

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ
ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

Б1.В.18 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Профиль подготовки «Производственный менеджмент»

Квалификация (степень) выпускника Бакалавр

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

ОПК-1: владением навыками поиска, анализа и использования нормативных и правовых документов в своей профессиональной деятельности

Знать:

Этап 1: Понятийный аппарат инвестиционного анализа; методологические принципы инвестиционного анализа.

Этап 2: Законодательные акты и нормативно-справочную документацию, регулирующую финансово-инвестиционную деятельность хозяйствующих субъектов.

Уметь:

Этап 1: Оперативно формировать информационную базу на основе достоверных данных с использованием различных внутренних и внешних источников.

Этап 2: Работать самостоятельно и в составе группы аналитиков в процессе разработки, экспертизы и реализации инвестиционных решений.

Владеть:

Этап 1: Современными концепциями и классификацией моделей, описывающих взаимосвязи на финансовых рынках.

Этап 2: Методикой расчета основных показателей эффективности реальных и финансовых инвестиций.

ПК-15: умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании

Знать:

Этап 1: Содержание методики анализа инвестиционного риска и оптимизации структуры капитала.

Этап 2: Модели оценки капитальных (финансовых) активов.

Уметь:

Этап 1: Оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений.

Этап 2: Оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний.

Владеть:

Этап 1: Современными подходами к оценке рисков инвестиционных проектов.

Этап 2: Практическими навыками аналитической работы в целях обоснования финансово-инвестиционных решений, идентификации факторов и выявления их воздействия на результаты реального и финансового инвестирования.

ПК-16: владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

Знать:

Этап 1: Принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций.

Этап 2: Систему методов и показателей оптимизации инвестиционных решений, характерные особенности использования каждого показателя в различных экономических ситуациях.

Уметь:

Этап 1: Разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку.

Этап 2: Обосновывать оптимальные инвестиционные решения в рамках финансово-инвестиционной деятельности коммерческих организаций.

Владеть:

Этап 1: Методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков.

Этап 2: Методикой применения современных информационных технологий и пакетов прикладных программ в области прогнозирования и моделирования инвестиций.

2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования

Таблица 1 - Показатели и критерии оценивания компетенций на 1 этапе

Наименование компетенции	Критерии сформированности компетенции	Показатели	Способы оценки
1	2	3	4
ОПК-1	Владеет навыками поиска, анализа и использования нормативных и правовых документов в своей профессиональной деятельности	знать: понятийный аппарат инвестиционного анализа; методологические принципы инвестиционного анализа; уметь: оперативно формировать информационную базу на основе достоверных данных с использованием различных внутренних и внешних источников; владеть: современными концепциями и классификацией моделей, описывающих взаимосвязи на финансовых рынках.	устный опрос, письменный опрос, контрольная работа, компьютерное тестирование
ПК-15	Умеет проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	знать: содержание методики анализа инвестиционного риска и оптимизации структуры капитала; уметь: оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; владеть: современными подходами к оценке рисков инвестиционных проектов.	устный опрос, доклад по результатам самостоятельной работы, компьютерное тестирование
ПК-16	Владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	знать: принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций; уметь: разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку; владеть: методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков.	устный опрос, письменный опрос, контрольная работа, компьютерное тестирование

Таблица 2 - Показатели и критерии оценивания компетенций на 2 этапе

Наименование компетенции	Критерии сформированности компетенции	Показатели	Способы оценки
1	2	3	4
ОПК-1	Владеет навыками поиска, анализа и использования нормативных и правовых документов в своей профессиональной деятельности	<p>знать: законодательные акты и нормативно-справочную документацию, регулирующую финансово-инвестиционную деятельность хозяйствующих субъектов;</p> <p>уметь: работать самостоятельно и в составе группы аналитиков в процессе разработки, экспертизы и реализации инвестиционных решений;</p> <p>владеть: методикой расчета основных показателей эффективности реальных и финансовых инвестиций.</p>	устный опрос, письменный опрос, контрольная работа, компьютерное тестирование
ПК-15	Умеет проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	<p>знать: модели оценки капитальных (финансовых) активов;</p> <p>уметь: оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний;</p> <p>владеть: практическими навыками аналитической работы в целях обоснования финансово-инвестиционных решений, идентификации факторов и выявления их воздействия на результаты реального и финансового инвестирования.</p>	устный опрос, доклад по результатам самостоятельной работы, компьютерное тестирование
ПК-16	Владеет навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	<p>знать: систему методов и показателей оптимизации инвестиционных решений, характерные особенности использования каждого показателя в различных экономических ситуациях;</p> <p>уметь: обосновывать оптимальные инвестиционные решения в рамках финансово-инвестиционной деятельности коммерческих организаций;</p> <p>владеть: методикой применения современных информационных технологий и пакетов приклад-</p>	устный опрос, доклад по результатам самостоятельной работы, компьютерное тестирование

		ных программ в области прогнозирования и моделирования инвестиций.	
--	--	--	--

3. Шкала оценивания

Университет использует систему оценок, соответствующую государственным регламентам в сфере образования и позволяющую обеспечивать интеграцию в международное образовательное пространство. Система оценок и описание систем оценок представлены в таблицах 3 и 4.

