегуляции и обеспечении устойчивости фондового рынка спекулянтов, арбитражеров и хеджеров.

Основные термины: облигации, акции, векселя, государственные финансовые обязательства, опционы, фьючерсы, варранты, эмитенты, инвесторы, посредники, эмитенты, инвесторы, посредники.

Тема 4: «Финансовые вычисления по ценным бумагам»

Оценка облигаций с нулевым купоном. Оценка облигаций с фиксированной купонной ставкой. Оценка бессрочных облигаций с постоянным доходом. Оценка обыкновенных акций. Оценка акций с равномерно возрастающими дивидендами. Формула Гордона. Формула Модильяни.

Основные термины: облигации, акции, фундаментальный и технический анализ.

Тема 5: «Экономическая сущность инвестиций.»

Экономическая сущность и виды инвестиций. Инвестиционный процесс. Финансовые институты. Финансовые рынки. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования. Иностранная инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в России. Бюджетное финансирование, самофинансирование, акционирование. Методы долгового финансирования. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование. Лизинг, виды и преимущества. Проектное финансирование. Венчурное финансирование. Ипотечное кредитование. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных

вложений. Государственные гарантии и защита капитальных вложений. Организация подрядных отношений в строительстве. Источники финансирования капитальных вложений. Собственные, привлеченные и заемные средства. Условия предоставления бюджетных ассигнований.

Основные термины: инвестиции, реальные инвестиции, финансовые инвестиции, финансовый рынок, ценная бумага, первичные вторичные ценные бумаги, фондовый рынок.

Тема 6: «Оценка эффективности инвестиционных проектов»

Понятие инвестиционного проекта, содержание, классификация, фазы развития. Критерии оценки (показатели) эффективности инвестиционного проекта: чистое современное значение NPV (net present value); эффективная ставка, внутренняя эффективность, внутренняя норма доходности (internal rate of return, IRR); срок (время) окупаемости инвестиционного проекта (discount payback period, DPP); норма рентабельности, индекс доходности инвестиционного проекта (profitability index, PI). **Основные функции** Excel и программы Project 6.0 для оценки эффективности инвестиционного проекта. Состоятельность проектов. Критические точки и анализ чувствительности. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.

Основные термины: инвестиции, реальные инвестиции, финансовые инвестиции, финансовый рынок, ценная бумага, первичные вторичные ценные бумаги, фондовый рынок.

Тема 7: «Финансовый риск»

Понятия финансового риска. Пример использования неравенства Чебышева для оценки вероятности разорения инвестора. Хеджирование. Вероятностный подход к оценке потоков платежей. Оценка риска инвестиционного проекта: вероятностный подход к оценке риска инвестиционного проекта; мультисценарный подход к оценке риска; чувствительность показателей эффективности инвестиционного проекта к параметрам; оценка вероятности окупаемости инвестиционного проекта; оценка риска от внезапного падения доходов. **Основные функции** Excel и программы Project 6.0 для оценки эффективности и риска инвестиционного проекта.

Основные термины: финансовый риск, математическое ожидание, дисперсия (вариация), среднее квадратическое отклонение, хеджирование.

Тема 8: «Портфель ценных бумаг»

Понятия финансового риска на фондовом рынке. Портфель ценных бумаг. Основные понятия. Оценка дохода и риска портфеля ценных бумаг. Оценка риска портфеля из независимых ценных бумаг. Диверсификация портфеля. Оценка риска портфеля из коррелированных ценных бумаг. Оценка риска портфеля из антикоррелированных ценных бумаг.

Основные термины: портфель ценных бумаг, диверсификация портфеля, ковариация, коэффициент корреляции, коэффициент неопределенности.

Тема 9: «Оптимальный портфель ценных бумаг при рискованных вложениях. Задача Г. Марковица (H. Markowitz)»

Задача Г. Марковица (H. Markowitz) оптимизации портфеля ценных бумаг. Аналитическое решение задачи для случая, когда нет ограничений в виде неравенств. Численные методы решения задач оптимизации в общем случае. Программные средства для решения задачи оптимизации портфеля ценных бумаг.

Основные термины: оптимизации портфеля ценных бумаг, задача Г. Марковица.

Тема 10: «Оптимальный портфель ценных бумаг при рискованных и безрисковых вложениях. Задача Д.Тобина (J. Tobin)»

Задача Д. Тобина (J. Tobin) оптимизации портфеля инвестора в случае, когда ценные бумаги разбиты на две группы: безрисковых и рискованных ценных бумаг. Аналитическое и численное решение задачи. Программные средства для решения задачи

оптимизации. Понятие бета вклада j -ой ценной бумаги относительно оптимального портфеля. Примеры расчета коэффициентов Шарпа У.Ф. (Sharpe W.F.).

Основные термины: Задача Д. Тобина, бета вклада β_j ценной бумаги относительно рынка, Бета вклада β_j ценной бумаги относительно рынка, альфа вклада.

Тема 11: «Статистика рынка»

Статистика финансового рынка. Прямой метод расчета статистических характеристик ценных бумаг. Индекс Доу-Джонса. Метод ведущего фактора для расчета статистических характеристик ценных бумаг. Равновесие на конкурентном финансовом рынке. Цены равновесия на идеальном рынке.

Основные термины: индекс Доу-Джонса, Бета вклада β_j ценной бумаги относительно рынка (коэффициент Шарпа).

Тема 12: «Стратегия и тактика инвестиционного менеджмента»

Функции посреднических структур на финансовом рынке. Традиционный фундаментальный анализ. Традиционный технический анализ фондового рынка. Метод наименьших квадратов. Современный технический анализ фондового рынка. Стилль и тактика менеджмента. Эффективность работы менеджера и аналитика.

Основные термины: фундаментальный и технический анализ.

4. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся и фонд оценочных средств промежуточной аттестации по дисциплине

Промежуточная аттестация может проводиться с использованием ДОТ.

4.1. Формы и методы текущего контроля успеваемости обучающихся и промежуточной аттестации.

1.1.1. В ходе реализации дисциплины «Математическая экономика» используются следующие методы текущего контроля успеваемости обучающихся:

Таблица 4.1

Тема (раздел)	Формы (методы) текущего контроля успеваемости
Тема 1. Финансовые вычисления	Защита задания
Тема 2. Потоки платежей	Защита задания, Практические контрольные задания
Тема 3. Структура и товары финансового рынка	Защита задания, Практические контрольные задания
Тема 4. Финансовые вычисления по ценным бумагам	Защита задания, Практические контрольные задания
Тема 5. Экономическая сущность инвестиций.	Защита задания, Практические контрольные задания
Тема 6. Оценка эффективности инвестиционных проектов	Защита задания, Практические контрольные задания
Тема 7. Финансовый риск	Защита задания
Тема 8. Портфель ценных бумаг	Защита задания
Тема 9. Оптимальный портфель ценных бумаг при рискованных вложениях. Задача Г. Марковица (H. Markowitz)	Защита задания, Практические контрольные задания
Тема 10. Оптимальный портфель ценных бумаг при рискованных и безрисковых вложениях. Задача Д.Тобина (J. Tobin).	Защита задания, Практические контрольные задания

Тема 11. Статистика рынка	Защита задания, Практические контрольные задания
Тема 12. Стратегия и тактика инвестиционного менеджмента	Защита задания

4.1.2. Экзамен проводится с применением следующих методов (средств) :

Экзамен проводится в компьютерном классе. Во время экзамена проверяется этап освоения компетенции УК ОС – 9.3.

Во время проверки сформированности этапа компетенции оцениваются:

- Представление хода и результата решения, тестирование.
- Оценка правильности ответов на поставленные вопросы или тесты
- Презентация модели.
- Выполнение кейсов, выполнение и защита курсовой работы, тестирование, экзамен.

4. 2. Материалы текущего контроля успеваемости обучающихся.

Типовые оценочные материалы по теме 1

Домашнее задание 1.

Задача 1.

Ссуда в размере 4 млн руб. дана на 1 год с условием возврата 8 млн руб. Найти процентную ставку и дисконт.

Задача 2.

Кредит выдан на 15 млн руб. с кредитной ставкой 50 % годовых. Сколько следует вернуть через год?

Задача 3.

Кредит выдан с условием возврата через год 15 млн руб. и дисконтом 30 %. Сколько получит дебитор?

Типовые оценочные материалы по теме 2

Домашнее задание 2.

Задача 4.

Выдан кредит на сумму 12 млн руб. с 15.01.2017 г. по 15.03. 2017 г. под 60 % годовых. Найти сумму погасительного платежа при точном расчете и приближенном расчете.

Задача 5.

Ссуда в размере 50 тыс. руб. выдана на полгода по простой ставке процентов 12 % годовых. Определить наращенную сумму.

Задача 6.

Кредит в размере 20 млн. руб. выдан 2 марта до 11 декабря под 30 % годовых, год високосный. Определить размер наращенной суммы для различных вариантов расчета процентов: точное число дней ссуды и точная длительность года 366 дней; точное число дней ссуды и приближенная длительность года 360 дней; приближенные число дней ссуды и длительность года.

Задача 7.

Определить период начисления, за который первоначальный капитал в размере 25 млн руб. вырастет до 27 млн руб., если используется простая ставка процентов 18 % годовых.

Задача 8.

Определить простую ставку процентов, при которой первоначальный капитал в размере 48 млн руб. достигнет 50 млн руб. через полгода.

Задача 9.

Кредит выдается под простую ставку 16 % годовых на 250 дней. Рассчитать сумму, получаемую заемщиком, и сумму процентных денег, если требуется возвратить 40 млн руб.

Типовые оценочные материалы по теме 3

Домашнее задание 3.

Задача 10.

Первоначальная вложенная сумма равна 300 тыс. руб. Определить наращенную сумму через пять лет при использовании простой и сложной ставки процентов в размере 18 % годовых. Рассмотреть случаи, когда сложные проценты начисляются ежегодно, по полугодиям и поквартально.

Типовые оценочные материалы по теме 4

Домашнее задание 4.

Задача 11.

Первоначальная сумма долга равна 150 млн руб. Определить наращенную сумму долга через 2,5 года, используя способ начисления смешанных процентов по ставке 25 % годовых.

Задача 12.

Первоначальная сумма долга равна 10 млн руб. Определить наращенную сумму долга через 2,25 года, используя способ начисления смешанных процентов по ставке 20 % годовых.

Задача 13.

31 марта 2010 г. была получена в долг сумма 40 тыс. руб. под 20 % годовых. Долг был возвращен 11 июня 2014 г. Какая сумма была возвращена?

Задача 14.

За какой срок первоначальный капитал 150 млн руб. увеличится до 400 млн руб., если:

а) на него начисляются сложные проценты по ставке 28 % годовых;

б) проценты начисляются ежеквартально;

в) проценты начисляются непрерывно?

Типовые оценочные материалы по теме 5

Домашнее задание 5.

Задача 15.

Вексель выдан на сумму 12 млн руб. и содержит обязательство выплатить владельцу эту сумму 15.03.2013 г. Владелец предъявил банку вексель досрочно 01.02.2013 г., банк согласился выплатить сумму (учесть вексель), но с дисконтом 20 % годовых. Найти полученную сумму.

Задача 16.

Определить современную (текущую, настоящую, приведенную) величину суммы 50 млн руб., выплачиваемую через три года при использовании ставки сложных процентов 24 % годовых.

