**Тема: Модели оценки доходности активов.**

Вопросы:

1.Модель оценки стоимости активов (*CAPM*).

2.Модель У.Шарпа как мера эффективности портфелей.

3.Коэффициент детерминации. Определение набора эффективных портфелей. Прогнозирование величины бета.

4.Арбитражная модель Росса.

5.Решение задач

Рекомендуемая литература:

1. А.П.Иванов. Финансовые инвестиции на рынке ценных бумаг. М.: Дашков и К, 2008. – 480 с.
2. Бочаров В.В. Инвестиционный менеджмент (управление инвестициями): Учебное пособие. – С-Пб.: Издательство С-ПбУЭФ, 2000;
3. Касимов Ю. Ф. Введение в теорию оптимального портфеля ценных бумаг. – М.: Анкил, 2005. – 144 с.
4. Буренин А.Н. Управление портфелем ценных бумаг. – М.: Научно-техническое общество имени академика С.И. Вавилова, 2007. – 404 с.
5. Шапкин А. С., Шапкин В. А. Управление портфелем инвестиций ценных бумаг. – М.: Дашков и Ко, 2010. – 512 с.

Вопросы для самоконтроля:

* 1. Охарактеризуйте модель ценообразования активов капитала (САРМ)
  2. Понятие рыночного и нерыночного рисков.
  3. Что измеряет коэффициент бета?
  4. Охарактеризуйте показатель «альфа»
  5. Какая зависимость представлена в модели Шарпа?
  6. Что позволяет рассчитать коэффициент детерминации?
  7. В чем смысл арбитражной модели Росса?