

Автономная некоммерческая организация высшего образования  
«ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ»  
(АНО ВО «ИЭУ»)

Кафедра «Менеджмент»

**Фонд оценочных средств по дисциплине**

**ИНВЕСТИЦИИ**

Уровень высшего образования  
БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки - 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) – Экономика предприятий и организаций

Квалификация (степень) выпускника – бакалавр

Фонд оценочных средств рассмотрен на заседании кафедры  
«Менеджмент»

«17» января 2025 г., протокол № 17/01

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы .....	3
2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания .....	3
3. Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы .....	5
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.....	16

## 1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

В соответствии с требованиями основной образовательной программы подготовки бакалавра в результате изучения дисциплины «Инвестиции» обучающиеся должны обладать следующими

### профессиональными компетенциями (ПК):

Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора и хозяйствующих субъектов (ПК-3).

## 2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Видами учебной деятельности, в рамках которых приобретаются знания, умения, навыки, являются лекции, практические занятия, самостоятельная работа обучающихся.

### Соотнесение планируемых результатов обучения с видами учебной деятельности и оценочными средствами при формировании компетенции

Критерии сформированности компетенции	Описание	Формы, методы, технологии
	Способен рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию, необходимую для выявления тенденций в функционировании и развитии финансового сектора и хозяйствующих субъектов (ПК-3).	
знать	принципы и способы управления инвестиционными процессами; цели, задачи и функции инвестиционного менеджмента;	контрольная работа; ответ на экзамене;
уметь	применять методы и принципы формирования инвестиционного портфеля; измерять доходность и риск инвестиционного портфеля; рассчитывать денежные потоки для определения интеграционного показателя инвестиционного проекта	контрольная работа; кейс-задание; ответ на экзамене;
владеть навыками	применения методов оценки эффективности инвестиционных проектов;	контрольная работа;

### Критерии и показатели оценивания тестовых заданий:

Вид тестового задания	Критерий	Показатель
тестовые задания с выбором одного (нескольких) ответа (-ов) в закрытой форме	выбор одного (нескольких) правильного (-ых) ответа (-ов) из предложенных вариантов	количество правильных выборов
тестовые задания на установление соответствия в	установление соответствия для всех предложенных	количество правильно установленных

закрытой форме	признаков	соответствий
тестовые задания на установление правильной последовательности в закрытой форме	установление правильной последовательности в полном объеме предложенных вариантов	количество правильно установленных последовательностей

#### **Критерии и показатели оценивания контрольной работы:**

- объем выполненных заданий контрольной работы;
- глубина (соответствие изученным теоретическим обобщениям);
- осознанность (соответствие требуемым в программе умениям применять полученную информацию).

#### **Критерии и показатели оценивания доклада с презентацией:**

1. Новизна текста: а) актуальность темы исследования; б) новизна и самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрипредметных, интеграционных); в) умение работать с исследованиями, критической литературой, систематизировать и структурировать материал; г) явленность авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений; д) стилевое единство текста, единство жанровых черт.

2. Степень раскрытия сущности вопроса: а) соответствие плана теме доклада; б) соответствие содержания теме и плану; в) полнота и глубина знаний по теме; г) обоснованность способов и методов работы с материалом; е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).

3. Обоснованность выбора источников: а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).

4. Умение выступать перед аудиторией: а) структура доклада, последовательность и логика изложения; б) скорость, громкость и четкость речи; в) использование невербальных средств концентрации внимания аудитории.

5. Соблюдение требований к оформлению презентации в Power Point: а) шрифт; б) цветовое оформление; в) содержание и оформление табличного и графического материала.

#### **Критерии и показатели оценивания работы на практическом занятии:**

- наличие полного и развернутого ответа на вопрос темы;
- демонстрация знаний ключевых понятий рассматриваемой проблемы;
- применение научной терминологии;
- грамотное оперирование полученными знаниями и навыками.

#### **Критерии и показатели оценивания на экзамене**

- содержательность и четкость ответа;
- владение материалом различной степени сложности;
- ориентирование в основных закономерностях функционирования объектов профессиональной деятельности.

### 3. Контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

#### Тестовые задания

?Что входит в состав валовых инвестиций?

