

## СОГЛАСОВАН

решением Ученого совета  
АНО ВО «МБИ  
имени Анатолия Собчака»  
(протокол от «25» декабря 2025 г. № 7)

## УТВЕРЖДЕН

приказом ректора  
АНО ВО «МБИ  
имени Анатолия Собчака»  
от «30» декабря 2025 г. № 59

### ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ по дисциплине **Инвестиционный менеджмент**

направление подготовки  
**38.03.02 Менеджмент**

направленность (профиль)  
**Управление бизнесом**

уровень образования  
**высшее образование - бакалавриат**

форма обучения  
**очно-заочная**

год набора  
**2026**

Санкт-Петербург  
2025

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                  |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ .....             | 3  |
| 2. СТРУКТУРА ФОС ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....                                                              | 3  |
| 3. ПОКАЗАТЕЛИ И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ КОМПЕТЕНЦИЙ .....                                                | 6  |
| 4. ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТА.....                                                              | 6  |
| 5. ПЕРЕЧЕНЬ ЗАДАНИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ .....                                                          | 7  |
| 5.1. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ:.....                                                         | 7  |
| 5.2 КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ.....                                  | 8  |
| 5.3 ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА Рефератов.....                                                            | 20 |
| 5.4 ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ.....                                                                | 21 |
| 6. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ...                                  | 26 |
| 7. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ.....        | 27 |
| 7.1. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ.....        | 29 |
| 7.2. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ..... | 29 |

## 1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

**1.1.** Фонд оценочных средств предназначен для оценки результатов обучения по учебной дисциплине.

### 1. Рабочей программой дисциплины (модуля) предусмотрено формирование следующих компетенций:

| Код и наименование компетенции выпускника                                                                                                                                           | Код и наименование индикатора достижения компетенций                                                                                                                                                     | Планируемые результаты обучения по дисциплине                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ПК-4 Способен организовывать эффективное взаимодействие структурных подразделений организации и других заинтересованных сторон для разработки и обоснования инвестиционных проектов | ПК 4.4. Обосновывает целесообразность реализации инвестиционного проекта и организует эффективное взаимодействие всех структурных подразделений организации и других заинтересованных для его реализации | на уровне знаний: знание основных этапов длинных, средних и коротких циклов развития экономики; понимание связи революционных открытий, технологий и продуктов с практикой развития менеджмента и бизнес-планирования;<br>на уровне умений: анализировать и оценивать информацию для выявления связи революционных открытий, технологий и продуктов с практикой менеджмента и современными тенденциями в управлении<br>на уровне навыков: представление перед аудиторией презентаций о революционных открытиях, технологиях и продуктах, и их связи с практикой менеджмента и современными тенденциями в управлении |

**1.2.** Входной уровень знаний, умений, опыта деятельности, требуемых для формирования компетенции

- , на уровне знаний: - принятые в организации стандарты;
- - структуру и содержание экономических разделов планов предприятия;
- - методику и методологию расчета основных экономических показателей.
- на уровне умений:- осуществлять расчет основных экономических показателей деятельности предприятия;- обосновывать результаты выполненных экономических расчетов;- составлять экономические разделы планов предприятия;- собрать данные и провести комплексный анализ производственно-хозяйственную деятельность предприятия;
- - анализировать эффективность использования ресурсов предприятия;
- - планировать и прогнозировать основные показатели деятельности предприятия;
- - формировать выводы об эффективности деятельности предприятия.
- на уровне навыков: формами представления результатов работы предприятия;
- - навыками планирования экономических показателей;
- - приемами систематизации экономических показателей;
- - методами проведения анализа производственно-хозяйственной деятельности;
- - навыками планирования производственной программы и управлению экономическими показателями.

## 2. СТРУКТУРА ФОС ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценка проводится методом сопоставления параметров продемонстрированной обучающимся продукта деятельности с заданными эталонами и стандартами по критериям.

Таблица – 1.1. Объекты оценивания и наименование оценочных средств

| Номер и наименование разделов/тем | Формы текущего контроля успеваемости / промежуто | Объекты оценивания | Вид занятия / Наименование оценочных средств | Форма проведения оценки Устная/ письменная |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                   |                                                  |                    |                                              |                                            |

|                                                                                            |                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                      |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                                                            | чной<br>аттестации |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                      |                       |
| Тема 1.<br>Понятие, виды, формы и источники инвестиций                                     | Текущий контроль   | . Понятие инвестиций, их экономическая сущность. Факторы, влияющие на инвестиционный процесс. Виды инвестиций. Формы инвестиций. Объекты инвестиций, их классификация. Источники инвестиций на макро- и микроэкономическом уровне. Собственные, привлеченные и заемные финансовые средства. Ассигнования из бюджета на инвестиционные цели. Иностранные инвестиции. Оценка доступности источников инвестиций. Функции и механизм инвестиционного менеджмента. Методологические системы обеспечения инвестиционного менеджмента. Инвестиционный процесс в РФ. Участники инвестиционного процесса и типы инвесторов. | ДП – доклад презентации, Т – тест                    | устная/<br>письменная |
| Тема 2.<br>Инвестиционный проект. Инвестиционный менеджмент. Инвестиционная политика.      | Текущий контроль   | Инвестиционные проекты и их виды. Инвестиционный менеджмент, его значение, задачи и функции. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Виды эффективности инвестиционных проектов. Критерии экономической оценки инвестиционных проектов. Направления реализации инвестиционного проекта. Организация инвестиционного проекта. Принципы эффективной инвестиционной политики. Современная инвестиционная политика.                                                                                                                                                                                          | Доклад презентации коллоквиум реферат задания диспут | Устная<br>письменная  |
| Тема 3.<br>Инвестиционные ресурсы и политика управления                                    | Текущий контроль   | . Понятие инвестиционных ресурсов предприятия и их классификация. Политика формирования инвестиционных ресурсов предприятия. Финансирование инвестиционной деятельности за счет собственных средств. Методы расчета общего объема инвестиционных ресурсов. Схемы финансирования реальных инвестиционных проектов. Финансирование инвестиционной деятельности за счет заемных средств. Финансирование инвестиционной деятельности за счет привлеченных средств. Финансирование инвестиционной деятельности за счет лизинга.                                                                                         | Доклад презентации коллоквиум реферат задания диспут | Письменная<br>Устная  |
| Тема 4.<br>Инвестиционный рынок, его оценка и прогнозирование.                             | Текущий контроль   | Понятие инвестиционного рынка, его структура. Рынок инвестиционных ресурсов. Рынок инвестиционных услуг. Рынок недвижимости и основных фондов. Рынок ценных бумаг. Характеристика состояния инвестиционного рынка. Предмет и задачи анализа инвестиционного рынка. Использование результатов анализа инвестиционного рынка. Методика расчета показателей состояния инвестиционного рынка. Их экономический смысл. Показатели, характеризующие динамику развития отраслей экономики. Оценка перспективности отрасли. Прогнозирование инвестиционного рынка.                                                         | Доклад презентации коллоквиум реферат задания диспут | Устная<br>письменная  |
| Тема 5.<br>Оценка инвестиционной привлекательности объекта и его инвестиционная стратегия. | Текущий контроль   | Методическая основа оценки инвестиционной привлекательности отдельных объектов. Оценка инвестиционной деятельности предприятий. Инструментарий анализа и прогнозирования оценки инвестиционной привлекательности хозяйствующих субъектов. Значение финансового состояния и финансовой устойчивости предприятия в оценке его инвестиционной привлекательности. Понятие об инвестиционной стратегии и ее место в системе стратегического менеджмента предприятия. Цели и                                                                                                                                             | Доклад презентации коллоквиум реферат задания диспут | Устная<br>письменная  |

|                                                                                                                 |                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                         |                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|                                                                                                                 |                                 | этапы реализации инвестиционной стратегии объекта. Стратегические подходы к развитию инвестиционных процессов.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                         |                                        |
| Тема 6. Управление финансами инвестиционного проекта Государственное регулирование инвестиционной деятельности. | Текущий контроль                | . Формы финансирования инвестиционных проектов. Прямое и портфельное финансирование. Акционерное финансирование. Государственное финансирование. Смешанное финансирование. Внешние заимствования. Банковские кредиты. Лизинг как форма финансирования инвестиционных проектов. Проектное финансирование. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности. Основные защищаемые права инвесторов. Формы государственной защиты инвестиционных ресурсов. Обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Регулирование отношений субъектов инвестиционной деятельности между собой и с государством. Способы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Государственная инвестиционная политика.                                | Доклад с презентацией коллоквиум реферат задания диспут | Письменная устная                      |
| Тема 7. Управление инвестиционными рисками.                                                                     | Текущий контроль                | Понятие инвестиционного риска. Виды рисков. Методы анализа рисков при реализации проекта. Экспертная методика оценки рисков инвестиционных проектов. Достоинства и недостатки методов, области применения. Методы снижения рисков. Распределение риска между участниками проекта. Страхование рисков. Резервирование средств на возмещение непредвиденных расходов при реализации инвестиционного проекта. Учет рисков в плане финансирования инвестиционного проекта.                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Доклад с презентацией коллоквиум реферат задания диспут | Письменная Устная                      |
| Тема 8. Управление инвестиционным проектом.                                                                     | Текущий контроль                | Этапы процесса реализации инвестиционного проекта. Прединвестиционная фаза реализации проекта. Инвестиционная фаза проекта, ее содержание. Фаза эксплуатации при реализации инвестиционного проекта. Управление инвестиционным проектом и его основные функции. Организационные структуры управления проектами. Формирование команды для реализации инвестиционного проекта. Планирование, контроль и регулирование при осуществлении инвестиционного проекта. Понятие о бизнес-плане инвестиционного проекта. Его назначение. Требования, предъявляемые к бизнес-плану. Структура бизнес-плана. Содержание разделов бизнес-плана. План маркетинга. Инвестиционный план. Производственный план. Финансовый план. Показатели эффективности инвестиций в бизнес-плане. | Доклад с презентацией коллоквиум реферат задания диспут | Письменная Устная                      |
| <b>Все темы и разделы:</b>                                                                                      | <b>Промежуточная аттестация</b> | Обобщенные результаты обучения по овладению теоретическими знаниями и практическими навыками                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Т – тест (1-30)                                         | Письменная                             |
| <b>Итоговый контроль по дисциплине</b>                                                                          | -                               | Вопросы 1. Что такое финансовый рынок? 2. Цели и задачи инвестирования 3. Классификация инвестиций 4. Виды денежных потоков 5. Этапы оценки инвестиционных проектов 6. Что характеризуют показатели рентабельности? 7. Какие основные функции рентабельности? 8. Факторы, влияющие на принятие инвестиционных решений. 9. Основные типы инвестиционной стратегии. 10. Что такое инфляция?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>Вопросы к ГИА</b>                                    | <b>Итоговый контроль по дисциплине</b> |

### 3. ПОКАЗАТЕЛИ И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценка знаний, умений, владений выражается в пятибалльной системе.