Задача 17.

Вексель на 3 млн руб. с годовой учетной ставкой 12 % с дисконтированием 4 раза в год выдан на 2 года. Найти исходную сумму, которая должна быть выдана в долг под вексель.

Типовые оценочные материалы по теме 6

Домашнее задание 6.

Задача 18.

Найти эффективную ставку сделки, в результате которой первоначальный капитал

утроился за 6 лет.

Задача 19.

В долг дана сумма 2 млн руб. Через 2,5 года следует вернуть 4 млн руб. Найти эффективную ставку в данной сделке.

Задача 20.

Выдан кредит в 2 млн руб. на 3 месяца под 40 % годовых. Найти эффективную ставку, учитывая, что кредит краткосрочный.

Задача 21.

Вексель 5 млн руб. выдан на 3 года с годовой учетной ставкой 10 % с дисконтированием 2 раза в год. Найти эффективную ставку.

Задача 22.

Остров Манхеттен был продан в 1624 г. за \$ 24. В 1976 г. его стоимость была \$ 40·10⁹. Какова эффективная ставка сделки? Используя эффективную ставку, оценить современную стоимость острова Манхеттен.

Задача 23.

Имеется вексель следующей формы:

«8000 руб. Санкт-Петербург. 1 сентября 2012 г. Обязуюсь уплатить через 60 дней после данной даты по распоряжению гражданина А 8000 руб. с процентной ставкой 12 % годовых.

/подпись/

гражданин В».

За сколько банк купит вексель 1 октября 2012 г., если банковская процентная ставка 9,5 %?

Типовые оценочные материалы по теме 7

Домашнее задание 7.

Задача 27.

Кредит 10 млн руб. погашается 12 равными ежемесячными взносами. Найти сумму выплат при ставке 12 % годовых.

Задача 28.

Для приобретения недвижимости стоимостью 130 тыс. \$ берется кредит под 16 % годовых. Согласно контракту погашение кредита происходит каждый месяц в течение 30 лет. Какова сумма месячного платежа?

Задача 29.

Контракт между фирмой и банком предусматривает, что банк предоставляет в течение 3 лет кредит фирме ежегодными платежами в размере 2 млн \$ в начале каждого года под ставку 10% годовых. Фирма возвращает долг, выплачивая 2 млн, 4 млн и 2 млн \$ последовательно в конце 3, 4-го и 5-го года.

Найти $S(0)$ чистый приведенный доход (NPN) для банка. Приемлема ли сделка для банка?

Задача 30.

Ссуда в 20 млн руб. выдана под 12 % годовых (т. е. 1 % месячных) и требует ежемесячной оплаты по 260 тыс. руб. и выплаты остатка долга к концу срока в 10 лет. Каков остаток долга?

Типовые оценочные материалы по теме 8

Домашнее задание 8.

Задача 31.

Сравнить эффективность трех сделок:

В начале первого года банк дает фирме кредит в размере 3 млн руб. В конце второго года фирма возвращает 4 млн руб.

Банк дает фирме кредит в два этапа: в начале первого года – 2 млн руб., в начале второго года – 1 млн руб. В конце второго года фирма возвращает 4 млн руб.

Банк дает фирме кредит в два этапа: в начале первого года – 1 млн руб., в начале второго года – 2 млн руб. В конце второго года фирма возвращает 4 млн руб.

Задача 32.

Сравнить эффективность четырех сделок:

В начале первого года банк дает фирме кредит в размере 5 млн руб. В начале второго года фирма возвращает 2 млн руб. В конце второго года фирма возвращает 4 млн руб.

Банк дает фирме кредит в два этапа: в начале первого года – 3 млн руб., в начале второго года – 2 млн руб. В конце второго года фирма возвращает 6 млн руб.

Банк дает фирме кредит в два этапа: в начале первого года – 2 млн руб., в начале второго года – 3 млн руб. В конце второго года фирма возвращает 6 млн руб.

В начале первого года банк дает фирме кредит в размере 5 млн руб.

В конце второго года фирма возвращает 6 млн руб.

Задача 33.

Кредит 100 тыс. руб. выдан банком на 10 месяцев под 12 % годовых. Договор предусматривает дополнительные ежемесячные выплаты на обслуживание кредита в размере 1 % от суммы кредита и комиссионный сбор в момент заключения сделки в размере 2 % от суммы кредита. Найти размер месячного платежа и эффективную ставку кредита. Какая схема погашения кредита выгоднее: аннуитетная (равными платежами) или дифференцированная?

Для определения эффективной ставки использовать финансовые функции Excel.

Типовые оценочные материалы по теме 9

Домашнее задание 9.

Оценка облигаций с нулевым купоном

Задача 34.

Оценить текущую стоимость облигации с нулевым купоном номинальной стоимостью 1000 руб. и сроком погашения через 3 года. Ставка дисконта $r=20\%$.

Оценка облигации с фиксированной ставкой

Задача 35.

Оценить текущую стоимость облигации (PV) по номинальной стоимости

1 млн руб. с купонной ставкой $r_k=20\%$, дисконтом $r=12\%$. Срок погашения 5 лет.

Оценка бессрочных облигаций с постоянным доходом

Задача 36.

Оценить текущую стоимость бессрочной облигации, если по ней ежегодно выплачивается доход 1 тыс. руб. Ставка дисконта $r=10\%$.

Оценка обыкновенных акций

Задача 37.

Оценить текущую стоимость акции, если каждый год дивиденд равен 100 тыс. руб. Ставка дисконта $r=5\%$.

Акции с равномерно возрастающими дивидендами

Задача 38.

Компания начальный дивиденд $D=10$ тыс. руб. ежегодно наращивает с темпом роста $q=3\%$. Найти текущую стоимость акций компании при ставке дисконта $r=8\%$.