- =реальные инвестиции;
- =амортизация;
- =портфельные инвестиции;
- +чистые инвестиции;
- =чистая прибыль.

?Что из перечисленного ниже не является воспроизводственными формами инвестиций?

- +капитал;
- =ресурсы;
- =вложения;
- +затраты;
- =доход.

?Что не относят к элементам инвестиций?

- =материальные вложения;
- =денежно-финансовые вложения;
- =имущественные права в связи с авторским правом;
- +залоговые права.

?Что лежит в основе деления инвестиций на реальные, финансовые и инвестиции в нематериальные активы?

- +объекты инвестиций;
- =воспроизводственные формы;
- =стадии инвестиционного процесса;
- =субъекты инвестиционной деятельности.

?Какой вид имеет формула капитальных вложений?

- +ресурсы – вложения;
- =ресурсы – доход;
- =вложения – доход;
- =доход – вложения.

?Соотношение каких из видов затрат характеризует воспроизводственную структуру капитальных вложений?

- +затрат на новое строительство;
- +затрат на обновление действующего производства;
- =затрат на проектные изыскания;
- =затрат на приобретение оборудования и инструментов;
- =затрат на осуществление СМР.

?Из каких фондов осуществляются капитальные вложения?

- =фонд потребления;
- +фонд накопления;
- =резервный фонд;
- +амортизационный фонд.

?Финансовыми инвестициями являются вложения в

- = основные фонды
- = в оборотный капитал
- + банковские депозиты
- + акции золотодобывающих компаний

?К реальным инвестициям относятся вложения в :

- + основные фонды
- = акции реального сектора экономики
- + оборотный капитал
- = объекты тезаврации
- ?К реальным инвестициям относятся вложения в:
- = ценные бумаги
- + землю
- +капитальные вложения

## ПЗ2

?Финансовые инвестиции составляют вложения в:

- = недвижимость
- + ценные бумаги
- = оборотные средства
- + объекты тезаврации

?По периоду инвестирования различают следующие виды инвестиций:

- = реальные
- + среднесрочные
- = валовые
- = частные
- + краткосрочные
- = чистые
- + долгосрочные
- = внутренние

?По формам собственности выделяют следующие виды инвестиций:

- + частные
- = чистые
- + государственные
- = краткосрочные
- = зарубежные
- = реальные
- + смешанные
- = финансовые
- = валовые
- = среднесрочные

?Капитальные вложения - это:

- = синоним инвестиций
- + разновидность инвестиций
- = неинвестиционный термин

?Капитальные вложения - это:

- = размещение капитала в ценные бумаги
- + инвестирование в создание новых или воспроизводство действующих основных фондов
- = инвестиции в любые объекты
- = инвестиции в новые технологии

?Капитальные вложения составляют затраты на:

- + строительно-монтажные работы
- + приобретение транспортных средств
- = капитальный ремонт
- + приобретение оборудования
- + проектно-изыскательные работы
- + геолого-разведочные работы

= содержание дирекции действующего предприятия  
?К капитальным вложениям относятся затраты на:  
+ реконструкцию и техническое перевооружение производства  
= модернизацию оборудования  
+ расширение производства  
= капитальный ремонт  
= текущий ремонт  
+ новое строительство

?Соотношение капитальных вложений, направляемых в различные отрасли экономики и промышленности, определяется при следующей структуре капитальных вложений:  
= воспроизводственной  
= технологической  
+ отраслевой  
=по формам собственности

?Технологическая структура капитальных вложений считается наиболее прогрессивной, если в ней преобладают затраты на:

= строительно-монтажные работы  
= реконструкцию  
= прочие нужды  
= новое строительство  
+ оборудование  
= расширение  
= техническое перевооружение

?Строительство дополнительных производств на действующем предприятии называют:

= техническим перевооружением  
= новым строительством  
+ расширением  
= поддержанием действующих мощностей  
= реконструкцией

?Технологическая структура капитальных вложений представляет собой соотношение между следующими видами затрат:

= на реконструкцию  
= на новое строительство  
+ на оборудование  
= на техническое перевооружение  
+ на строительно-монтажные работы  
+ затраты на прочие нужды  
= на расширение