Таблица 3.1 – Текущий контроль

| № п/п | Виды работ                                                                 | Критерии оценивания                                          |                                          |                                                                                                     |                                                                                                    |
|-------|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       |                                                                            | Неудовлетворительно (2 балла)                                | Удовлетворительно (3 балла)              | Хорошо (4 балла)                                                                                    | Отлично (5 баллов)                                                                                 |
| 1     | Работа на лекциях                                                          | Отсутствие участия студента в работе на занятии              | Единичное высказывание                   | Высказывание суждений, активное участие в работе на занятии                                         | Высказывание неординарных суждений, активное участие в работе на занятии                           |
| 2     | Работа на практических занятиях, решение общих практических задач          | Отсутствие участия обсуждения, решения, неправильное решение | Единичное высказывание, решение ошибками | Высказывание суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение с отдельными замечаниями | Высказывание неординарных суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение без ошибок |
| 3     | Работа на практических занятиях, решение индивидуальных практических задач | Отсутствие участия обсуждения, решения, неправильное решение | Единичное высказывание, решение ошибками | Высказывание суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение с отдельными замечаниями | Высказывание неординарных суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение без ошибок |

Критерии оценивания формулируются для каждой компетенции и отражают деятельность обучающегося, поддающуюся измерению.

Таблица 3.2 – Обобщенные критерии оценивания освоения компетенции

| Неудовлетворительно (2 балла)                                                                                                                     | Удовлетворительно (3 балла)                                                                                                                                                                                      | Хорошо (4 балла)                                                                                                | Отлично (5 баллов)                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Компетенция не освоена. Обучающийся не показывает знания, входящие в состав компетенции, не понимает их необходимость и/или не может их применять | Компетенция освоена. Обучающийся показывает общие знания, входящие в состав компетенции, имеет представление об их применении, умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из полученных знаний | Компетенция освоена. Обучающийся показывает полноту знаний, демонстрирует умения и навыки решения типовых задач | Компетенция освоена. Обучающийся показывает глубокие знания, демонстрирует умения и навыки решения сложных задач, умение принимать решения, создавать и применять документы, связанные с профессиональной деятельностью; способен самостоятельно решать проблему/задачу на основе изученных методов, приемов и технологий. |

### 4. ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТА

Таблица 4.1 – Шкала критериев оценивания компетенций

| Оценка                        | Содержание                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Неудовлетворительно (2 балла) | Демонстрирует непонимание проблемы, не восприятие материала. Работа незакончена и/или это плагиат                                                                                                                   |
| Удовлетворительно (3 балла)   | Демонстрирует частичное понимание проблемы. Большинство требований, предъявляемых, к заданию выполнены. Владение элементами заданного материала. В основном выполненный материал понятен и носит целостный характер |
| Хорошо (4 балла)              | Демонстрирует значительное понимание проблемы обозначенной дисциплиной. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Содержание выполненных заданий раскрыто и рассмотрено с разных точек зрения              |
| Отлично (5 баллов)            | Демонстрирует полное понимание проблемы. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Продемонстрировано уверенное владение материалом                                                                        |

|  |                                                                                                                                                                                |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | дисциплины. Выполненные задания носят целостных характер, выполнены в полном объеме, структурированы, представлены различные точки зрения, продемонстрирован творческий подход |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Шкалы оценивания и процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования.

## 5. ПЕРЕЧЕНЬ ЗАДАНИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### 5.1. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ:

Таблица - 5.1 Перечень заданий текущего контроля и их наименование

| Наименование оценочных средств | Содержание задания                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Доклад презентацией            | 1. Инвестиционный проект: классификация, жизненный цикл, структура и содержания фаз. 2. Мотивация принятия инвестиционного решения. 3. Принципы оценки инвестиционных проектов. 4. Инвестиционный анализ проекта: - статические показатели оценки эффективности проекта; - динамические показатели оценки эффективности проекта. 5. Управление проектом:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| коллоквиум                     | 1. Инвестиционная стратегия предприятий: содержание и принципы разработки. 2. Типы инвестиционных стратегий. 3. Инвестиционный портфель и принципы инвестирования. 4. Формы и категории реального инвестирования. 5. Источники финансирования инвестиционной деятельности. 6. Организационные формы финансирования инвестиционной деятельности и финансовые последствия выбранных форм финансирования: - самофинансирование; - методы кредитования; - институциональное финансирование                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| реферат                        | 1. Экономическая сущность и классификация инвестиций. 2. Модель инвестиционного поведения предприятия в рыночной среде. 3. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента. 4. Функции и механизм инвестиционного менеджмента. 5. Организационное обеспечение инвестиционного менеджмента. 6. Информационное обеспечение инвестиционного менеджмента. 7. Системы и методы инвестиционного анализа. 8. Системы и методы инвестиционного планирования. 9. Системы и методы внутреннего инвестиционного контроля. 10. Концепции оценки стоимости денег во времени. 11. Концепция и методический инструментарий оценки фактора инфляции. 12. Концепция и методический инструментарий оценки фактора риска. 13. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия. 14. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия. 15. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности. 16. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия. 17. Политика управления реальными инвестициями. 18. Виды инвестиционных проектов и требования к их разработке. 19. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов. 20. Оценка рисков реальных инвестиционных проектов. 21. Формирование программы реальных инвестиций. |
| задания                        | Подготовьте по два инвестиционных проекта, используя примеры из мировой практики инвестирования. Опишите основных участников, их роль и функции. Приведите примеры ошибок в процессе создания и реализации. Выясните, зависит ли размер организации (компании), осуществляющей проект, на эффективность его реализации. Ответы следует обосновать и подтвердить соответствующими фактами.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| диспут                         | 1. Оценка инвестиционных качеств акций и долговых инструментов. 2. Формы рейтинговой оценки ценных бумаг. 3. Макроэкономический и технический анализ. 4. Принципы формирования портфеля финансовых инструментов. 5. Стратегия управления портфелем                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Тест                           | Темы тестовых заданий: Тема 1. Понятие, виды, формы и источники инвестиций<br>Тема 2. Инвестиционный проект. Инвестиционный менеджмент. Инвестиционная политика.<br>Тема 3. Инвестиционные ресурсы и политика управления<br>Тема 4. Инвестиционный рынок, его оценка и прогнозирование.<br>Тема 5. Оценка инвестиционной привлекательности объекта и его инвестиционная стратегия.<br>Тема 6. Управление финансами инвестиционного проекта<br>Государственное регулирование инвестиционной деятельности.<br>Тема 7. Управление инвестиционными рисками.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

## **5.2 КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

### **Первая контрольная точка - в форме доклада (письменная).**

Темы докладов: Темы докладов с презентацией

1. Инвестиционная деятельность предприятия и ее особенности.
2. Роль инвестиций в увеличении стоимости фирмы.
3. Инвестиции и их роль в функционировании и развитии предприятия.
4. Сущность и функции инвестиционного процесса на предприятии.
5. Инвестиционный рынок, его состав и конъюнктура.
6. Оценка и прогнозирование макроэкономических показателей инвестиционного рынка.
7. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики.
8. Оценка и прогнозирование инвестиционной привлекательности регионов.
9. Инвестиционная привлекательность предприятий: анализ и оценка.
10. Инвестиционная стратегия и ее роль в развитии предприятия.
11. Формирование стратегических целей и направлений инвестиционной деятельности предприятий.
12. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
13. Инвестиционные ресурсы предприятия и их оптимизация.
14. Мобилизация инвестиционных ресурсов предприятиями.
15. Инвестиционная политика предприятия в современных условиях.
16. Инвестиционное планирование на предприятии.
17. Инвестиционный бизнес-план.
18. Инвестиции в основной капитал как стратегический приоритет инвестирования в современной России.
19. Бизнес-план и его роль в финансовом обосновании инвестиционного проекта.
20. Реализация инвестиционных проектов на предприятии.
21. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов.
22. Экономическая эффективность инвестиционных проектов.
23. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
24. Конкурирующие инвестиции и методы их оценки.
25. Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов.
26. Риски инвестиционных проектов и их оценка.
27. Управление рисками инвестиционных проектов.
28. Методы учета факторов неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов.
29. Выбор ставки дисконтирования для финансово-экономической оценки инвестиционных проектов.
30. Количественный анализ риска инвестиционных проектов.
31. Организация финансирования инвестиционных проектов.
32. Лизинговое финансирование.
33. Использование лизинга при финансировании капитальных вложений.
34. Долгосрочное кредитование капитальных вложений.
35. Проектное финансирование как современный метод финансирования инвестиций.
36. Проектное финансирование: мировой опыт и перспективы для России.
37. Источники финансирования капитальных вложений предприятия.
38. Оптимизация структуры источников финансирования капитальных вложений.
39. Инвестиционный портфель предприятия: принципы и особенности формирования.
40. Формирование портфеля реальных инвестиционных проектов.
41. Критерии эффективности отбора проектов в инвестиционный портфель.
42. Оперативное управление портфелем реальных инвестиционных проектов.

