**Тема: Принятие решений в условиях риска и неопределенности.**

Вопросы:

1.Функция полезности инвестора.

2.Выбор оптимальности портфеля.

3.Выбор оптимального портфеля при пассивной стратегии.

4.Инвестиционный выбор на основе принципа стохастического доминирования.

5. Эффект выбора среднего портфеля.

6.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. Какую зависимость представляет функция полезности инвестора?
2. Укажите три группы инвесторов в зависимости от степени принимаемого риска.
3. Что представляет собой премия за риск Марковца?
4. Что позволяет измерить коэффициент абсолютной несклонности к риску (мера Эрроу-Пратта)?
5. В чем особенность принципа стохастического доминирования?