### ПЗ 3

?Затраты, связанные с жильем, социально-культурной и бытовой сферой, здравоохранением, осуществляются:

= при техническом перевооружении  
+ как непроизводственные  
= при реконструкции  
= при расширении

?Воспроизводственной структурой капитальных вложений называется соотношение в общем объеме капитальных вложений затрат на:

+ новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение  
= проектно-изыскательские работы, строительно-монтажные работы, приобретение оборудования, инструмента и инвентаря и прочие капитальные вложения

= объекты производственного назначения и объекты непроизводственного назначения  
?Технологической структурой капитальных вложений называется соотношение в общем объеме капитальных вложений затрат на :

= объекты производственного назначения и объекты непроизводственного назначения  
+ проектно-изыскательские работы, строительные-монтажные работы, приобретение оборудования, инструмента и инвентаря и прочие капитальные вложения  
= новое строительство, расширение и техническое перевооружение действующих предприятий

?Что понимается под формой хозяйственной деятельности по осуществлению инвестиционного процесса?

=инвестиционный цикл

=кругооборот инвестиций

+инвестиционная деятельность

=инвестиционная политика.

?В какой сфере протекает инвестиционная деятельность?

=услуг

+обращения

=материального производства

=нематериального производства.

?Инвестиционная деятельность в нашей стране регулируется:

= Конституцией РФ

+ Гражданским кодексом РФ

+ Законами РФ об инвестициях и инвестиционной деятельности.

?Назовите стадию кругооборота инвестиций, целью которой является формирование потенциального инвестиционного спроса.

=доходная

+возмещения и окупаемости

=затратная

?Выберите из списка составные части инвестиционного рынка.

+ рынок инвестиций;

+ рынок инвестиционных товаров;

= финансовый рынок;

= денежный рынок.

?Кто является главным субъектом кредитного рынка?

+ банк;

= государство;

= страховая компания;

= пенсионный фонд;

= инвестор.

?На каком из сегментов рынка ценных бумаг происходит привлечение инвестиционных ресурсов эмитентами?

+ на первичном рынке ценных бумаг;

= на вторичном рынке ценных бумаг;

= на первичном и вторичном рынках ценных бумаг.

?Как называют рынок инвестиционных товаров?

= вторичным;

+ первичным;

= фондовым.

#### ПЗ 4

?Объемы инвестиций в прямой пропорции зависят от:

- = темпов инфляции
- = ставки ссудного процента
- + изменения удельного веса сбережений
- = уровня налогообложения в стране
- + рентабельности инвестиций
- ? Чистые инвестиции представляют собой:
  - = общий объем всех доходов за определенный период, уменьшенный на сумму всех расходов за тот же период
  - = общий объем всех расходов за определенный период
  - + общий объем инвестируемых средств в определенном периоде, уменьшенный на сумму амортизационных отчислений
  - = общий объем инвестируемых средств в определенном периоде
- ? Отрицательная сумма чистых инвестиций характеризует:
  - = экономический рост
  - + снижение производственного потенциала
  - = отсутствие экономического роста
- ? Нулевая сумма чистых инвестиций означает:
  - + отсутствие экономического роста
  - = экономический рост
  - = снижение производственного потенциала
- ? Положительная величина чистых инвестиций означает:
  - + экономический рост
  - = снижение производственного потенциала
  - = отсутствие экономического роста
- ? За счет средств государственного бюджета осуществляются следующие капитальные вложения:
  - = производственные
  - + централизованные
  - = техническое перевооружение
  - = нецентрализованные
  - = непроизводственные
- ? Субъектом инвестиционной деятельности, вкладывающим средства в объекты предпринимательской деятельности, является:
  - + инвестор
  - = заказчик
  - = пользователь объектов инвестиций
  - = исполнитель работ
- ? Субъектом инвестиционной деятельности, выполняющим по договору работы, является:
  - + подрядчик
  - = инвестор
  - = заказчик
  - = пользователь результатами инвестиций
- ? Существуют следующие типы институциональных инвесторов:
  - + Пенсионный фонд
  - + Страховые компании
  - = Население
  - + Инвестиционные компании закрытого типа
  - + Инвестиционные компании открытого типа
  - = Промышленные предприятия
  - + Коммерческие банки
- ? Косвенное регулирование инвестиционной деятельности государство осуществляет посредством:
  - = темпов инфляции
  - = ставки ссудного процента
  - + изменения удельного веса сбережений
  - = уровня налогообложения в стране
  - + рентабельности инвестиций

