

1. Компания определяет стратегию инвестирования. Она оценивает способность принимать убытки, влияние риска на стратегию и готовность акционеров к нестабильности доходности.

Какая характеристика портфеля оценивается?

2. Инвестор строит портфель только на основе стоимостного фактора (value). Однако через год выясняется, что высокие фундаментальные показатели маскировали слабую рентабельность капитала и снижение доли рынка компании.

Какой риск факторной стратегии проявился в данной ситуации?

3. Управляющий подбирает портфель на эффективной границе, выбирая тот, у которого отношение доходности к риску максимально.

Как называется такой портфель?

4. Фонд вернул инвесторам сумму, равную 0,9 от оплаченного капитала. Остаточная стоимость портфельных активов выросла, но фонд ещё не вышел из компаний.

Что означает DPI (Distributions to Paid-In Capital) <1?

5. Аналитик оценивает риск фондового портфеля, рассчитывая отклонения доходности от среднего значения. Он использует исторические данные за последние 5 лет.

Какой показатель применяет аналитик?

6. Инвестор рассматривает покупку пут-опционов для защиты от падения рынка. Он выбирает европейский тип опциона, чтобы сэкономить на премии.

Чем европейский тип опциона отличается от американского?

7. Компания «Вымпел» выпускает облигации и боится сильного роста ставок. Она покупает FRA (Forward Rate Agreement), фиксируя будущую процентную ставку.

Какую цель преследует компания «Вымпел»?

8. Портфель состоит только из облигаций с фиксированной ставкой. При росте ставок вся его стоимость резко падает. Что стало причиной убытков?

9. Соотнесите элемент «ловушки стоимости» и его описание:

10. Неверно, что фактор стоимость ... <i>(укажите три варианта ответа)</i>

11. Соотнесите вид внутреннего анализа компании и используемый показатель:

12. Неверно, что мультифакторные стратегии ... <i>(укажите три варианта ответа)</i>



13. Расположите в правильной последовательности этапы формирования факторной стратегии:
14. Смешивание однофакторных стратегий приводит к ...
15. На «ловушку стоимости» при анализе компании может указывать ...
16. Деньги, которые собственник компании вложил в бизнес, за вычетом актуальных долгов называются ... капиталом
17. Финансовый показатель, который демонстрирует, насколько эффективно бизнес распоряжается активами для получения прибыли, – это ... активов
18. Расположите в правильной последовательности этапы многофакторного анализа акций:
19. Портфель, ориентированный на рост и состоящий в основном из акций роста компаний, находящихся на стадии активного роста, — это ... портфель
20. Неверно, что к ключевым элементам мониторинга фондового портфеля относится ...
21. Оценочная справедливая стоимость всех долей в акционерном капитале, которые фонд держит в своём портфеле и ещё не продал, – это ... стоимость
22. Неверно, что формула расчета мультипликатора инвестированного капитала включает ... *(укажите три варианта ответа)*
23. Расположите действия по диверсификации инвестиционного портфеля в правильном порядке:
24. Установите соответствие между действием и этапом работы с портфелем:
25. Показателем, который характеризует только уже возвращённые инвестору денежные средства по отношению к вложенному капиталу, является ...
26. Единственный способ, с помощью которого управляющий фондом может обеспечить уровень своевременной детализации, необходимый инвесторам, — это ... мониторинг портфеля
27. Расположите в правильной последовательности этапы оценки IRR (внутренней нормы доходности):
28. Соотнесите задачу мониторинга с её итоговым результатом:
29. Неверно, что мониторинг портфеля ... *(укажите 3 варианта ответа)*
30. Когда инвестор покупает актив за счёт заёмных денег, он использует ...
31. Расположите этапы расчёта риска портфеля в правильной последовательности:



32. Пут-опцион представляет собой ...
33. Под хеджированием понимается ...
34. Сопоставьте инструменты хеджирования и их особенности:
35. Биржевым стандартным контрактом хеджирования является ...
36. Неверно, что ...
37. Сопоставьте стратегии хеджирования и их описание:
38. Расставьте в правильном порядке этапы анализа эффективности портфеля после проведения хеджирования:
39. Для оценки рыночных рисков российского фондового рынка используется индекс ...
40. Неверно, что ...
41. Упорядочите стратегии хеджирования от наиболее простых к наиболее сложным по уровню использования производных инструментов:
42. При увеличении срока погашения облигации её дюрация ...
43. Инвестиционный инструмент, отслеживающий динамику рыночного индекса, называется ... фонд
44. Расположите этапы анализа процентного риска в правильной последовательности:
45. Неверно, что иммунизация ...
46. Соотнесите элементы теории иммунизации с их определениями:
47. Пассивные фонды (ETF) ...
48. Неверно утверждение, что ...
49. Метод управления портфелем, направленный на согласование сроков активов и обязательств, чтобы минимизировать влияние ставок, — это ...
50. Расположите этапы реализации теории иммунизации в правильной последовательности:
51. Соотнесите методы снижения процентного риска и их описание:
52. Ключевой целью управления инвестиционным портфелем является ...