**Методические рекомендации:**



Обучающийся может подготовить не более пяти докладов с презентацией. Критерии оценки одного доклада с презентацией: 5 баллов выставляется обучающемуся, если он перечисляет все существенные характеристики обозначенного в вопросе предмета и возможные варианты дальнейшего развития решения проблемы, если это возможно; 4 балла, если студент раскрыл только часть основных положений вопроса, продемонстрировал неточность в представлениях о предмете вопроса; 3 балла, если студент обозначил общую траекторию ответа, но не смог конкретизировать основные компоненты; 2 балла, если студент не продемонстрировал знаний основных понятий, представлений об изучаемом предмете.

Методические указания по написанию доклада с презентацией. Требования, предъявляемые к докладу с презентацией:

1. Объем доклад не должен превышать 5-8 страниц. Печать производится через 1,5 интервала, размер шрифта 14, с выравниванием по ширине. Левое поле листа 30 мм, правое – 10 мм, верхнее – 20 мм, нижнее 20 мм. Текст должен оформляться абзацами с отступом 1,25 см.
2. Эссе должно восприниматься как единое целое, идея должна быть ясной и понятной.
3. Необходимо писать коротко и ясно. Эссе не должно содержать ничего лишнего, должно включать только ту информацию, которая необходима для раскрытия вашей позиции, идеи.
4. Доклад должно иметь грамотное композиционное построение, быть логичным, четким по структуре.
5. Каждый абзац доклад должен содержать только одну основную мысль.
6. Доклад должен показывать, что его автор знает и осмысленно использует теоретические понятия, термины, обобщения, мировоззренческие идеи.
7. Доклад должен содержать убедительную аргументацию заявленной по проблеме позиции.

#### **контрольная точка - в форме теста (письменная).**

##### **Тесты**

1 Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются:

- а) прямые и косвенные;
- б) реальные и финансовые;
- в) прямые и реальные;
- г) частные, государственные, иностранные и совместные.

2 Увеличение удельного веса сбережений в общем объеме доходов:

- а) не влияет на объем инвестиций;
- б) приводит к росту объема инвестиций;
- в) приводит к снижению объема инвестиций.

3 Эффект мультипликатора состоит:

- а) в превышении темпов роста доходов над темпами роста объема чистых инвестиций;
- б) в превышении темпов роста доходов над темпами роста объема валовых инвестиций;
- в) в превышении темпов роста чистых инвестиций над темпами роста доходов.

4 Будущая стоимость денег:

- а) сумма инвестированных в настоящий момент средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента;
- б) сумма средств, полученных в результате реализации инвестиционного проекта;
- в) стоимость денег через определенное время.

5 Действительная стоимость денег:

- а) стоимость средств в данный момент времени;
- б) сумма будущих денежных поступлений, приведенных с учетом определенной ставки процента к настоящему периоду;
- в) сумма средств, которую необходимо вложить в инвестиционный проект сегодня.

6 Аннуитет:

- а) отдельные виды денежных потоков, осуществляемые последовательно через равные промежутки времени и в равных размерах;

- б) арендная плата;
  - в) вид банковского кредита;
  - г) способ учета изменения стоимости денег во времени.
- 7 Номинальная стоимость денег:
- а) стоимость денег с учетом инфляции;
  - б) показатель, характеризующий обесценение денег в процессе инфляции.
  - в) стоимость денег без учета инфляции
- 8 Темп инфляции:
- а) показатель обратный индекса инфляции;
  - б) показатель, характеризующий прирост среднего уровня цен в рассматриваемом периоде;
  - в) показатель, используемый при формировании реальной ставки процента.
- 9 Инвестиционный риск:
- а) риск, связанный с вложением средств в реальные инвестиционные проекты;
  - б) вероятность возникновения непредвиденных финансовых расходов в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности;
  - в) снижение прибыли, доходов, потери капитала и др .;
  - г) вероятность снижения инвестиционной активности.
- 10 Абсолютный размер финансовых убытков это:
- а) размер финансовых затрат, уменьшен на сумму убытка;
  - б) отношение суммы ущерба в избранное базового показателя;
  - в) сумма ущерба, причиненного инвестору в условиях неблагоприятных обстоятельств.
- 11 Ликвидность инвестиций это:
- а) способность инвестора вовремя погашать долги;
  - б) потенциальная способность инвестиций в короткое время и без существенных финансовых потерь трансформироваться в денежные средства;
  - в) способность инвестиций в реинвестирования.
- 12 Назовите собственные источники формирования инвестиционных ресурсов компании:
- а) кредиты банков и других кредитных структур;
  - б) эмиссия облигаций компании;
  - в) инвестиционный лизинг;
  - г) чистая прибыль; амортизационные отчисления;
  - д) эмиссия акций компании.
- 13 Назовите показатели оценки эффективности реальных инвестиций:
- а) приведение к настоящей стоимости инвестированного капитала;
  - б) период окупаемости; индекс доходности; чистая приведенная стоимость;
  - в) коэффициент самофинансирования;
  - г) объем инвестированных средств.
- 14 Наиболее надежными инвестиционными инструментами являются:
- а) простые акции;
  - б) привилегированные акции;
  - в) государственные облигации;
  - г) корпоративные облигации;
  - д) сберегательные сертификаты;
  - е) инвестиционные сертификаты.
- 15 Портфель ценных бумаг по сравнению с портфелем реальных инвестиционных проектов имеет:
- а) более высокий уровень риска и более низкий уровень доходности;
  - б) более высокую ликвидность и управляемость;
  - в) более высокую инфляционную защищенность.
- 16 Продуктовые инновации это:
- а) применение новых материалов, новых полуфабрикатов и комплектующих и

получение принципиально новых продуктов;

б) инновации в пищевой промышленности;

в) инновации в добывающей промышленности.

17 Процессные инновации означают:

а) новые методы организации производства, новые технологии;

б) создание новых видов продукции;

в) принципиальные изменения в социальной сфере;

г) изменения в институциональной сфере.

18 Инвестиционные проекты по целям их освоения подразделяются на:

а) тактические и стратегические;

б) краткосрочные и долгосрочные;

в) государственные и частные.

19 Объектом управления инвестиционного менеджмента выступают:

а) инвестиции предприятия и его инвестиционная деятельность;

б) инвестиционная деятельность частных инвесторов;

в) организационная структура отдельных предприятий;

г) инвестиционная деятельность иностранных инвесторов.

20. Точка безубыточности:

а) параметр, характеризующий порог рентабельности;

б) показывает, при каком объеме продаж продукта будет достигнута самоокупаемость хозяйственной деятельности объекта инвестирования на стадии его эксплуатации;

в) характеризует уровень текущих затрат к объему продаж;

г) показывает уровень чистого дохода.

1. ИНФЛЯЦИЯ – это:

+ 1. процесс постоянного превышения темпов роста денежной массы над товарной (включая стоимость услуг), в результате чего происходит переполнение каналов обращения деньгами, что сопровождается их обесценением и ростом цен.

2. показатель, характеризующий размер обесценения (снижения покупательной способности) денег в определенном периоде, выраженный приростом среднего уровня цен в процентах к их номиналу на начало периода.

3. показатель, что характеризует реальный прирост среднего уровня цен в рассматриваемом прошлом периоде.

2. ТЕМП ИНФЛЯЦИИ — это:

+ 1. показатель, характеризующий размер обесценения (снижения покупательной способности) денег в определенном периоде, выраженный приростом среднего уровня цен в процентах к их номиналу на начало периода.

2. показатель, что характеризует реальный прирост среднего уровня цен в рассматриваемом прошлом периоде.

3. прогнозный показатель, характеризующий возможный прирост среднего уровня цен в рассматриваемом будущем периоде.

3. ФАКТИЧЕСКИЙ ТЕМП ИНФЛЯЦИИ – это:

+ 1. показатель, характеризующий реальный

2. прирост среднего уровня цен в рассматриваемом прошлом периоде.

3. 2. прогнозный показатель, характеризующий возможный прирост среднего уровня цен в рассматриваемом будущем периоде.

4. показатель, характеризующий общий рост уровня цен в определенном периоде, определяемый путем суммирования базового их уровня на начало периода (принимаемого за единицу) и темпа инфляции в рассматриваемом периоде (выраженного десятичной дробью).

4. ОЖИДАЕМЫЙ ТЕМП ИНФЛЯЦИИ – это:

+ 1. прогнозный показатель, характеризующий возможный прирост среднего уровня цен в

рассматриваемом будущем периоде.

2. показатель, характеризующий общий рост уровня цен в определенном периоде, определяемый путем суммирования базового их уровня на начало периода (принимаемого за единицу) и темпа инфляции в рассматриваемом периоде (выраженного десятичной дробью).

3. оценка размеров денежных активов в соответствующих денежных единицах без учета изменения покупательной стоимости денег в рассматриваемом периоде.

5. ИНДЕКС ИНФЛЯЦИИ — это:

+ 1. показатель, характеризующий общий рост уровня цен в определенном периоде, определяемый путем суммирования базового их уровня на начало периода (принимаемого за единицу) и темпа инфляции в рассматриваемом периоде (выраженного десятичной дробью).

2. оценка размеров денежных активов в соответствующих денежных единицах без учета изменения покупательной стоимости денег в рассматриваемом периоде.

3. оценка размеров денежных активов с учетом изменения уровня покупательной стоимости денег в рассматриваемом периоде, вызванного инфляцией.

6. НОМИНАЛЬНАЯ СУММА денежных СРЕДСТВ – это:

+ 1. оценка размеров денежных активов в соответствующих денежных единицах без учета изменения покупательной стоимости денег в рассматриваемом периоде.

2. оценка размеров денежных активов с учетом изменения уровня покупательной стоимости денег в рассматриваемом периоде, вызванного инфляцией.

3. ставка процента, устанавливаемая без учета изменения покупательной стоимости денег в связи с инфляцией (или общая процентная ставка, в которой не элиминирована ее инфляционная составляющая).