- + создания благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности
- = участия государства в инвестиционной деятельности
- ?Прямое участие государства в инвестиционной деятельности заключается посредством:
- = создания благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности
- + разработки, утверждения и финансирования инвестиционных проектов

### ПЗ 5

?Имеют ли право обжаловать в суде действия (бездействие) органов государственной власти субъекты инвестиционной деятельности?

- + имеют право
- =не имеют право

?Могут ли физические лица быть субъектами инвестиционной деятельности?

- = не могут быть
- + могут быть

?Может ли предприятие совмещать функции двух и более субъектов инвестиционной деятельности?

- = не имеет право
- + имеет право

?Инвестиции, осуществляемые с целью роста инвестируемого капитала и участия инвестора в управлении объектом инвестирования, называются:

- = портфельными
- + прямыми

?Что входит в состав национальных источников финансирования инвестиций?

- = иностранные;
- + бюджетные;
- = транснациональные;
- + внебюджетные.

?Какие источники относят к собственным средствам инвестора?

- + амортизационные отчисления;
- + чистая прибыль;
- = привлеченные ресурсы;
- = здания, оборудование;
- = бюджетные средства.

?Как повлияет снижение остатка оборотных средств в строительстве на 200 тыс. руб. (2%) на сумму средств, необходимых для финансирования капитальных вложений в предстоящем году?

- + уменьшится на 200 тыс. руб.;
- = увеличится на 200 тыс. руб.;
- = не изменится;
- = увеличится на 2 %;
- = уменьшится на 2 %.

?Определите результат превышения планируемых остатков устойчивых пассивов на конец года над фактическими остатками кредиторской задолженности на начало года.

- + мобилизация внутренних ресурсов в строительстве;
- = иммобилизация внутренних ресурсов в строительстве.

?Что относится к заемным источникам финансирования инвестиций?

- + выпуск облигаций;
- = привлеченные ресурсы;
- + лизинг;
- + факторинг.

?Что такое лизинг?

- = зачет взаимных требований;
- + форма долгосрочной аренды;
- = переуступка платежных требований банку.

?Выберите виды лизинговых операций, выделяемые в зависимости от их сроков.

- + рентинг;
- + хайринг;
- + лизинг;
- = факторинг;
- = форфейтинг;
- = оперативный лизинг.

### ПЗ 6

?Кто входит в состав основных субъектов лизинговой сделки?

- + лизингодатель;
- + лизингополучатель;
- + поставщик оборудования;
- = кредитор;
- = страховая компания.

?Как называется посредническая деятельность, связанная с переуступкой платежных требований?

- = инкассирование;
- = кредитование;
- = финансирование;
- = лизинг;
- + факторинг.

?С помощью какого показателя определяется эффективность привлечения дополнительных источников инвестирования?

- = взвешенной средней стоимости капитала;
- + маржинальной стоимости капитала;
- = эффективности использования собственного капитала;
- = чистой приведенной стоимости.

?Заемные финансовые средства инвестора:

- + банковские кредиты
- = ассигнования из государственных и местных бюджетов
- = средства, получаемые от продажи акций
- + облигационные займы
- = паевые взносы

?Собственные финансовые ресурсы инвестора:

- = паевые взносы
- = облигационные займы
- + прибыль
- = средства, получаемые от продажи акций
- + внутрихозяйственные резервы
- + амортизационные отчисления

?К "плюсам" использования внутренних источников финансирования относят:

- = необходимость предоставления соответствующих гарантий или залога имущества
- + не требуется уплаты ссудного процента за использование средств
- = ограниченный объем привлечения
- = частичную потерю управления деятельностью компании
- = тщательный внешний контроль за инвестиционной деятельностью

- + существенное снижение риска неплатежеспособности и банкротства предприятия при их использовании
- + простоту и быстроту привлечения
- = сложность привлечения и оформления
- + полное сохранение управления в руках первоначальных учредителей предприятия
- = достаточно продолжительный период привлечения

### **Вопросы для самостоятельной подготовки**

#### **Тема 1. Общее понятие и виды инвестиций**

- Виды инвестиций.
- Рисковые инвестиции.
- Реальные инвестиции.
- Объекты реальных инвестиций.
- Участники инвестиционных проектов.
- Виды проектов.
- Финансовые инвестиции.
- Виды ценных бумаг.
- Производные ценные бумаги.