Типовые оценочные материалы по теме 10

Домашнее задание 10.

Задача 39

Оценить эффективность инвестиций, заданных двусторонним потоком платежей:

1.1.10 -12 млн руб.

1.1.11 -10 млн руб.

1.1.12 -15 млн руб.

- 1.1.13 9 млн руб.
- 1.1.14 9 млн руб.
- 1.1.15 9 млн руб.
- 1.1.16 9 млн руб.
- 1.1.17 9 млн руб.
- 1.1.18 9 млн руб.
- 1.1.19 9 млн руб.

Для этого вычислить:

Чистое современное значение потока платежей NVP при процентной ставке $r = 10$ %.

Эффективную ставку (внутреннюю эффективность) потока платежей IRR.

Время окупаемости инвестиционного проекта при процентной ставке $r = 8\%$; $r = 10\%$; $r = 12\%$.

Норму (индекс) рентабельности PI инвестиционного проекта.

Воспользоваться функциями Excel.

Типовые оценочные материалы по теме 11

Домашнее задание 11.

Неравенство Чебышева

Теорема Чебышева

Вероятность того, что случайная величина R отклонится от своего математического ожидания m больше, чем заданное значение δ , не превосходит ее дисперсии σ^2 , деленной на δ^2 , т. е.:

$$P(|R - m| > \delta) \leq \frac{\sigma^2}{\delta^2}, \quad (5.4)$$

где $P(*)$ обозначает вероятность события $*$.

Воспользоваться теоремой Чебышева для решения следующей задачи.

Задача 40.

Господин А делает заем под процент r и под залог недвижимости. На полученные займы деньги господин А покупает акции. Пусть эффективность R покупаемых господином А акций характеризуется математическим ожиданием дохода m и дисперсией σ^2 , оценивающей рискованность финансовой операции. Найти соотношение между r , m , σ , при которой вероятность того, что господин А не сможет вернуть долг и лишится недвижимости меньше или равна 0,04.

Хеджирование

Для иллюстрации хеджирования рассмотрим следующий модельный пример.

Инвестор-кредитор А собирается вложить сумму C в дело под r процентов. Ожидаемый доход равен $R = Cr$. Однако операция инвестору представляется рискованной, и он решает приобрести страховой полис, гарантирующий выплату определенной суммы в случае провала сделки.

Для этого сумму C инвестор разделяет на две части: Sx он вкладывает в сделку и, $C(1-x)$ он тратит на страховку, где x , $1-x$ – доля суммы, потраченная на финансовую сделку и страховой полис соответственно. Возможны два варианта развития событий.

Вариант 1.

Сделка оказалась удачной. В результате получен доход:

$$R_1 = C(1+r)x - C$$

Вариант 2.

Сделка не удалась. Инвестор получает страховую выплату в размере $C(1-x)q$, где q – отношение страхового возмещения к цене полиса. Тогда полученный доход равен:

$$R_2 = C(1-x)q - C$$

Очевидно, логично выбрать x так, чтобы доход в обоих случаях был одинаков $R_1=R_2$. Решив линейное уравнение, получим:

$$x = \frac{q}{1+r+q}$$

При этом доход будет равен:

$$R = R_1 = R_2 = \left(\frac{(1+r)q}{1+r+q} - 1 \right) C$$

Таким образом, данная схема хеджирования исключает неопределенность, при

этом эффективность сделки снижается с r до $\frac{(1+r)q}{1+r+q} - 1$.

Задача 41.

Рассмотреть численный пример хеджирования. Пусть $r=0,1$, а $q=40$. Найти долю средств, отпускаемых на сделку и долю средств на страховку. Определить эффективность хеджирования.

Типовые оценочные материалы по теме 12

Домашнее задание 12.

Задача 42.

Осторожный инвестор формирует портфель из 3-х ценных бумаг. Средняя эффективность портфеля из 3-х ценных бумаг равна:

где x_k – доля средств затраченных на k -ую ценную бумагу.

$$ms = 10x_1 + 15x_2 + 25x_3$$

$$V = x_1 + 2x_2 + 4x_3$$

Риск сделки, определенный как дисперсия ее эффективности, равен:

При этом предполагается, что выполнено условие баланса:

$$x_1 + x_2 + x_3 = 1$$

Найти структуру портфеля ценных бумаг x_1 , x_2 , x_3 , обеспечивающую минимальный риск. Найти соответствующий минимальный риск и соответствующую ожидаемую доходность оптимального портфеля. Сравнить доходность и риск оптимального портфеля ценных бумаг со случаями:

- вложения всех средств в наиболее доходную;
- в наименее рискованную ценную бумагу;
- со случаем вложения всех средств равными порциями во все ценные бумаги.

Воспользоваться функциями Excel

Задача 43 (Задача Г. Марковица).

Инвестор формирует портфель из 3-х ценных бумаг. Средняя доходность портфеля из 3-х ценных бумаг равна:

где x_k – доля средств затраченных на k -ую ценную бумагу.

$$m = 10x_1 + 15x_2 + 25x_3$$

$$V = x_1 + 2x_2 + 4x_3$$

Риск сделки, определенный как дисперсия ее эффективности, равен:

При этом предполагается, что выполнено условие баланса:

$$x_1 + x_2 + x_3 = 1$$

Найти структуру портфеля ценных бумаг x_1 , x_2 , x_3 , обеспечивающую

минимальный риск при фиксированной доходности портфеля $m = 10, 15, 20, 25$ и выполнении условия баланса. Найти соответствующий минимальный риск.