53. Процедура ребалансировки портфеля представляет собой ...
54. Расположите этапы процесса управления инвестиционным портфелем в правильном порядке:
55. Упорядочите характеристики активного и пассивного управления по степени активности (от самого низкого к самому высокому):
56. Соотнесите вид процентного риска и его содержание:
57. Неверно, что активное управление портфелем ...
58. Неверно, что пассивное управление портфелем ...
59. Процесс балансирования между риском и доходностью, определения правильного сочетания активов для оптимизации доходности с учётом уровня риска, на который инвестор готов пойти, называется ... портфелем
60. Стратегия, применяемая управляющими фондами или брокерами, которые торгуют финансовыми активами с целью получения прибыли как на бычьем, так и на медвежьем рынке, — это ... управление
61. Неверно, что активная стратегия ... *(укажите три варианта ответа)*
62. Инвестор придерживается пассивной стратегии и хочет сформировать портфель, который повторяет структуру рынка без активных торговых операций. Он выбирает инструмент, позволяющий минимизировать комиссии и обеспечить широкую диверсификацию. Какой инструмент наиболее соответствует его цели?
63. Расположите этапы управления портфельными рисками в правильной последовательности:
64. Риск изменения процентных ставок относится к ... риску
65. Вид риска, который невозможно устранить диверсификацией, — это ... риск
66. Неверно, что ...
67. Расположите в правильной последовательности этапы классической стратегии хеджирования:
68. Показатель, который измеряет волатильность фонда по сравнению с рынком — это ...
69. Сопоставьте инвестиционные риски с их определениями:
70. Показатель, который измеряет общую волатильность доходности, — это ... отклонение

71. К значениям термина «хедж», отражающим смысл хеджирования, относится ... *<i>(укажите три варианта ответа)</i>*
72. Неверно, что стратегия «защитный воротник» ...
73. Инвестор ожидает падения цен на акции в портфеле.
Какое действие будет наиболее рациональным для защиты инвестиций?
74. Согласно классической портфельной теории (модель Марковица-Тобина), оптимальный портфель состоит...
75. Финансовый инструмент, позволяющий приобретать активы или производные инструменты за счёт заёмных средств брокера – это ...
76. Сопоставьте ключевые понятия создания оптимального портфеля и их определения:
77. Расположите этапы формирования оптимального инвестиционного портфеля в правильной последовательности:
78. Диверсификация – это ...
79. Недостатком использования кредитного плеча является ...
80. Расположите этапы оптимизации модели Марковица в правильном порядке:
81. Сопоставьте модели фондового портфеля с их характеристиками:
82. Модель формирования инвестиционного портфеля, в которой диверсификация рассматривается как способ снижения общего риска за счёт оптимального сочетания активов с различной корреляцией, называется моделью ...
83. Говоря о преимуществах модели CAPM (Capital Asset Pricing Model), можно утверждать, что модель ... *<i>(укажите три варианта ответа)</i>*
84. Инвестор рассматривает возможность увеличить ожидаемую доходность портфеля за счёт кредитного плеча. Он выбирает актив, который в прошлом показывал доходность выше средней, но рыночная ситуация становится неопределённой.
На каком условии должен основываться выбор использования кредитного плеча?
85. Под инвестиционным портфелем понимается ...
86. На стабильный поток доходов ориентирован ... портфель
87. Упорядочите типы инвестиционных портфелей по степени риска (от минимальной степени к максимальной):

88. Расположите в правильном порядке активы по уровню ликвидности (от высокого уровня к более низкому):
89. Установите соответствие между типом портфеля и его основной характеристикой:
90. Соотнесите тип актива и его ключевую инвестиционную характеристику:
91. Неверно, что акции «голубых фишек» ... *<i>(укажите три варианта ответа)</i>*
92. Неверно, что спекулятивный портфель ... *<i>(укажите три варианта ответа)</i>*
93. Долевые ценные бумаги компании, которыми владеют инвесторы, – это ...
94. Инвестор избегает высокой волатильности и хочет иметь возможность быстро вывести средства из портфеля при необходимости. Его цель — сохранить капитал с минимальным риском.
Какие активы должны составлять основу его портфеля?