#### **Тема 2. Основы организации инвестиционной деятельности**

- Инвестиционный портфель.
- Структура портфеля.
- Функции управления инвестиционным портфелем.
- Цикл реального инвестиционного проекта.
- Организация финансовых инвестиций.
- Рынок ценных бумаг.
- Фондовые биржи.
- Способы получения доходов по ценным бумагам.

#### **Тема 3. Управление инвестиционной деятельностью фирмы**

- Виды инвестиций. Рисковые инвестиции.
- Реальные инвестиции. Объекты реальных инвестиций.
- Участники инвестиционных проектов. Виды проектов.
- Финансовые инвестиции.
- Виды ценных бумаг.
- Производные ценные бумаги.

#### **Тема 4. Оценки рисков инвестиций**

- Процесс управления инвестициями.
- Классификация инвестиционных рисков.
- Методы снижения уровня риска.
- Эффективность инвестиционной деятельности.
- Оценка эффективности инвестиций.
- Планирование эффективности инвестиций.

### **Задания для практических занятий**

- Кейс 1. Сравнение уровня риска инвестиций в ценные бумаги и уровня риска портфеля ценных бумаг

1. Определите коэффициенты вариации по ценным бумагам вида А и В
2. Определите коэффициент вариации по портфелю ценных бумаг
3. Определите коэффициент корреляции доходности ценных бумаг вида А и В.

Условие: Доля акций А 40%, доля акций В 60%

вероятность	0,1	0,2	0,4	0,2	0,1
Доходность А	14	12	10	8	6
Доходность В	12	16	20	24	28

### Кейс 2. «Модель CAPM»

1. Определите уровень рентабельности инвестиционного проекта и уровень риска через стандартное отклонение прибыли, используя статистические функции MS Excel.

Проект А

Период	Затраты	Выручка	Прибыль	Рентабельность
1	340	345		
2	288	290		
3	321	358		
4	378	383		
5	312	354		
6	343	354		
7	307	288		
8	237	285		
9	290	276		
10	278	278		
11	265	254		
12	254	286		
13	276	300		
14	234	275		
15	271	292		
16	294	314		
17	295	286		
18	284	285		
19	293	304		
20	303	325		
сумма				
среднее				
стандартное отклонение				

коэффициент вариации				
-------------------------	--	--	--	--

2. На основе данных задания 1 определите коэффициент  $\beta$  для проекта А. С помощью модели CAPM определите требуемую доходность проекта, если безрисковая норма доходности 3%, общеэкономические показатели представлены в таблице.

<b>Период</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>10</b>
Рентабельность затрат	1,2	0,6	9,2	1,1	12,1	2,9	-5,6	22,7	-5,4	4,5
<b>Период</b>	<b>11</b>	<b>12</b>	<b>13</b>	<b>14</b>	<b>15</b>	<b>16</b>	<b>17</b>	<b>18</b>	<b>19</b>	<b>20</b>
Рентабельность затрат	-6,4	19,4	13,4	27,0	11,9	11,8	-5,3	0,6	3,0	3,6