Для этого

Численными методами произвести расчет оптимального портфеля инвестора с помощью программы оптимизации Excel «Поиск решения». Рассмотреть несколько вариантов доходности портфеля. Определить риск оптимального портфеля инвестора

Определить структуру x_1, x_2, x_3 и риск $\sigma^2 = V$ оптимального портфеля инвестора для четырех значений доходности $m = 10, 15, 20, 25$ портфеля

Построить графики зависимости структуры x_1, x_2, x_3 и риска $\sigma^2 = V$ портфеля от доходности $m = 10, 15, 20, 25$ оптимального портфеля.

Рассмотреть случай, когда дополнительно используются ограничения в виде

$$x_1 \geq 0, x_2 \geq 0, x_3 \geq 0$$

неравенств . Определить риск и структуру оптимального портфеля.

Построить графики зависимости структуры x_1, x_2, x_3 и риска $\sigma^2 = V$ портфеля

$$x_1 \geq 0, x_2 \geq 0, x_3 \geq 0$$

от доходности m оптимального портфеля для случая когда .

На основании полученных результатов сделать выводы о свойствах оптимального портфеля в задаче Г.Марковица.

Задача 44 (Задача Д.Тобина (J. Tobin)).

Инвестор формирует портфель из 4-х ценных бумаг, одна из которых является государственной безрисковой бумагой. Средняя эффективность портфеля из 4-х ценных бумаг равна:

где x_k – доля средств затраченных на k -ую ценную бумагу, в частности x_0 средств

$$ms = x_0 + 13x_1 + 21x_2 + 26x_3$$

затрачено на безрисковую ценную бумагу.

Риск сделки, определенный как дисперсия эффективности, равен:

При этом предполагается, что выполнено условие баланса:

$$V = x_1^2 + 2x_2^2 + 4x_3^2$$

Найти структуру портфеля ценных бумаг, обеспечивающую минимальный риск

$$x_0 + x_1 + x_2 + x_3 = 1$$

при фиксированной доходности. Найти соответствующий минимальный риск.

Для этого

Построить аналитическое решение задачи Д.Тобина. Построить графики зависимости структуры x_0, x_1, x_2, x_3 и риска σ портфеля от желаемой (фиксированной) доходности m ($1 < m < 26$) оптимального портфеля.

Численными методами произвести расчет оптимального портфеля инвестора с помощью программы оптимизации Excel «Поиск решения». Определить структуры x_0, x_1, x_2, x_3 и риска σ оптимального портфеля инвестора. Рассмотреть несколько вариантов доходности m ($1 < m < 26$) оптимального портфеля. Построить графики зависимости структуры x_0, x_1, x_2, x_3 и риска σ портфеля от желаемой (фиксированной) доходности m оптимального портфеля.

На основании полученных результатов сделать выводы о свойствах оптимального портфеля в задаче Д.Тобина.

4.3. Оценочные средства для промежуточной аттестации.

Таблица 4.2

Код компетенции	Наименование компетенции	Код этапа освоения компетенции	Наименование этапа освоения компетенции
УК ОС - 9	Способность использовать основы экономических знаний в различных сферах деятельности	УК ОС – 9.3	Способен делать прогнозы относительно дальнейшего функционирования экономической системы.

Таблица 4.3

Этап освоения компетенции	Показатель оценивания	Критерий оценивания
УК ОСс – 9.3	Оценивает возможное изменение макроэкономических показателей. Определяет инструменты макроэкономического регулирования, направления их изменений, необходимые для корректировки макроэкономической ситуации.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Делает количественные и качественные выводы относительно изменения макроэкономических показателей 2. Адекватно определяет инструменты макроэкономического регулирования, направления их изменений, необходимые для корректировки макроэкономической ситуации. 3. Правильно и своевременно выполнены контрольные задания, кейсы, тесты. 4. Выполнено задание на курсовую работу. Оформлена пояснительная записка к курсовой работе 5. Успешно выполнено тестирование

Для оценки сформированности компетенций, знаний и умений, соответствующих данным компетенциям, используются контрольные вопросы, а также задачи, при решении которых необходимо построить экономические модели, спланировать и провести

эксперименты с ними.

Типовые вопросы, выносимые на экзамен:

- 1 Сделать обзор математических методов в экономике.
- 2 Дать определение и привести характеристику понятия инвестиционного проекта
- 3 Классифицировать товары финансового рынка.
- 4 Уточнить понятие фондового рынка.
- 5 Определить предназначение, типы первичные ценные бумаг. Выполнить классификацию.
- 6 Определить предназначение, типы вторичных ценных бумаг.
- 7 Перечислить и характеризовать действующие лица фондового рынка.
- 8 Сделать обзор финансовых вычислений. Дать определение понятий интереса (процентной ставки), дисконта и дисконт – фактора.
- 9 Привести основные соотношения и методику расчета кредитования по схеме простых процентов. Привести примеры.
- 10 Привести основные соотношения и методику расчета кредитования по схеме сложных процентов.
- 11 Выполнить сравнительный анализ кредитования по схеме простых и сложных процентов. Найти отличия, иллюстрировав на примерах.
- 12 Привести основные соотношения и методику расчета кредитования по схеме смешанных (комбинированных) процентов. Привести примеры.
- 13 Привести основные соотношения и методику расчета дисконтирования по схеме простых процентов. Привести примеры.
- 14 Привести основные соотношения и методику расчета дисконтирования по схеме сложных процентов. Дать определение дисконт – фактора.
- 15 Дать определение эффективной ставки финансовой сделки.
- 16 Дать определение непрерывной ставки (силы роста). Проиллюстрировать примерами.
- 17 Дать определение непрерывного дисконта. Привести примеры.
- 18 Характеризовать однонаправленные потоки платежей. Описать основные понятия и связи между ними.
- 19 Дать определение финансовой ренты (аннуитет), постнумерандо. Привести формулу и примеры расчета коэффициента аннуитета.
- 20 Дать определение финансовой ренты (аннуитет), пренумерандо. Привести примеры расчета кредита аннуитетными платежами.
- 21 Привести основные соотношения и методику расчета финансовой ренты (аннуитета) по непрерывной схеме.
- 22 Характеризовать двусторонние потоки платежей. Дать основные понятия и связи между ними.
- 23 Дать определение эффективной ставка потока платежей.
- 24 Дать определение эффективной ставки кредита.
- 25 Выполнить сравнение аннуитетной (равными платежами) и дифференцированной схемы погашения кредита. Сформулировать парадокс эффективной процентной ставки кредита.
- 26 Объяснить организацию учета вероятностных характеристик потоков платежей
- 27 Привести примеры финансовых вычислений по ценным бумагам, оценки облигаций с нулевым купоном.
- 28 Определить содержание и организацию оценки облигаций с фиксированной купонной ставкой.
- 29 Определить содержание и организацию оценки бессрочных облигаций с постоянным доходом.
- 30 Определить содержание и организацию оценки обыкновенных акций.