7. РЕАЛЬНАЯ СУММА денежных СРЕДСТВ — это:

+ 1. оценка размеров денежных активов с учетом изменения уровня покупательной стоимости денег в рассматриваемом периоде, вызванного инфляцией.

2. ставка процента, устанавливаемая без учета изменения покупательной стоимости денег в связи с инфляцией (или общая процентная ставка, в которой не элиминирована ее инфляционная составляющая).

3. ставка процента, устанавливаемая с учетом изменения покупательной стоимости денег в рассматриваемом периоде в связи с инфляцией.

8. НОМИНАЛЬНАЯ ПРОЦЕНТНАЯ СТАВКА –это:

+ 1. Ставка процента, устанавливаемая без учета изменения покупательной стоимости денег в связи с инфляцией (или общая процентная ставка, в которой не элиминирована ее инфляционная составляющая).

2. ставка процента, устанавливаемая с учетом изменения покупательной стоимости денег в рассматриваемом периоде в связи с инфляцией.

3. дополнительный доход, выплачиваемый (или предусмотренный к выплате) инвестору с целью возмещения финансовых потерь от обесценения денег в связи с инфляцией.

Уровень этого дохода обычно приравнивается к темпу инфляции.

9. РЕАЛЬНАЯ ПРОЦЕНТНАЯ СТАВКА – это:

+ 1. ставка процента, устанавливаемая с учетом изменения покупательной стоимости денег в рассматриваемом периоде в связи с инфляцией.

2. дополнительный доход, выплачиваемый (или предусмотренный к выплате) инвестору с целью возмещения финансовых потерь от обесценения денег в связи с инфляцией.

Уровень этого дохода обычно приравнивается к темпу инфляции.

3. способность отдельных видов имущественных ценностей быть быстро конвертируемыми в денежную форму без потери своей текущей стоимости в условиях сложившейся конъюнктуры рынка.

10. ИНФЛЯЦИОННАЯ ПРЕМИЯ – это:

+ 1. дополнительный доход, выплачиваемый (или предусмотренный к выплате) инвестору с целью возмещения финансовых потерь от обесценения денег в связи с инфляцией.

Уровень этого дохода обычно приравнивается к темпу инфляции.

2. способность отдельных видов имущественных ценностей быть быстро конвертируемыми в денежную форму без потери своей текущей стоимости в условиях сложившейся конъюнктуры рынка. Такое понятие ликвидности характеризует ее как функцию времени (периода возможной продажи) и риска (возможной потери стоимости имущества при срочной его продаже).

3. характеристика объектов инвестирования (как реальных, так и финансовых) по их способности быть реализованными в течение короткого периода времени без потери своей реальной рыночной стоимости при изменении ранее принятых инвестиционных решений и необходимости реинвестирования капитала.

**11. ЛИКВИДНОСТЬ – это:**

+ 1. способность отдельных видов имущественных ценностей быть быстро конвертируемыми в денежную форму без потери своей текущей стоимости в условиях сложившейся конъюнктуры рынка. Такое понятие ликвидности характеризует ее как функцию времени (периода возможной продажи) и риска (возможной потери стоимости имущества при срочной его продаже).

2. общая характеристика ликвидности по всей сформированной совокупности инвестиционных объектов (инструментов инвестирования).

3. показатель, характеризующий возможную скорость реализации объектов (инструментов) инвестирования по их реальной рыночной стоимости.

**12. ЛИКВИДНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ – это:**

+ 1. характеристика объектов инвестирования (как реальных, так и финансовых) по их способности быть реализованными в течение короткого периода времени без потери своей реальной рыночной стоимости при изменении ранее принятых инвестиционных решений и необходимости реинвестирования капитала.

2. показатель, характеризующий возможную скорость реализации объектов (инструментов) инвестирования по их реальной рыночной стоимости.

3. общая характеристика ликвидности по всей сформированной совокупности инвестиционных объектов (инструментов инвестирования).

**13. ЛИКВИДНОСТЬ ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ОБЪЕКТОВ ИНВЕСТИРОВАНИЯ — это:**

+ 1. характеристика ликвидности применительно к отдельным конкретным объектам (инструментам) инвестирования.

2. общая характеристика ликвидности по всей сформированной совокупности инвестиционных объектов (инструментов инвестирования).

3. показатель, характеризующий возможную скорость реализации объектов (инструментов) инвестирования по их реальной рыночной стоимости.

**14. ЛИКВИДНОСТЬ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ — это:**

+ 1. общая характеристика ликвидности по всей сформированной совокупности инвестиционных объектов (инструментов инвестирования).

2. показатель, характеризующий возможную скорость реализации объектов (инструментов) инвестирования по их реальной рыночной стоимости.

3. характеристика срочно ликвидных инвестиций, которые могут быть конвертированы в денежную форму в технически обусловленный срок их реализации (обычно до 7 дней).

**15. УРОВЕНЬ ЛИКВИДНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ — это:**

+ 1. показатель, характеризующий возможную скорость реализации объектов (инструментов) инвестирования по их реальной рыночной стоимости.

2. характеристика срочно ликвидных инвестиций, которые могут быть конвертированы в денежную форму в технически обусловленный срок их реализации (обычно до 7 дней).

Примером инвестиций с абсолютной ликвидностью являются депозитные вклады до востребования, размещенные в наиболее надежных коммерческих банках, которые высоко котируются на фондовом рынке государственные краткосрочные облигации высокой ставкой доходности и т.п.

3. одна из основных базовых концепций инвестиционного менеджмента, определяемая

обратной взаимосвязью этих двух гелей. Согласно этой концепции снижения уровня инвестиций должно сопровождаться при прочих равных условиях повышением необходимого уровня их доходности.

**16. АБСОЛЮТНАЯ ЛИКВИДНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ** — это:

+ 1. характеристика срочно ликвидных инвестиций, которые могут быть конвертированы в денежную форму в технически обусловленный срок их реализации (обычно до 7 дней). Примером инвестиций с абсолютной ликвидностью являются депозитные вклады до востребования, размещенные в наиболее надежных коммерческих банках, которые высоко котируются на фондовом рынке государственные краткосрочные облигации высокой ставкой доходности и т.п.

2. одна из основных базовых концепций инвестиционного менеджмента, определяемая обратной взаимосвязью этих двух гелей. Согласно этой концепции снижения уровня инвестиций должно сопровождаться при прочих равных условиях повышением необходимого уровня их доходности.

3. дополнительный доход, выплачиваемый инвестору, с целью возмещения риска возможных с низкой ликвидностью объектов инвестирования.

**17. РИСК** — это:

+ 1. возможность наступления неблагоприятного события, связанного с различными видами потерь.

2. измеритель частоты возможного наступления недоброжелательного случая в процессе инвестиционной деятельности, что вызывает финансовые потери предприятия.

3. дополнительный доход, выплачиваемый (или предусмотренный к выплате) инвестору сверх того уровня, который может быть получен по безрисковым инвестиционным операциям.

**18. ПОРТФЕЛЬНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ РИСК** — это:

+ 1. общий риск, присущий сформированной совокупности финансовых инструментов инвестирования. Основными видами портфельного риска на предприятии могут выступать: риск фондового портфеля (сформированной совокупности ценных бумаг); риск депозитного портфеля (сформированной совокупности депозитных счетов предприятия в коммерческих банках) и другие.

2. риск, связанный с изменением конъюнктуры всего инвестиционного рынка (или отдельных его сегментов) под влиянием макроэкономических факторов. Он возникает для всех участников этого рынка и не может быть устранен ими в индивидуальном порядке.

3. инвестиционные операции, по которым отсутствует реальный риск потери капитала или дохода и гарантировано получение расчетной реальной суммы инвестиционной прибыли.

**19. БЕЗРИСКОВАЯ НОРМА ДОХОДНОСТИ** — это:

+ 1. норма доходности по инвестиционным операциям, по которым отсутствует реальный риск потери капитала или дохода. Этот показатель используется обычно как основа расчета требуемой нормы доходности по инвестиционным операциям с учетом премии за риск.

2. инвестиционные операции, по которым отсутствует реальный риск потери капитала или дохода и гарантировано получение расчетной реальной суммы инвестиционной прибыли.

3. показатель, характеризующий вероятность возникновения определенного вида инвестиционного риска и размер возможных финансовых потерь при его реализации.

**20. УРОВЕНЬ ИНВЕСТИЦИОННОГО РИСКА** — это:

+ 1. показатель, характеризующий вероятность возникновения определенного вида инвестиционного риска и размер возможных финансовых потерь при его реализации.

2. одна из основных базовых концепций инвестиционного менеджмента, определяемая прямой взаимосвязью этих двух показателей. В соответствии с этой концепцией рост уровня доходности инвестиционных операций при прочих равных условиях всегда сопровождается повышением уровня их риска и наоборот.

3. измеритель частоты возможного наступления недоброжелательного случая в процессе инвестиционной деятельности, что вызывает финансовые потери предприятия.

**21. ПЕРИОД НАЧИСЛЕНИЯ** — это:

- + 1. общий период времени, в течение которого осуществляется процесс или наращивания дисконтирования стоимости денежных средств.
- 2. оговорен конкретный временный срок (в пределах общего периода начисления), в рамках которого рассчитывается отдельная сумма процента по установленной его ставке (осуществляется отдельный платеж процента).
- 3. сумма дохода от предоставления капитала в долг или плата за пользование ссудным капиталом во всех его формах (депозитный процент, кредитный процент, процент по облигациям, процент по векселям и т.п.)

**22. ИНТЕРВАЛ НАЧИСЛЕНИЯ** — это:

- + 1. оговорен конкретный временный
- 2. срок (в пределах общего периода начисления), в рамках которого рассчитывается отдельная сумма процента по установленной его ставке (осуществляется отдельный платеж процента).
- 3. сумма дохода от предоставления капитала в долг или плата
- 4. за пользование ссудным капиталом во всех его формах (депозитный процент, кредитный процент, процент по облигациям, процент по векселям и т.п.)
- 5. 3. сумма дохода, начисляемого к основной сумме капитала в каждом интервале, по которой дальнейшие расчеты платежей не осуществляются. Начисление простого процента применяется, как правило, при краткосрочных инвестиционных операциях.