### Темы контрольных работ

1. Инвестиционные инструменты.
2. Инвестиции в обеспечение предприятия факторами производства.
3. Инвестиционный горизонт и жизненный цикл инвестиционного проекта.
4. Формы реальных инвестиций. Основные стадии реального инвестирования.
7. Виды денежных потоков инвестиционного проекта.
8. Разработка инвестиционного проекта.
9. Оценка эффективности инвестиционных проектов.
10. Риск и его источники.
11. Инвестиционные проекты с неравными сроками действия.
12. Эффективность рынка и соотношение между риском и доходностью.
13. Теория агентских отношений и теория асимметричной информации.
14. Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках
15. Методы анализа эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках.
16. Анализ доходности и риск инвестиционных проектов и активов в портфеле.
17. Эффективные портфели и оптимальный портфель.
18. Модель оценки доходности финансовых активов - CAPM, линия рынка капитала и линия рынка ценных бумаг.
19. Материально-вещественные активы и инвестиционные проекты, направленные на обеспечение предприятия факторами производства.
20. Концепции бета-коэффициента, бета-коэффициент портфеля и характеристическая линия актива.
21. Учет инфляции при оценке инвестиционного проекта.
22. Оценка финансовых активов на основе модели дисконтированного денежного потока.
23. Модель ценообразования опционов Блэка-Шоулза.
24. Понятие и виды лизинга.
25. Наиболее важные характеристики лизинга с точки зрения лизингополучателя
26. Расчет лизинговых платежей.
27. Применение теории опционов для оценки основных инвестиционных решений руководства предприятия.
28. Составляющие капитала и их цена.
29. Замещение активов, смещение оценок потоков и управленческие опционы.

30. Проекты с неравными сроками действия, прекращение проектов, учёт инфляции
31. Методы оценки уровня риска инвестиционного проекта.
32. Систематические и несистематические риски.
33. Учёт риска и стоимости капитала при принятии бюджета капиталовложений.
34. Структура капитала: модель Моделяни-Миллера
35. Сущность инвестиционной привлекательности организации.
36. Методы оценки инвестиционной привлекательности организации.

### **Вопросы к экзамену**

1. Сущность инвестиционного менеджмента, его виды.
2. Функции и задачи инвестиционного менеджмента.
3. Инвестирование, его содержание и цели.
4. Виды инвестирования.
5. Доходность и риск инвестиций.
6. Особенности инвестиционного менеджмента и этапы его реализации.
7. Разработка политики инвестирования в ценные бумаги.
8. Инвестиционная стратегия.
9. Инвестиционный портфель: сущность, доходность, ликвидность.
10. Виды инвестиционного портфеля.
11. Доходность и риск инвестиционного портфеля.
12. Диверсификация портфеля.
13. Формирование и реструктуризация портфеля.
14. Управление портфелем: сущность, принципы, методы.
15. Эффективный и оптимальный портфель акций.
16. Оптимизация портфеля, модель Г.Марковица.
17. Доходность и риск портфеля, их соотношение.
18. Оптимизация портфеля из акций по методу У. Шарпа.
19. Использование модели У. Шарпа в реальной деятельности.
20. Текущая стоимость облигаций.
21. Дюрация (длительность) бескупонных и купонных облигаций.
22. Оценка риска портфеля облигаций.
23. Цель и принципы формирования портфеля из облигаций.
24. Управление портфелем из ГКО, ОФЗ, ОГСЗ.
25. Операции с опционами.
26. Портфель с опционами, его риск и доходность.
27. Стратегия опционного портфеля.
28. Фьючерсные контракты и их использование в инвестиционной деятельности.
29. Инвестиционный проект, его характеристика.
30. Управление инвестиционным проектом.
31. Бизнес-план инвестиционного проекта, его структура и особенности составления.
32. Эффективность инвестиционного проекта, принципы оценки.
33. Особенности оценки общественной, коммерческой и бюджетной эффективности.
34. Методы и показатели оценки эффективности инвестиционного проекта.
35. Приведенная и чистая приведенная стоимость инвестиционного проекта.
36. Срок окупаемости, внутренняя норма доходности, индекс рентабельности инвестиционного проекта.
37. Состав денежных потоков инвестиционного проекта.
38. Денежные потоки от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности.
39. Накопленный эффект и его значимость.
40. Управление инвестиционным проектом, его риски.

41. Методы оценки проектного риска.
42. Способы снижения проектного риска.
43. Управление проектным риском.
44. Риски инвестирования в ценные бумаги и методы их снижения.

#### **4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

##### Требования к выполнению тестовых заданий:

При выполнении тестовых заданий с выбором одного (нескольких) ответа (-ов) в закрытой форме необходимо выбрать один (несколько) правильный (-ых) ответ (-ов) из предложенных вариантов.