- 31 Определить содержание и организацию оценки акций с равномерно возрастающими дивидендами. Формула Гордона.
- 32 Воспроизвести и объяснить формулу Модильяни для оценки акций.
- 33 Дать определение инвестиций. Перечислить виды инвестиций.
- 34 Сформулировать экономическую сущность инвестиций.
- 35 Перечислить и характеризовать критерии оценки эффективности инвестиционных проектов: чистое современное значение NPV, эффективная ставка (внутренняя эффективность) IRR, срок окупаемости P_b , норма (индекс) рентабельности инвестиционного проекта H .
- 36 Дать определение финансового риска. Привести основные понятия.
- 37 Демонстрировать использование неравенства Чебышева для оценки рискованности финансовой операции.
- 38 Дать определение и привести характеристику хеджирования.
- 39 Дать определение портфеля ценных бумаг. Определить основные понятия.
- 40 Рассмотреть методику оценки риска портфеля ценных бумаг.
- 41 Рассмотреть методику оценки риска портфеля из независимых ценных бумаг. Характеризовать диверсификация портфеля.
- 42 Рассмотреть методику оценки риска портфеля из коррелированных ценных бумаг.
- 43 Рассмотреть методику оценки риска портфеля из антикоррелированных ценных бумаг.
- 44 Демонстрировать умение построить оптимальный портфель ценных бумаг при рискованных вложениях. Сформулировать задачу Г.Марковица.
- 45 Рассмотреть методику построения оптимального портфеля ценных бумаг при рискованных и безрисковых вложениях. Сформулировать задачу Д.Тобина.
- 46 Сделать обзор методов расчета премии за опцион.
- 47 Сделать обзор статистики финансового рынка.
- 48 Характеризовать прямой метод расчета статистических характеристик ценных бумаг. Дать определение индекса Доу-Джонса.
- 49 Характеризовать метод ведущего фактора для расчета статистических характеристик ценных бумаг.
- 50 Характеризовать понятие равновесия на конкурентном финансовом рынке.
- 51 Дать определение и характеризовать понятия стратегии и тактики инвестиционного менеджмента.
- 52 Перечислить функции посреднических структур на финансовом рынке.
- 53 Сделать обзор традиционного фундаментального анализа.
- 54 Сделать обзор традиционного технического анализа фондового рынка.

Типовые темы курсовых работ:

Курсовая работа включает теоретическую и практическую расчетную часть.

Примерные темы для теоретической части курсовой работы приведены ниже

1. Товары финансового рынка. Фондовый рынок
2. Первичные ценные бумаги.
3. Вторичные ценные бумаги.
4. Действующие лица фондового рынка
5. Фондовые биржи США.
6. Фондовые биржи Европы и Азии.
7. Фондовые биржи России.
8. Процентные ценные бумаги на рынке США, Европы и Азии.
9. Процентные ценные бумаги на рынке России.
10. Акции корпораций США.
11. Акции корпораций Европы и Азии.

12. Организация рынка ценных бумаг в США.
 13. Акции корпораций России.
 14. Организация рынка ценных бумаг в России.
 15. Сбор и анализ курсов основных акций.
 16. Сбор и анализ курсов основных акций (10-20) России.
 17. Финансовая рента. Аннуитет.
 18. Ипотека.
 19. Двусторонние потоки платежей. Основные понятия и связи между ними.
 20. Эффективная ставка потока платежей. Внутренняя эффективность.
 21. Финансовые вычисления по ценным бумагам.
 22. Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта: чистое современное значение (NPV), внутренняя норма доходности проекта (IRR), срок окупаемости проекта (PB).
 23. Хеджирование.
 24. Портфель ценных бумаг. Основные понятия.
 25. Оценка доходности и риска портфеля ценных бумаг.
 26. Оценка риска портфеля из независимых ценных бумаг. Диверсификация портфеля.
 27. Оценка риска портфеля из коррелированных ценных бумаг.
 28. Оценка риска портфеля из антикоррелированных ценных бумаг.
 29. Построение оптимального портфеля ценных бумаг при рискованных вложениях.
- Задача Г. Марковица.
30. Построение оптимального портфеля ценных бумаг при рискованных и безрисковых вложениях. Задача Д. Тобина.
 31. Статистический анализ ценных бумаг.
 32. Глобальный финансовый кризис и банки.
 33. Глобальный финансовый кризис и фондовый рынок.
 34. Глобальный финансовый кризис и рейтинговые агентства.

Шкала оценивания.