**23. ПРОЦЕНТ** — это:

- + 1. сумма дохода от предоставления капитала в долг или плата
- 2. за пользование ссудным капиталом во всех его формах (депозитный процент, кредитный процент, процент по облигациям, процент по векселям и т.п.)
- 3. сумма дохода, начисляемого к основной сумме капитала в каждом интервале, по которой дальнейшие расчеты платежей не осуществляются. Начисление простого процента применяется, как правило, при краткосрочных инвестиционных операциях.
- 4. поток денежных средств по инвестиционной деятельности, имеющий четко ограниченный период начисления процентов и конечный срок возврата основной суммы капитала

**24. ПРОСТОЙ ПРОЦЕНТ** — это:

- + 1. сумма дохода, начисляемого к основной сумме капитала в каждом интервале, по которой дальнейшие расчеты платежей не осуществляются. Начисление простого процента применяется, как правило, при краткосрочных инвестиционных операциях.
- 2. поток денежных средств по инвестиционной деятельности, имеющий четко ограниченный период начисления процентов и конечный срок возврата основной суммы капитала
- 3. сумма дохода, начисляемого в каждом интервале, которая не выплачивается, а присоединяется к основной сумме капитала и в следующем платежном периоде сама приносит доход.

**25. ДИСКРЕТНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК** — это:

- + 1. поток денежных средств по инвестиционной деятельности, имеющий четко ограниченный период начисления процентов и конечный срок возврата основной суммы капитала.
- 2. сумма дохода, начисляемого в каждом интервале, которая не выплачивается, а присоединяется к основной сумме капитала и в следующем платежном периоде сама приносит доход.
- 3. 3. поток денежных средств по инвестиционной деятельности, период начисления процентов по которому не ограничен, а соответственно не определен и конечный срок возврата основной суммы капитала.

**26. СЛОЖНЫЙ ПРОЦЕНТ** — это:

- + 1. сумма дохода, начисляемого в каждом интервале, которая не выплачивается, а присоединяется к основной сумме капитала и в следующем платежном периоде сама

приносит доход.

2. поток денежных средств по инвестиционной деятельности, период начисления процентов по которому не ограничен, а соответственно не определен и конечный срок возврата основной суммы капитала.

3. удельный показатель, в соответствии с которым в установленные сроки выплачивается сумма процента в расчете на единицу капитала. Обычно процентная ставка характеризует соотношение годовой суммы процента и суммы предоставленного капитала (выраженного в %)

**27. ПРОЦЕНТНАЯ СТАВКА (ставка процента)- это:**

+ 1. удельный показатель, в соответствии с которым в установленные сроки выплачивается сумма процента в расчете на единицу капитала. Обычно процентная ставка характеризует соотношение годовой суммы процента и суммы предоставленного капитала (выраженного в %)

2. поток платежей, характеризующийся одинаковым уровнем процентных ставок на протяжении всего периода.

3. сумма инвестированных в настоящий момент средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента (процентной ставки).

**28. АННУИТЕТ (ФИНАНСОВАЯ РЕНТА)- это:**

+ 1. длительный инвестиционный поток платежей, характеризующийся одинаковым уровнем процентных ставок на протяжении всего периода.

2. сумма инвестированных в настоящий момент средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента (процентной ставки),

3. Деньги-сумма будущих денежных средств, приведенных с учетом определенной ставки процента (процентной ставки) к настоящему периоду времени.

**29. БУДУЩАЯ СТОИМОСТЬ ДЕНЕГ — это:**

+ 1. сумма инвестированных в настоящий момент средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента (процентной ставки).

2. Деньги-сумма будущих денежных средств, приведенных с учетом определенной ставки процента (процентной ставки) к настоящему периоду времени.

3. процесс приведения настоящей стоимости денег к их будущей стоимости в определенном периоде путем присоединения к их первоначальной сумме начисленной суммы процентов.

**30. ДЕЙСТВИТЕЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ — это:**

+ 1. Деньги-сумма будущих денежных средств, приведенных с учетом определенной ставки процента (процентной ставки) к настоящему периоду времени.

2. процесс приведения настоящей стоимости денег к их будущей стоимости в определенном периоде путем присоединения к их первоначальной сумме начисленной суммы процентов.

3. процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости путем изъятия из их будущей суммы соответствующей суммы процентов (называемой дисконтом).

Инструкция по выполнению. Выбрать один правильный ответ

Критерии оценивания: • 5 баллов выставляется, если обучающийся ответил правильно на 100-85% заданий теста; • 4 балла выставляется, если обучающийся ответил на 84-69 % заданий; • 3 балла выставляется, если обучающийся ответил на 68-50% заданий; 2 балла выставляется, если обучающийся ответил менее, чем на 50 % заданий.

**Контрольная точка в форме диспута (устная).**

1. Экономическая сущность и формы инвестиций.

2. Законодательная основа инвестиционной деятельности.



3. Анализ и оценка макроэкономических показателей развития инвестиционного рынка.
4. Методы оценки инвестиционной привлекательности отраслей экономики и регионов.
5. Методы оценки инвестиционной привлекательности предприятий.
6. Типы и виды инвестиционных стратегий.
7. Иностранные инвестиции в Российской Федерации.
8. Инвестиционная деятельность в РФ: проблемы и пути развития.
9. Государственная инвестиционная политика.
10. Формы финансирования инвестиционной деятельности.
11. Методы оценки объема привлечения финансовых ресурсов.
12. Процесс принятия решения в инвестиционной деятельности.
13. Схема принятия решения в системе управления инвестициями.
14. Управлением инвестиционными процессами и разработка инвестиционной политики в условиях рыночных отношений.
15. Методический инструментарий инвестиционного менеджмента.
16. Методы и методический инструментарий управления финансовыми рисками.
17. Методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов.
18. Профессиональные участники инвестиционного рынка.
19. Основные типы формирования инвестиционных портфелей.
20. Характеристика активного и пассивного управления инвестиционным портфелем.
21. Критерии выхода из реальных инвестиционных проектов.
22. Законодательная и методическая база инвестиционной деятельности.
23. Формирование система мониторинга реализации инвестиционных проектов.
24. Управление инвестиционными процессами.
25. Методы и методический инструментарий оценки эффективности инвестиций.
26. Оценка эффективности управления инвестиционным портфелем.
27. Инвестиционные решения в условиях риска.
28. Институциональные инвесторы. Функции и формы организации инвестиционных фондов и компаний.
29. Информационное обеспечение управления инвестициями.
30. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг.

#### Критерии оценивания:

**Представление точки зрения.** Оценивается чёткость речи, использование замечаний, убедительность предложений, а также владение собой: непринуждённость, установление зрительного контакта с аудиторией, уважительное отношение к оппонентам.

**Стратегия выступления.** Оценивается организация речи и риторика: тщательность и целенаправленность аргументации, использование времени, убедительные формулировки.

**Содержание.** Оценивается качество доказательств и эффективность опровержений. Например, логическая и фактическая обоснованность аргументов, защита от контраргументов.

**Командная работа.** Оценивается сплочённость команды, их поведение: хорошая ли работа вместе, проявление уважения к оппонентам.

**Обмен мнениями.** Оценивается, предлагали ли участники конструктивные советы оппонентам, с какой вежливостью они делились отзывами.

**Глубина поставленных и рассмотренных вопросов.** Также важно оценить, насколько верными были ответы и качество этих ответов.

Активность и глубина подготовки отдельных подгрупп, участников и занятия в целом.

#### **Контрольная точка в форме коллоквиума (устная).**

##### Вопросы для коллоквиума

1. Инвестиционный менеджмент: становление и развитие, сущность и

содержание, цели и

задачи.

2. Экономическая сущность и содержание инвестиций.

3. Классификация и виды инвестиций.

4. Понятие инвестиционной деятельности, ее объекты и субъекты.

15

5. Понятие, цели, задачи и функции инвестиционного менеджмента.

6. Источники финансирования инвестиционной деятельности.

7. Цена основных источников инвестиционных ресурсов.

8. Оптимизация структуры источников финансирования инвестиций.

9. Методы финансирования инвестиционной деятельности, их преимущества и недостатки.

10. Лизинговые операции в инвестиционной деятельности.

11. Коллективные инвестиции.

12. Проектное финансирование (кредитование).

13. Понятие инвестиционного проекта, классификация инвестиционных проектов.

14. Структура и стадии осуществления инвестиционного проекта.

15. Бизнес-план инвестиционного проекта.

16. Эффективность инвестиционного проекта: общие положения.

17. Простые (статические) методы оценки эффективности проекта.

18. Динамические методы оценки эффективности проекта.

19. Бюджетная эффективность проекта.

20. Оценка социальных результатов проекта.

21. Понятие инвестиционного риска. Виды рисков.

22. Качественный анализ инвестиционных рисков.

23. Методы количественной оценки рисков.

24. Инвестиционный риск-менеджмент: принципы, правила, средства воздействия.

25. Понятие и цели инвестиционного портфеля.

26. Классификация инвестиционных портфелей.

27. Последовательность и принципы формирования инвестиционного портфеля.

28. Методы управления инвестиционным портфелем.

29. Стратегия управления инвестиционным портфелем. Оптимизация портфеля

30. Особенности инвестиционных решений, классификация инвестиционных решений.

31. Правила принятия инвестиционных решений.

32. Процесс принятия и осуществления инвестиционных решений.

33. Формы государственного регулирования, виды государственного регулирования.

34. Бюджетное финансирование. Бюджетное ассигнование.

35. Иностранные инвестиции. Режим функционирования иностранного капитала в РФ.

36. Финансовые рынки. Финансовые институты.

37. Источники инвестиций.

38. Виды эффективности инвестиций.

39. Принципы оценки эффективности реальных инвестиций. Дисконтирование денежных потоков.

