**Вопрос 1**

Подход к формированию портфеля, основанный на следовании индексам, является

Ответы:

Методом активного инвестирования

Методом пассивного инвестирования

Комбинацией указанных выше методов

Методом технического анализа

**Вопрос 2**

Каковы преимущества пассивного управления портфелем?

1. Экономия затрат на проведение аналитических исследований рынка
2. Экономия на транзакционных издержках
3. Обеспечение оптимального сочетания надежности и доходности
4. Снижение чувствительности портфеля к колебаниям рынка

Ответы:

1. Только 1 и 2
2. Только 1 и 3
3. Только 2 и 4
4. Все перечисленные

**Вопрос 3**

Какая фраза наиболее точно определяет, что такое иммунизация портфеля?

Ответы:

1. Исключение из портфеля высокорисковых активов
2. Использование производных инструментов для управления рисками
3. Технология управления портфелем, основанная на следовании фондовому индексу
4. Технология защиты ожидаемого дохода от изменения процентных ставок

**Вопрос 4**

Величину какого риска можно изменить путем включения новых активов в портфель?

Ответы:

1. Диверсифицируемого риска
2. Недиверсифицируемого риска
3. Рыночного риска

**Вопрос 5**

Что измеряет коэффициент бета?

Ответы:

1. Чувствительность доходности акции (портфеля акций) к изменению доходности портфеля акций, составляющих индекс рынка
2. Чувствительность доходности акции (портфеля акций) к изменению рыночных процентных ставок
3. Чувствительность курсовой стоимости к изменению показателя прибыли, приходящейся на одну акцию

**Вопрос 6**

С точки зрения ограничения рисков по портфелю, какие акции наиболее предпочтительны при формировании портфеля?

Ответы:

1. Акции с коэффициентом бета меньше 1
2. Акции с коэффициентом бета равным 1
3. Акции с коэффициентом бета больше 1

**Вопрос 7**

Менеджер портфеля при определении рыночного тренда установил, что рынок находится в стадии подъема. Какие акции будут включены в портфель при использовании активной стратегии его управления?

Ответы:

1. Акции с коэффициентом бета меньше 1
2. Акции с коэффициентом бета равным 1
3. Акции с коэффициентом бета больше 1

**Вопрос 8**

Средняя процентная ставка без риска равна 12 % годовых, средняя доходность портфеля А составляет 16 % годовых, портфеля В - 20 % годовых. Стандартное отклонение доходностей портфелей А и В равны 3 % и 7 %, соответственно. Используя формулу расчета коэффициента Шарпа, определите, при управлении каким портфелем достигнута большая эффективность?

Ответы:

1. Портфелем А
2. Портфелем В
3. Эффективность управления портфелями А и В одинакова

**Вопрос 9**

Портфель состоит из трех активов А, В, и С с удельными весами 0,25 и 0,4 и 0,35, соответственно. Ожидаемые (средние за период) доходности активов равны 15,2 %, 14,8 %, 20,4 %. Найти ожидаемую доходность портфеля.

Ответы:

1. 15,48%
2. 16,86%
3. 17,52%

**Вопрос 10**

Коэффициент бета для акции отрицателен и равен -0.5. За неделю курсовая стоимость этой

акции упала на 20 %. За эту неделю цены акций в целом по рынку…

Ответы:

1. Выросли больше, чем на 20 %
2. Выросли меньше, чем на 20 %
3. Снизились больше, чем на 20 %
4. Снизились меньше, чем на 20 %