Оценка результатов производится на основе балльно-рейтинговой системы (БРС). Использование БРС осуществляется в соответствии с приказом от 28 августа 2014 г. №168 «О применении балльно-рейтинговой системы оценки знаний студентов». БРС по дисциплине отражена в схеме расчетов рейтинговых баллов (далее – схема расчетов). Схема расчетов сформирована в соответствии с учебным планом направления, согласована с руководителем научно-образовательного направления, утверждена начальником учебно-методического отдела. Схема расчетов доводится до сведения студентов на первом занятии по данной дисциплине и является составной частью рабочей программы дисциплины и содержит информацию по изучению дисциплины, указанную в Положении о балльно-рейтинговой системе оценки знаний обучающихся в АНОВО «Институт социальных наук»

На основании п. 14 Положения о балльно-рейтинговой системе оценки знаний обучающихся в АНОВО «Институт социальных наук» принята следующая шкала перевода оценки из многобалльной системы в пятибалльную:

Таблица 4.4

Количество баллов	Оценка	
	прописью	буквой
96-100	отлично	А
86-95	отлично	В
71-85	хорошо	С

61-70	хорошо	D
51-60	удовлетворительно	E

4.4. Методические материалы

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, включают в себя:

- комплект тестовых заданий по темам дисциплины,
- рекомендации и требования к выполнению и оформлению курсовых работ,
- критерии оценивания курсовых работ,
- требования к защите курсовых работ и критерии их оценивания,
- основания для получения максимального количества баллов по защите курсовой работы,
- основания для снижения количества баллов в диапазоне от max до min по защите курсовой работы,
- указания причин для доработки курсовой работы и допуска к экзамену по дисциплине. Методические материалы в виде презентаций размещены в Ресурсах сети СЗИУ в STUDBOX в папке кафедры ЭиФ.

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Рабочей программой дисциплины предусмотрены следующие виды аудиторных занятий: лекции, практические занятия, контрольные работы. На лекциях рассматриваются наиболее сложный материал дисциплины. Лекция сопровождается презентациями, компьютерными текстами лекции, что позволяет студенту самостоятельно работать над повторением и закреплением лекционного материала. Для этого студенту должно быть предоставлено право самостоятельно работать в компьютерных классах в сети Интернет.

Практические занятия предназначены для самостоятельной работы студентов по решению конкретных задач дискретно математики. Ряд практических занятий проводится в компьютерных классах с использованием Excel. Каждое практическое занятие сопровождается домашними заданиями, выдаваемыми студентам для решения внеаудиторное время. Для оказания помощи в решении задач имеются тексты практических заданий с условиями задач и вариантами их решения.

С целью контроля сформированности компетенций разработан фонд контрольных заданий. Его использование позволяет реализовать балльно-рейтинговую оценку, определенную приказом от 28 августа 2014 г. №168 «О применении балльно-рейтинговой системы оценки знаний студентов».

С целью активизации самостоятельной работы студентов в системе дистанционного обучения Moodle разработан учебный курс «Имитационное моделирование», включающий набор файлов с текстами лекций, практикума, примерами задач, а также набором тестов для организации электронного обучения студентов.

Для активизации работы студентов во время контактной работы с преподавателем отдельные занятия проводятся в интерактивной форме. В основном, интерактивная форма занятий обеспечивается при проведении занятий в компьютерном классе. Интерактивная форма обеспечивается наличием разработанных файлов с заданиями, наличием контрольных вопросов, возможностью доступа к системе дистанционного обучения, а также к тестеру.

Для работы с печатными и электронными ресурсами АНОВО «ИСН» имеется возможность доступа к электронным ресурсам. Организация работы студентов с электронной библиотекой

указана на сайте института (странице сайта – «Научная библиотека»).

Контрольные вопросы для подготовки к занятиям

Таблица 5

№ п/п	Наименование темы или раздела дисциплины (модуля)	Контрольные вопросы для самопроверки
1	Тема 1. Финансовые вычисления	<ol style="list-style-type: none"> 1. Что больше процентная ставка или учетная ставка? 2. Какова размерность процентной ставки и дисконта? 3. Чем чаще начисляются сложные проценты, тем больше или меньше доход клиента банка? 4. Если цены растут на 2 % ежемесячно, то часто за годовой уровень инфляции принимают 24 %. Где ошибка?
2	Тема 2. Потоки платежей	<ol style="list-style-type: none"> 1. Что больше современное значение или будущее значение для потока платежей? 2. К чему стремится член ренты при стремлении срока ренты к бесконечности? 3. Каковы функции Excel, Maple позволяющие найти современное значение, эффективную ставку?
3	Тема 3. Структура и товары финансового рынка	<ol style="list-style-type: none"> 1. Что дороже опцион или фьючерс?
4.	Тема 4. Финансовые вычисления по ценным бумагам	<ol style="list-style-type: none"> 1. В чем смысл фундаментального и технического анализа? 2. Какие бумаги более рискованы облигации или акции?
5	Тема 5. Экономическая сущность инвестиций.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Каковы виды инвестиций? 2. В чем экономический смысл финансовых инвестиций и реальных инвестиций?
6	Тема 6. Оценка эффективности инвестиционных проектов	<ol style="list-style-type: none"> 1. Каковы критерии эффективности инвестиционного проекта? 2. В чем экономический смысл чистого современного значения и внутренней эффективности инвестиционного проекта?
7	Тема 7. Финансовый риск	<ol style="list-style-type: none"> 1. Какие характеристики случайных величин оценивают доход и риск ценной бумаги? 2. Может ли математическое ожидание быть отрицательным? 3. Может ли дисперсия быть отрицательной?
8	Тема 8. Портфель ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Пусть имеется две случайные величины. Как связаны размерности этих величин с размерностями математического ожидания, дисперсии, СКО, ковариации и корреляции 2. При каком значении коэффициента корреляции случайные величины несвязанны?