40. Система показателей оценки инвестиционных проектов на основе концепции дисконтирования.

41. Простейшие методы оценки инвестиционных проектов.

42. Особенности и формы осуществления финансовых инвестиций в организации. Политика управления финансовыми инвестициями.

#### 43. Понятие инвестиционной стратегии. Предприятие как объект стратегического инвестирования. Принципы и этапы разработки.

##### **Методические рекомендации:**

Обучающийся может подготовить не более двух ответов на вопросы к коллоквиуму. Критерии оценивания одного ответа: 5 баллов выставляется обучающемуся, если он перечисляет все существенные характеристики обозначенного в вопросе предмета и возможные варианты дальнейшего развития решения проблемы, если это возможно; 4 балла, если студент раскрыл только часть основных положений вопроса, продемонстрировал неточность в представлениях о предмете вопроса; 3 балла, если студент обозначил общую траекторию ответа, но не смог конкретизировать основные компоненты; 2 балла, если студент не продемонстрировал знаний основных понятий, представлений об изучаемом предмете

##### **Контрольная точка - в формезаданий (письменная).**

. Задание 1 К какому виду денежного потока и с каким знаком Вы отнесете следующие операции: а. Погашение облигаций компании на сумму 40 000 руб. б. Продажа здания, принадлежащего компании за 35 000 руб. с. Выпуск обыкновенных акций компании на сумму 100 000 руб.

Задание 2 Поясните, как следующие операция повлияет на баланс компании, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств: d. Приобретение нового здания стоимостью 5 млн. руб., которое финансируется на 70 % за счет заемных средств (банковский кредит сроком на 3 года под 25% годовых) и на 30 % за счет собственных средств. е. Реализация ценных бумаг на сумму 120 000 руб., ранее эти бумаги были приобретены за 80 000 руб.

Задание 3 Инвестор планирует купить акцию компании А и продать её через год. Он полагает, что ко времени продажи курс акции составит 120 рублей. За год по акции не будут выплачиваться дивиденды. Определить цену акции, если доходность от владения бумагой такого класса должна составить 25% годовых.

Задание 4 Инвестор планирует купить акцию компании А и продать её через год. Он полагает, что ко времени продажи курс акции составит 120 руб. К этому моменту по акции будет выплачен дивиденд в размере 5 рублей. Определить цену акции, если доходность от владения бумагой такого класса должна составить 25% годовых.

Задание 5 В отчетном году объем реализованной продукции на предприятии составит 500 тыс. руб. при величине оборотного капитала 100 тыс. руб. Рассчитать необходимый 29 прирост оборотного капитала, если предприятие планирует увеличить объем реализации на 18 % при сокращении длительности одного оборота на 10 дней. Задание 6 Определить значение коэффициента текущей ликвидности, если наиболее ликвидные активы составляют 100 тыс. руб., дебиторская задолженность сроком оплаты до 12 месяцев – 150 тыс. руб., запасы – 250 тыс. руб., кредиторская задолженность – 250 тыс. руб., краткосрочные кредиты банков – 150 тыс. руб.

Задание 7 Определите текущую доходность купонной и бескупонной облигации, если известно: - номинал купонной облигации 1000 руб., купон 10% годовых, облигация стоит на рынке 953 руб.; - номинал бескупонной облигации 1000 рублей, бумага погашается через 3 года, облигация стоит на рынке 850 руб. Приобретение какой облигации будет более выгодно для инвестора? Вывод обоснуйте расчетами. Задание 8 Номинал облигации 1000 руб., купон 7%, выплачивается один раз в год. До погашения облигации 5 лет. Облигация стоит 890 руб. Определить приблизительную доходность облигации до погашения, используя формулу YTM (Yield to Maturity).

Задание 9 Номинал облигации 1000 руб., купон 8%, выплачивается один раз в год. До погашения облигации 6 лет. Облигация стоит 1053 руб. Определить приблизительную доходность облигации до погашения, используя формулу YTM (Yield to Maturity).

Критерии оценивания. «отлично» – студент правильно выполнил задание. Показал отличные владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы; «хорошо» – студент выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов; «удовлетворительно» – студент выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительное владение навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено много неточностей; «неудовлетворительно» – при выполнении задания студент продемонстрировал недостаточный уровень владения умениями

и навыками при решении задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неточностей

## **ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА РЕФЕРАТОВ**

### **Примерный список тем рефератов:**

1. Инвестиционная среда и инвестиционная привлекательность России (региона).
2. Инвестиционная политика корпорации (фирмы).
3. Инвестиционная политика вертикально-интегрированных корпораций.
4. Инвестиционная политика горизонтально-интегрированных корпораций.
5. Инвестиционная политика конгломератных корпораций.
6. Стратегический анализ и разработка инвестиционной политики корпорации.
7. Инвестиционный (инновационный) проект и методы оценки его эффективности.
8. Инвестиционный анализ промышленных (социальных, маркетинговых, технических, организационных) проектов.
9. Управление инвестиционным проектом.
10. Управление реализацией инвестиционного проекта.
11. Управление инвестиционными рисками.
12. Управление инвестиционным портфелем корпораций.
13. Формы привлечения финансовых средств для инвестиционной деятельности.
14. Формы привлечения финансовых средств для инвестиционного проекта.
15. Проектное (ссудное) кредитование и лизинг (форфейтинг) как формы финансирования инвестиционных проектов.
16. Методы привлечения заемных средств для финансирования инвестиционных проектов.
17. Мобилизация инвестиционных средств путем эмиссии ценных бумаг.
18. Облигационный заем как форма финансирования инвестиционных проектов.
19. Акционирование как форма привлечения финансовых средств для инвестирования.
20. Иностраный капитал на российском финансовом рынке.
21. Фундаментальный и технический анализ фондового рынка.
22. Управление портфелем ценных бумаг.
23. Портфельные инвестиции: доход и риск.
24. Оценка ценных бумаг и управление портфелем ценных бумаг.
25. Оценка стоимости предприятия.
26. Планирование инвестиционной деятельности на предприятии.
27. Мотивация принятия инвестиционного решения и выбор инвестиционного проекта.
28. Информационная система управления проектами.

### **Методические рекомендации по написанию реферата, требования к оформлению**

**Реферат** (от лат. *refereo* – сообщаю) – краткое изложение в письменном виде научно-исследовательской работы студента, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее. Содержание реферата должно быть логичным, а изложение материала должно носить проблемно-тематический характер.

Каждая работа, носящая реферативный характер, должна быть оформлена в соответствии с Государственным Образовательным Стандартом (ГОСТ).

### **Структура работы:**

- титульный лист;
- оглавление;
- введение (указывается актуальность, цель, задачи);
- не менее 3х глав;
- выводы (личное мнение);

- приложения (если есть);
- список используемой литературы.

Каждый новый раздел начинается с новой страницы.

*Во введении* обязательно должны быть указаны следующие параметры: тема реферата; предмет и объект исследования; цель; задачи; актуальность; методы исследования.

*В основной части* формулируются ключевые понятия и положения, вытекающие из анализа теоретических источников (точек зрения, моделей, концепций), документальных источников и материалов практики, экспертных оценок по вопросам исследуемой проблемы, а также результатов эмпирических исследований. Реферат носит исследовательский характер, содержит результаты творческого поиска автора.

*В заключении* (1-2 страницы) подводятся главные итоги авторского исследования в соответствии с целью и задачами реферата делаются выводы или даются практические рекомендации по разрешению исследуемой проблемы.

#### **Требования к оформлению работы:**

- объём 15-20 страниц;
- поля – по 2 см сверху и снизу, 3 см – слева, 1,5 см – справа;
- выравнивание текста по ширине;
- номера страниц – внизу страницы, справа; номер на первой странице не указывается;
- шрифт – «Times New Roman»;
- основной текст – 14 кегль, междустрочный интервал – 1,5 (основной текст, между абзацами);
- абзацный отступ – 1,25;
- расстановка переносов не применяется;
- все лишние пробелы убираются, между словами должен быть только один пробел; знаки препинания (за исключением тире) ставятся сразу же за предваряющим его словом без пробела;
- ссылки – затекстовые (вынесенные за текст реферата и оформленные как список использованной литературы в алфавитном порядке), использование автоматических постраничных ссылок не допускается;
- не менее 5 источников;
- ссылки оформляются в соответствии с ГОСТ Р 7.0.100-2018 (приложение 2);
- для связи с текстом порядковый номер библиографической записи из списка литературы указывают в отсылке, которую приводят в квадратных скобках в строку с текстом. Если ссылку приводят на конкретный фрагмент текста, в отсылке указывают порядковый номер и страницы, на которых помещен объект ссылки. Сведения разделяют запятой. Если отсылка содержит сведения о нескольких затекстовых ссылках, группы сведений разделяют знаком точка с запятой.

Критерии оценки реферата. При оценке реферата преподаватель руководствуется следующими критериями: – соответствие содержания текста выбранной теме; – наличие четкой и логичной структуры; – качество аналитической работы, проделанной при написании реферата; – использование адекватных выбранной теме литературных источников; – самостоятельность, невторичность текста; – обоснованность сделанных автором реферата выводов, соответствие их поставленной цели; – отсутствие орфографических, пунктуационных, стилистических, а также фактических ошибок; – соответствие оформления работы предъявляемым требованиям; – сдачи реферата в установленный срок.

### **5.3 ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ**

Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы **8 семестр**

#### **Итоговый тест (с ответами) для проверки сформированности компетенций**

ПК-4 Способен организовывать эффективное взаимодействие структурных подразделений организации и других заинтересованных сторон для разработки и обоснования инвестиционных

проектов

**ПК 4.4.** Обосновывает целесообразность реализации инвестиционного проекта и организует эффективное взаимодействие всех структурных подразделений организации и других заинтересованных для его реализации

**1. Прочитайте текст и выберите правильный ответ** Что такое критический путь (метод критического пути)?

- а) самая длительная цепочка операций;
- б) самая короткая цепочка операций;
- в) период рабочего времени, который необходим для того, чтобы выполнить работу;
- г) наиболее быстрый путь достижения целей проекта.