При выполнении тестовых заданий в открытой форме необходимо указать единственно правильный ответ.

При выполнении тестовых заданий на установление правильной последовательности в закрытой форме необходимо установить правильную последовательность в полном объеме предложенных вариантов.

##### Требования к докладу:

Структура выступления: 1) вступительное слово; 2) основные положения, выносимые на рассмотрение; 3) изложение материала, разбитое на вопросы и подвопросы (пункты, подпункты) с необходимыми ссылками на источники, использованные автором; 5) выводы; 6) список использованных источников.

##### Требования к экзамену

Текущий контроль успеваемости предназначен для проверки хода и качества усвоения учебного материала, стимулирования учебной работы обучающихся и совершенствования методики проведения занятий.

Результаты текущего контроля успеваемости используются преподавателем при оценке знаний в ходе проведения промежуточной аттестации.

Для текущего контроля успеваемости используются устные опросы, коллоквиумы, выполнение различного вида практических заданий, рефератов, эссе, контрольных работ, тестов.

Для выполнения контрольной работы студенту целесообразно использовать Методические рекомендации по выполнению контрольной работы.

В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации высшего профессионального образования «Институт экономики и управления» результаты текущего контроля успеваемости студента оцениваются преподавателем в размере до 40 баллов

##### Оценка текущего контроля успеваемости

№ п/п	Вид контроля	Количество баллов
1.	Посещаемость и активность на учебных занятиях	до 10
2.	Участие в проведение практических занятий	до 10
3.	Выполнение контрольной работы	до 20
	Всего	до 40

При организации обучения с использованием дистанционных образовательных технологий применяется иная структура оценивания результатов изучения дисциплины

##### Оценка текущего контроля успеваемости

№ п/п	Вид контроля	Количество баллов
1.	Своевременность и активность по выполнению заданий на учебном портале	до 14
2.	Выполнение практических заданий	до 16
3.	Выполнение контрольной работы	до 20
	Всего:	до 50

Промежуточная аттестация имеет целью определить степень достижения учебных целей по дисциплине и проводится в форме экзамена.

В соответствии с Положением о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся в Автономной некоммерческой организации высшего образования «Институт экономики и управления» результаты промежуточной аттестации оцениваются преподавателем в размере до 30 баллов.

Итоговый результат промежуточной аттестации оценивается преподавателем в размере до 100 баллов, в том числе:

70 баллов – как результат текущей аттестации;

30 баллов – как результат промежуточной аттестации.

Знания, умения и навыки студентов определяются следующими оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно».

Соответствие баллов традиционной системе оценки при проведении промежуточной аттестации представлено в таблице.

#### Итоговая оценка промежуточной аттестации

№ п/п	Оценки	Количество баллов
Экзамен		
1.	Отлично	81 – 100
2.	Хорошо	61 – 80
3.	Удовлетворительно	41 – 60
4.	Неудовлетворительно	менее 41

Критерии оценивания компетенций формируются на основе балльно-рейтинговой системы с помощью всего комплекса методических материалов, определяющих процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих данный этап формирования компетенций .

Оценка «отлично» предполагает наличие глубоких исчерпывающих знаний по всему курсу. Студент должен не только понимать сущность исследуемых понятий, но выстраивать взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений. В процессе семинарских занятий и экзамена, должны быть даны логически связанные, содержательные, полные, правильные и конкретные ответы на все поставленные вопросы. При этом студент должен активно использовать в ответах на вопросы материалы рекомендованной литературы.

Оценка «хорошо» свидетельствует о твердых и достаточно полных знаниях всего материала курса, понимание сути и взаимосвязей между рассматриваемых процессов и явлений. Последовательные, правильные, конкретные ответы на основные вопросы. Использование в ответах отдельных материалов рекомендованной литературы.

Оценка «удовлетворительно» - знание и понимание основных вопросов программы. Правильные и конкретные, без грубых ошибок ответы на основную часть вопросов

экзамена. Наличие отдельных ошибок в обосновании ответов. Некоторое использование в ответах на вопросы материалов рекомендованной литературы.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.