		3. При каком значении коэффициента корреляции случайные величины линейно связаны?
9	Тема 9. Оптимальный портфель ценных бумаг при рискованных вложениях. Задача Г. Марковица (H. Markowitz)	1. Пусть самая нерискованная ценная бумага, включенная в портфель, имеет риск σ_2 и доход m . Может ли портфель иметь риск меньше σ_2 и доход больше m ?
10	Тема 10. Оптимальный портфель ценных бумаг при рискованных и безрисковых вложениях. Задача Д.Тобина (J. Tobin).	1. Как отличаются структуры портфеля в задачах Г.Марковица и Д. Тобина?
11	Тема 11. Статистика рынка	1. Что такое коэффициенты Шарпа?
12	Тема 12. Стратегия и тактика инвестиционного менеджмента	1. Отличие стратегии и тактики инвестиционного менеджмента? 2. Методы инвестиционного менеджмента? 3. Приведите примеры математических моделей инвестиционного менеджмента

6. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", включая перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

6.1. Основная литература.

1. Браилов, А. В. Сборник задач по курсу "Математика в экономике" : учеб. пособие : [в 3 ч.], рек. М-вом образования РФ / А. В. Браилов, А. С. Солодовников ; под ред. В. А. Бабайцева и В. Б. Гисина. - М. : Финансы и статистика [и др.], 2010.

2. Клоков, В. И. Инвестиции : учеб. пособие / В. И. Клоков. - СПб. : Изд-во СЗАГС, 2009. - 199 с.

3. Красс, М. С. Математические методы и модели для магистрантов экономики : учеб. пособие, рек. М-вом образования РФ / М.С. Красс, Б.П. Чупрынов. - 2-е изд., доп. - СПб.[и др.] : Питер, 2010. - 496 с.

4. Математические методы и модели исследования операций : учебник для вузов, рек. М-вом образования РФ / [В. А. Колемаев [и др.] ; под ред. В. А. Колемаева. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2008. - 592 с.

Все источники основной литературы взаимозаменяемы

6.2. Дополнительная литература.

1. Бабешко, Л. О. Основы эконометрического моделирования: учеб. пособие / Л. О. Бабешко. - Изд. 4-е. - М. : УРСС, 2010. - 428 с.

2. Бариленко, В. И. Экономический анализ : [методы экономического анализа, построение систем экономических показателей, диагностика финансовых результатов] : учебник по направлению "Экономика" / В. И. Бариленко, В. В. Бердников, Е. И. Бородина ; под ред. В. И. Бариленко. - М. : Эксмо, 2010. - 349 с.

3. Герасимова, Е. Б. Экономический анализ : задания, ситуации, руководство по решению : учеб. пособие / Е.Б. Герасимова, Е.А. Игнатова. - М. : ФОРУМ, 2011. - 175 с.

4. Гинзбург, А. И. Экономический анализ : учебник / А.И. Гинзбург. - 3-е изд. - СПб.[и др.] : Питер, 2011. - 448 с.

5. Зайцев, М. Г. Методы оптимизации управления и принятия решений : примеры, задачи, кейсы : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по эконом. и управлен. специальностям / М. Г. Зайцев, С. Е. Варюхин ; Рос. акад. нар. хоз-ва и гос. службы при Президенте Рос. Федерации. - М. : Дело, 2011. - 639 с.
6. Исследование операций в экономике : учеб. пособие для вузов, рек. М-вом образования РФ / [Н. Ш. Кремер и др.] ; под ред. Кремера. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Юрайт, 2010. - 430 с.

6.3. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы

1. Положение об организации самостоятельной работы студентов АНОВО «Институт социальных наук»
2. Положение о курсовой работе (проекте) выполняемой студентами АНОВО «Институт социальных наук»

6.4. Нормативные правовые документы

1. Правовая система «Гарант-Интернет» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garweb.ru>.
2. Правовая система «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.
3. Центр профессиональной подготовки [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.c-pp.ru>.

6.5. Интернет-ресурсы.

Русскоязычные ресурсы

- Электронные учебники электронно - библиотечной системы (ЭБС) «Айбукс»
- Электронные учебники электронно – библиотечной системы (ЭБС) «Лань»
- Научно-практические статьи по финансам и менеджменту Издательского дома «Библиотека Гребенникова»
- Статьи из периодических изданий по общественным и гуманитарным наукам «Ист - Вью»
- Информационно-правовые базы - Консультант плюс, Гарант.

Англоязычные ресурсы

- EBSCO Publishing - доступ к мультидисциплинарным полнотекстовым базам данных различных мировых издательств по бизнесу, экономике, финансам, бухгалтерскому учету, гуманитарным и естественным областям знаний, рефератам и полным текстам публикаций из научных и научно-популярных журналов.
- Emerald- крупнейшее мировое издательство, специализирующееся на электронных журналах и базах данных по экономике и менеджменту. Имеет статус основного источника профессиональной информации для преподавателей, исследователей и специалистов в области менеджмента.

Возможно использование, кроме вышеперечисленных ресурсов, и других электронных ресурсов сети Интернет.

6.6. Иные источники.

Не используются.

7. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Все практические занятия проводятся в компьютерном классе. Учебная дисциплина включает использование программного обеспечения Microsoft Excel, Microsoft Word, Microsoft Power Point для подготовки текстового и табличного материала, графических иллюстраций. Для формирования навыков использования систем имитационного моделирования используются системы имитационного моделирования AnyLogic, GPSSworld.

Методы обучения с использованием информационных технологий (компьютерное тестирование, демонстрация мультимедийных материалов).

Интернет-сервисы и электронные ресурсы (поисковые системы, электронная почта, профессиональные тематические чаты и форумы, системы аудио и видео конференций, онлайн энциклопедии, справочники, библиотеки, электронные учебные и учебно-методические материалы).

Система дистанционного обучения Moodle.