**Правильный ответ:** а), г)

**2. Прочитайте текст и выберите правильный ответ** Коммерциализация инноваций – это:

- 1. Прямая продажа объектов интеллектуальной собственности
- 2. Деятельность по распространению инноваций на рынке для использования их на

коммерческой основе

- 3. Привлечение частного капитала для инновационной деятельности

**Правильный ответ 2**

**3. Прочитайте текст и выберите правильный ответ.** Показатель цены риска предназначен для характеристики:

- 1. Наиболее ожидаемой полезности инновации
- 2. Потенциальных убытков, если инновация «провалится»

атрат, которые следует понести в настоящий момент времени, чтобы снизить риск убытков от инновации в будущем

**Правильный ответ 1**

**4. Прочитайте текст и выберите правильный ответ.** Процесс реализации и управления несколькими инновационными проектами чаще всего организуется в форме:

- 1. Технологических кластеров
- 2. Инновационных программ
- 3. Научно-практических лабораторий

**Правильный ответ 2**

**5. Установите соответствие.**

- 1. Уточненный бюджет 2. Текущий бюджет 3. Предварительный бюджет 4. Базовый бюджет

- а) разработка рабочей документации
- б) тендеры и заключение договоров
- в) реализация проекта
- г) обоснование инвестиций

**Правильный ответ:** 1)- б; 2)- в; 3)- г; 4)- а.

**6. Установите соответствие.**

- 1. Эффект от повышения качества продукции для потребителей
  - а) спрос удовлетворяется меньшим количеством изделий повышенного качества
- 2. Эффект от повышения качества продукции для производителей
  - б) ускоряется научно-технический прогресс
- 3. Эффект от повышения качества продукции для государства
  - в) лучше используются ресурсы
  - г) сокращаются потери от брака и рекламаций
  - д) расширяется и обновляется ассортимент изделий
  - е) увеличивается народнохозяйственный эффект на единицу затрат

**Правильный ответ:** 1)- а, д; 2)- в, г; 3)- б, е.

**7. Закончите фразу. Ответ следует записать с маленькой буквы, в именительном падеже.** Группа специалистов, собранная для выполнения конкретного задания или проекта в рамках установленного времени, бюджета и ресурсов – это ...

**Правильный ответ:** команда проекта

ПК 6.2 проводит аналитический этап экспетизы инвестиционного проекта, осуществляет обоснованный выбор оптимальных вариантов инвестирования на основе всестороннего учета социальных и экологических последствий реализации рассматриваемых проектов и достижения целей устойчивого развития

**8. Прочитайте текст и выберите правильный ответ.** По каким категориям принято согласовывать между собой отдельные инновационные проекты в инновационных программах?

1. Состав исполнителей
2. Целевая направленность
3. Сроки, ресурсы, исполнители

**Правильный ответ 3**

**9. Прочитайте текст и выберите правильный ответ.** Дайте определение понятию работа в сетевой модели.

- а) производственный процесс, требующий затрат времени и ресурсов и приводящий к определенному результату;
- б) событие или дата в ходе осуществления проекта;
- в) период рабочего времени, который необходим для того, чтобы выполнить работу;
- г) время, затраченное сотрудниками на получение результата.

**Правильный ответ: а)**

1

- 0 а) управление временем;
- . б) управление персоналом;
- П в) управление планированием;
- р г) управление рисками.

**Правильный ответ: в)**

**ч 11. Установите соответствие:**

- и 1. Предварительные сметы
- т 2. Первичные (факторные) сметы
- а 3. Приближенные сметы
- й 4. Сводные сметы

т а) предназначены для сравнения планируемых проектных затрат с имеющимися финансовыми ограничениями

б) предназначены для принятия окончательного инвестиционного решения о запуске или отказе от проекта

е в) предназначены для определения порядка величины предполагаемых затрат начинающегося проекта

с г) предназначены для окончательной фиксации стоимости проекта

т **Правильный ответ: 1)- в; 2)- а; 3)- б; 4)- г.**

**12. Установите правильной последовательности этапы развития проектного управления за рубежом:**

- а) развитие системного подхода к управлению проектом
- в б) зарождение управления проектом
- ы в) развитие методов сетевого планирования
- б г) управление проектом как сфера профессиональной деятельности
- е д) новые направления и сферы применения управления проектом

р **Правильный ответ: 1)- б; 2)- в; 3)- а; 4)- г; 5)- д.**

и **13. Закончите фразу. Ответ следует записать с маленькой буквы, в именительном падеже:** Специалист, который занимается объединением всех ресурсов таким образом, чтобы задача была выполнена в срок в надлежащем качестве – это ...

**Правильный ответ: менеджер проекта.**

п **14. Закончите фразу. Ответ следует записать с маленькой буквы, в именительном падеже:** Наборы принципов, инструментов и методик, которые помогают планировать и реализовывать проекты – это ...

в **Правильный ответ: методологии**

и  
л  
ь  
н

Инструкция по выполнению. При ответе на вопросы:

Выбрать один правильный ответ. Дополнить фразу, сопоставить, установить последовательность

Вопросы для самостоятельной подготовки к экзамену

1. Понятие и виды инвестиций.
2. Факторы, влияющие на принятие инвестиционных решений.
3. Основные принципы анализа и оценки инвестиций.
4. Модель Г. Марковица, описывающая рациональный выбор инвестора.
5. Значение управления рисками для развития предпринимательства и инновационной деятельности в обществе.
6. Понятие финансовых потоков.
7. Понятие финансовой ренты. Определение ее будущей стоимости.
8. Оценка операционных рисков инвестиций на основе показателей дисперсии, среднеквадратического отклонения, коэффициента вариации.
9. Показатель оценки стоимости под риском «var», его экономический смысл и применение для оценки инвестиций.
10. Учет фактора ликвидности при управлении инвестициями. Расчет премии за ограничение ликвидности.
11. Понятие портфеля финансовых инвестиций. Оценка доходности портфеля.
12. Оценка ожидаемой доходности рисковой ценной бумаги. Модель CAPM.
13. Коэффициент  $\beta$  и его экономический смысл, способ расчета.
14. Теория арбитражного ценообразования. Модель С. Росса, ее применение для оценки доходности и рисков инвестиций. Ее сравнительные преимущества и недостатки.
15. Методы формирования портфеля финансовых активов. Портфели Г. Марковица и Д. Тобина: формирование и управление.
16. Методы оптимизации структуры портфеля.
17. Стратегии управления портфелем рискованных активов.
18. Стратегия объединения рискованных и безрисковых активов.
19. Стратегии, нацеленные на уменьшение рыночного риска и риска случайной ошибки.
20. Проблемы оценки доходности и риска реальных инвестиций. Понятие портфеля реальных активов.
21. Сравнительные преимущества и недостатки оценки эффективности реальных инвестиций методом чистой приведенной стоимости.
22. Индекс доходности как инструмент оценки эффективности реальных инвестиций. Его сравнительные преимущества и недостатки.
23. Применение внутренней ставки доходности для оценки эффективности реальных инвестиций. Его сравнительные преимущества и недостатки.
24. Определение дисконтированного срока окупаемости и его использование для целей инвестиционного анализа.
25. Оценка бюджетной эффективности инвестиций и ее методики.
26. Методы и показатели оценки рисков реальных инвестиций.
27. Оценка отдельных факторов риска реальных инвестиций на основе применения показателей чувствительности.
28. Использование производных финансовых инструментов для управления рисками. Хеджирование инвестиционных рисков.



29. Оценка влияния инфляции на результаты инвестиционных операций.
30. Методы отбора инвестиций для консервативного портфеля и управления им.
31. Методы отбора инвестиций для рискованного портфеля.
32. Спекулятивный портфель и его инструменты управления.
33. Факторы коммерческого риска реализации инвестиционных проектов и их оценка на основе показателей запаса абсолютной и относительной финансовой прочности.
34. Управление текущей доходностью и рисками инвестиций на основе оценки и применения показателей операционного и финансового левиреджа.
35. Факторный анализ доходности и рисков текущих инвестиций.
36. Расчет и факторный анализ целевой прибыли от текущих инвестиций.
37. Использование показателя эффекта финансового рычага для факторного анализа доходности и рисков текущих инвестиций.
38. Влияние фактора ликвидности на доходность и риски инвестиционной деятельности. Показатели для анализа ликвидности инвестиционной деятельности.
39. Основные положения теории принятия решений в условиях риска и неопределенности. «Матрица решений».
40. Содержание и различия понятий риска и неопределенности, применяемых в сфере управления инвестиционной деятельностью.
41. Обоснование и принятие решений в условиях риска на основе матрицы полезности.
42. Повышение рыночной стоимости фирмы на основе оптимизации использования внеоборотных активов. Фактор времени при оценке целесообразности и эффективности инновационных инвестиций.
43. Оценка возможностей повышения стоимости фирмы на основе управления структурой источников привлечения капитала. Расчет средневзвешенной стоимости капитала.
44. Сущность инвестиционной политики организаций и принципы ее разработки.
45. Инвестиционная стратегия. Основные типы инвестиционной стратегии.
46. Роль и значение бизнес-планирования.
47. Инвестиционное планирование в системе планирования предприятия, роль, место и значение бизнес-планирования в управлении компанией.
48. Понятие бизнес-идеи. Источники информации и методы выработки бизнес-идей. Содержание бизнес-идеи и способы ее представления.
49. Показатели, характеризующие финансовое состояние предприятия.
50. Основные разделы бизнес-плана. Виды резюме. Ситуационный анализ (SWOT-анализ текущего состояния предприятия.).
51. Маркетинговые исследования и инструментальный маркетинговой политики.
52. Цели и задачи анализа внешней среды.
53. Анализ и оценка факторов внутренней среды для целей планирования.
54. Моделирование основных бизнес-процессов компании.
55. Назначение и структура основных документов финансового плана.
56. Содержание бизнес-идеи и способы ее представления. Презентация бизнес-идеи.
57. Использование программного обеспечения для разработки моделирования бизнес-плана.
58. Технология финансового планирования. Формирование бюджета инвестиционных затрат.
59. Инвестиционный план: объемы и структура, движение инвестиций.
60. Сущность бизнес-плана, его цели и задачи.
61. Информационное обеспечение планирования.
62. Классификационные признаки и виды планирования.
63. Общая структура бизнес-плана.
64. Общие требования к бизнес-плану.
65. Плановые показатели, нормы и нормативы

## **6. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ**

Комплект оценочных средств хранится на кафедре, подлежит обновлению по мере необходимости. Для промежуточной аттестации в виде экзамена каждое ОС по дисциплине обновляется и утверждается за 14 дней до начала сессионного периода и хранится в недоступном месте от несанкционированного доступа. Ответственность несет кафедра.

Порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по ОПОП регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования.

Текущий контроль успеваемости является формой контроля качества знаний обучающихся, осуществляемого в межсессионный период обучения с целью определения качества освоения ОПОП.

Текущий контроль успеваемости осуществляется: на лекциях, практических (семинарских) занятиях, в рамках контроля самостоятельной работы.

Обучающиеся заранее информируются о критериях и процедуре текущего контроля успеваемости преподавателями по соответствующей учебной дисциплине (модуля).

Успеваемость при текущем контроле характеризует объем и качество выполненной обучающимися работы по дисциплине (модулю).

Педагогические виды и формы, используемые в процессе текущего контроля успеваемости обучающихся, определяются методической комиссией кафедры. Выбираемый вид текущего контроля обеспечивает наиболее полный и объективный контроль (измерение и фиксирование) уровня освоения результатов обучения по дисциплине.

Преподаватели предоставляют сведения о текущей успеваемости обучающихся в рамках проведения текущей аттестации в семестре в деканаты/ учебный отдел института в сроки, определенные внутренними распорядительными документами института.

В целях обеспечения текущего контроля успеваемости преподаватель проводит консультации.

Преподаватель, ведущий занятия семинарского типа, проводит аттестацию обучающихся за прошедший период. Аттестация проводится, если проведено не менее 3 практических (семинарских) или лабораторных занятий, в установленные деканатом сроки, не реже 1 раза за учебный семестр. Обучающиеся аттестуются путем выставления в соответствующую групповую ведомость записей по системе: «аттестован» или «не аттестован».

Преподаватель, проставляя итоги текущей аттестации, доводит результаты аттестации до сведения студенческой группы и объясняет причины отрицательной аттестации по запросу обучающегося.

При аттестации обучающихся учитываются следующие факторы:

- результаты работы на занятиях, показанные при этом знания по дисциплине (модулю), усвоение навыков практического применения теоретических знаний, степень активности на практических (семинарских) занятиях;
- результаты и активность участия в семинарах и коллоквиумах;
- результаты выполнения контрольных работ;
- результаты и объем выполненных заданий в рамках самостоятельной работы обучающихся;
- результаты личных бесед со студентами по материалу учебной дисциплины (модуля);
- посещение студентами, семинарских и практических занятий, лабораторных работ;
- своевременная ликвидация задолженностей по пройденному материалу, возникших вследствие пропуска занятий либо неудовлетворительных оценок по результатам работы на занятиях.
- результаты прохождения контрольных точек по дисциплине.

**Промежуточная аттестация** обучающихся института является формой контроля результатов обучения по дисциплине с целью комплексного определения соответствия уровня и качества знаний, умений и навыков обучающихся требованиям, установленным образовательной программой.

Формирование оценки текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины осуществляется с использованием пятибалльной системы оценки знаний обучающихся.

Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций. Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Текущий контроль успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 5 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации. Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена и зачета с оценкой. Экзамен проводится по расписанию экзаменационной сессии в письменном виде. Количество вопросов в экзаменационном задании – 30. Проверка ответов и объявление результатов производится в день экзамена. Результаты аттестации заносятся в экзаменационную ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

## 7. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ

Адаптированные оценочные материалы содержатся в адаптированной ОПОП. Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

Самостоятельная работа обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов позволяет своевременно выявить затруднения и отставание и внести коррективы в учебную деятельность. Конкретные формы и виды самостоятельной работы обучающихся лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов устанавливаются преподавателем. Выбор форм и видов самостоятельной работы, обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов осуществляется с учетом их способностей, особенностей восприятия и готовности к освоению учебного материала. Формы самостоятельной работы устанавливаются с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге или на компьютере, в форме тестирования, электронных тренажеров и т.п.).

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа. Для обучающихся с нарушениями зрения предусматривается возможность проведения текущего и промежуточного контроля в устной форме. Для обучающихся с нарушениями слуха предусматривается возможность проведения текущего и промежуточного контроля в письменной форме.

Таблица 7.1. Категории обучающихся с ОВЗ, способы восприятия ими информации и методы их обучения.

| Категории обучающихся по нозологиям |                                                                            | Методы обучения                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| с нарушениями и зрения              | Слепые. Способ восприятия информации: осязательно-слуховой                 | Аудиально-кинестетические, предусматривающие поступление учебной информации посредством слуха и осязания. Могут использоваться при условии, что визуальная информация будет адаптирована для лиц с нарушениями зрения;                                                                                                                                                                                    |
|                                     | Слабовидящие. Способ восприятия информации: зрительно-осязательно-слуховой | визуально-кинестетические, предполагающие передачу и восприятие учебной информации при помощи зрения и осязания; аудио-визуальные, основанные на представлении учебной информации, при которых задействовано зрительное и слуховое восприятие; аудио-визуально-кинестетические, базирующиеся на представлении информации, которая поступает по зрительному, слуховому и осязательному каналам восприятия. |

|                                             |                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| С нарушениями слуха                         | Глухие. Способ восприятия информации: зрительно-осознательный                | визуально-кинестетические, предполагающие передачу и восприятие учебной информации при помощи зрения и осязания. Могут использоваться при условии, что аудиальная информация будет адаптирована для лиц с нарушениями слуха: аудио-визуальные, основанные на представлении учебной информации, при которых задействовано зрительное и слуховое восприятие; |
|                                             | Слабослышащие. Способ восприятия информации: Зрительно-осознательно-слуховой | аудиально-кинестетические, предусматривающие поступление учебной информации посредством слуха и осязания; аудио-визуально-кинестетические, базирующиеся на представлении информации, которая поступает по зрительному, слуховому и осязательному каналам восприятия.                                                                                       |
| С нарушениями опорно-двигательного аппарата | Способ восприятия информации: зрительно-осознательно-слуховой                | <ul style="list-style-type: none"> <li>— визуально-кинестетические;</li> <li>— аудио-визуальные;</li> <li>— аудио-кинестетические;</li> <li>— аудио-визуально-кинестетические.</li> </ul>                                                                                                                                                                  |

Таблица 7.2. – Способы адаптации образовательных ресурсов.

Условные обозначения:

«+» — образовательный ресурс, не требующий адаптации;

«АФ» — адаптированный формат к особенностям приема-передачи информации обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ формат образовательного ресурса, в том числе с использованием специальных технических средств;

«АЭ» — альтернативный эквивалент используемого ресурса

| Категории обучающихся по нозологиям         |               | Образовательные ресурсы |                                                                             |                                                |                                                 |                                                                                   |
|---------------------------------------------|---------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
|                                             |               | Электронные             |                                                                             |                                                |                                                 | Печатные                                                                          |
|                                             |               | мультимедиа             | графические                                                                 | аудио                                          | текстовые, электронные аналоги печатных изданий |                                                                                   |
| С нарушениями зрения                        | Слепые        | АФ                      | АЭ (например, создание материальной модели графического объекта (3Dмодели)) | +                                              | АЭ (например, аудио описание)                   | АЭ (например, печатный материал, выполненный рельефно-точечным шрифтом Л. Брайля) |
|                                             | Слабовидящие  | АФ                      | АФ                                                                          | +                                              | АФ                                              | АФ                                                                                |
| С нарушениями слуха                         | Глухие        | АФ                      | +                                                                           | АЭ (например, текстовое описание, гиперссылки) | +                                               | +                                                                                 |
|                                             | Слабослышащие | АФ                      | +                                                                           | АФ                                             | +                                               | +                                                                                 |
| С нарушениями опорно-двигательного аппарата |               | +                       | +                                                                           | +                                              | +                                               | +                                                                                 |

Таблица 7.3. - Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ

| Категории обучающихся по нозологиям | Форма контроля и оценки результатов обучения |
|-------------------------------------|----------------------------------------------|
|-------------------------------------|----------------------------------------------|

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| С нарушениями зрения                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>– устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;</li> <li>– с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| С нарушениями слуха                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>– письменная проверка: контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;</li> <li>– с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| С нарушениями опорно-двигательного аппарата | <ul style="list-style-type: none"> <li>– письменная проверка, с использованием специальных технических средств (альтернативных средства ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;</li> <li>– устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;</li> <li>– с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, Графические работы, дистанционные формы - предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др.</li> </ul> |

### **7.1. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ**

Текущий контроль и промежуточная аттестация обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ осуществляется с использованием оценочных средств, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации, в том числе с использованием специальных технических средств.

Текущий контроль успеваемости для обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ направлен на своевременное выявление затруднений и отставания в обучении и внесения коррективов в учебную деятельность. Возможно осуществление входного контроля для определения его способностей, особенностей восприятия и готовности к освоению учебного материала.

### **7.2. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ**

Форма промежуточной аттестации устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При необходимости обучающимся предоставляется дополнительное время для подготовки ответа. Промежуточная аттестация, при необходимости, может проводиться в несколько этапов. Для этого рекомендуется использовать рубежный контроль, который является контрольной точкой по завершению изучения раздела или темы дисциплины, междисциплинарного курса, практик и ее разделов с целью оценивания уровня освоения программного материала. Формы и срок проведения рубежного контроля определяются