Таблица 3 - Система оценок

Диапазон оценки, в баллах	Экзамен		Зачет
	европейская шкала (ECTS)	традиционная шкала	
[95;100]	A – (5+)	отлично – (5)	зачтено
[85;95)	B – (5)		
[70,85)	C – (4)	хорошо – (4)	
[60;70)	D – (3+)	удовлетворительно – (3)	незачтено
[50;60)	E – (3)		
[33,3;50)	FX – (2+)	неудовлетворительно – (2)	
[0;33,3)	F – (2)		

Таблица 4 - Описание системы оценок

ECTS	Описание оценок	Традиционная шкала
A	Превосходно – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному.	отлично (зачтено)
B	Отлично – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения большинства из них оценено числом баллов, близким к максимальному.	

С	Хорошо – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено максимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками.	хорошо (зачтено)
D	Удовлетворительно – теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки.	удовлетворительно (зачтено)
Е	Посредственно – теоретическое содержание курса освоено частично, некоторые практические навыки работы не сформированы, многие предусмотренные программой обучения учебные задания не выполнены, либо качество выполнения некоторых из них оценено числом баллов, близким к минимальному	удовлетворительно (незачтено)
FX	Условно неудовлетворительно – теоретическое содержание курса освоено частично, необходимые практические навыки работы не сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнено, либо качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному; при дополнительной самостоятельной работе над материалом курса возможно повышение качества выполнения учебных заданий.	неудовлетворительно (незачтено)
F	Безусловно неудовлетворительно – теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, все выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к какому-либо значимому повышению качества выполнения учебных заданий.	

4. 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

Таблица 5 - ОПК-1: владением навыками поиска, анализа и использования нормативных и правовых документов в своей профессиональной деятельности. Этап 1

Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности
Знать: понятийный аппарат инвестиционного анализа; методологические принципы инвестиционного анализа	<p>1. Вложения в создание новых, реконструкцию, расширение и техническое перевооружение действующих основных фондов называется</p> <p>Правильные варианты ответа: реальные инвестиции.</p> <p>2. Вложения в ценные бумаги и финансовые активы называются ...</p> <p>Правильные варианты ответа: финансовые инвестиции.</p> <p>3. Наклон линии графика ценных бумаг (SML) свидетельствует о том, что...</p> <p>а) наклон линии рынка ценных бумаг не отражает склонность рынка к риску;</p> <p>+б) чем круче наклон, тем более рискован рынок;</p> <p>в) чем круче наклон, тем рынок менее склонен к риску.</p>
Уметь: оперативно формировать информационную базу на основе достоверных данных с использованием различных внутренних и внешних источников	<p>4. В приоритетном порядке в перечень на финансирование строек и объектов из федерального бюджета включается</p> <p>а) стройки и объекты, по которым государственный закупщик обеспечивает привлечение иных дополнительных источников</p> <p>+б) стройки и объекты, по которым денежные обязательства федерального бюджета остались неисполненными из-за недостаточности фактически выделенных средств</p> <p>+в) социальные объекты</p> <p>+г) не завершённые строительством объекты, окончание которых предусмотрено в планируемом году</p> <p>5. Если притоки реальных денег чередуются с оттоками при осуществлении инвестиций, то такой поток денег называется</p> <p>+а) неординарным</p> <p>б) ординарным</p> <p>в) частично ординарным</p> <p>г) нет правильного варианта ответа</p> <p>6. Инвестиционный портфель, формируемый по критерию максимизации текущего дохода или прироста инвестируемого капитала вне зависимости от сопутствующего им уровня инвестиционного риска, считается</p> <p>+а) агрессивным портфелем</p> <p>б) умеренным портфелем</p> <p>в) консервативным портфелем</p> <p>г) сбалансированным портфелем</p>
Владеть: современными концепциями и	7. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на временной оценке денег, называются

классификацией моделей, описывающих взаимосвязи на финансовых рынках.	+а) сложными (динамическими или интегральными) б) простыми (статическими) 8. Как повлияет на чистую текущую стоимость увеличение ставки дисконтирования а) она увеличится +б) она уменьшится в) она не изменится г) приравняет ее к 0 9. Показатель взаимосвязи изменений стоимости двух ценных бумаг носит название ОТВЕТ: коэффициента корреляции
---	---

Таблица 6 - ОПК-1: владением навыками поиска, анализа и использования нормативных и правовых документов в своей профессиональной деятельности. Этап 2

Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности
Знать: законодательные акты и нормативно-справочную документацию, регуливающую финансово-инвестиционную деятельность хозяйствующих субъектов	1. "Золотое правило инвестирования" подразумевает, что +а) доход, получаемый при размещении капитала, прямо пропорционален риску, на который инвестор готов идти ради желаемого дохода; б) расходы при инвестировании прямо пропорциональны риску; в) размещение средств осуществляется более чем в один объект инвестирования. 2. Акционирование как метод финансирования инвестиций используется а) для реализации небольших реальных инвестиционных проектов, а также для финансирования инвестиций; б) для всех форм и видов инвестирования; +в) для реализации крупномасштабных реальных инвестиций при отраслевой или региональной диверсификации инвестиционной деятельности. 3. Банкротство предприятия происходит, если инвестиционный риск проявляется, как а) экологический; б) систематический; +в) катастрофический; г) критический; д) политический; е) <input type="radio"/> допустимый.
Уметь: работать самостоятельно и в составе группы аналитиков в процессе разработки, экспертизы и реализации инвестиционных решений	4. Активное управление инвестиционным портфелем предполагает а) приобретение и продажу ценных бумаг по факту изменения их доходности и риска; +б) приобретение и продажу ценных бумаг на основе прогнозов изменения их доходности и риска; в) покупку и продажу ценных бумаг через определенное время. 5. В какие из перечисленных ценных бумаг коммерческие банки

	<p>не имеют права вкладывать свои денежные средства?</p> <p>а) акции;</p> <p>б) облигации;</p> <p>в) депозитные сертификаты;</p> <p>+г) сберегательные сертификаты;</p> <p>д) опционы.</p> <p>6. Что включает в себя пакет кредитных документов</p> <p>+а) кредитный договор с приложениями</p> <p>+б) документы по обеспечению</p> <p>+в) специфические документы согласно целевому назначению и виду ссуды</p> <p>г) платежно-расчетные документы</p>
<p>Навыки: владеть методикой расчета основных показателей эффективности реальных и финансовых инвестиций.</p>	<p>7. С помощью какого показателя определяется эффективность привлечения дополнительных источников инвестирования</p> <p>а) взвешенной средней стоимости капитала</p> <p>+б) маржинальной стоимости капитала</p> <p>в) эффективности использования собственного капитала</p> <p>г) чистой приведенной стоимости</p> <p>8. Принятие решения о вложении средств в инвестиционный проект целесообразно при условии</p> <p>а) $NPV=0$</p> <p>б) $NPV<0$</p> <p>+в) $NPV>0$</p> <p>г) нет правильного ответа.</p> <p>9. Простыми методами оценки эффективности инвестиционных проектов являются расчеты показателей</p> <p>а) ставка прибыльности проекта;</p> <p>б) внутренняя норма доходности;</p> <p>+в) срок окупаемости вложений;</p> <p>+г) простая норма прибыли;</p> <p>д) чистая настоящая стоимость.</p>

Таблица 7 - ПК-15: умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании. Этап 1

Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности
<p>Знать: содержание методики анализа инвестиционного риска и оптимизации структуры капитала</p>	<p>1. Риск по портфелю больше среднерыночного уровня, если коэффициент бета</p> <p>+а) больше 1</p> <p>б) равен 1</p> <p>в) меньше 1</p> <p>г) равен 0</p> <p>2. Какой из следующих показателей является основным при оценке риска</p> <p>а) вероятность</p> <p>+б) среднее квадратическое отклонение</p>

	<p>в) value at risk (VAR)</p> <p>г) доход</p> <p>3. Какая черта неразрывно связана с инвестиционным кредитованием</p> <p>+а) повышенный риск</p> <p>б) повышенный уровень процентных ставок</p> <p>в) долгосрочный характер</p> <p>г) краткосрочный характер</p>
<p>Уметь: оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений</p>	<p>4. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на учетных (бухгалтерских) оценках, называются</p> <p>+а) простыми (статическими);</p> <p>б) сложными (динамическими)</p> <p>5. При сложном методе оценка эффективности капитальных вложений обычно НЕ рассчитывается</p> <p>а) рентабельность инвестиций</p> <p>б) чистая текущая стоимость проекта</p> <p>в) внутренний уровень доходности</p> <p>+г) инвестиционный риск</p> <p>6. Портфель имеет средний уровень риска, если коэффициент бета</p> <p>а) больше 2;</p> <p>б) меньше 1;</p> <p>+в) равен 1;</p> <p>г) больше 1;</p> <p>д) равен 0.</p>
<p>Владеть: современными подходами к оценке рисков инвестиционных проектов.</p>	<p>7. Несистематический риск инвестирования в ценные бумаги измеряется показателем</p> <p>а) срок окупаемости;</p> <p>+б) коэффициент вариации;</p> <p>в) индекс рентабельности;</p> <p>+г) среднее квадратическое отклонение;</p> <p>д) чистый дисконтируемый доход.</p> <p>8. Сложными методами оценки инвестиционных проектов являются расчеты показателей</p> <p>а) ставки дисконтирования;</p> <p>+б) внутренняя норма доходности;</p> <p>в) срок окупаемости вложений;</p> <p>г) простая норма прибыли;</p> <p>+д) чистая настоящая стоимость.</p> <p>9. Систематический риск инвестирования обусловлен причиной</p> <p>а) нерациональной структурой инвестирования на предприятии</p> <p>+б) инфляцией</p> <p>+в) экономическим спадом</p> <p>+г) политической нестабильностью</p>

Таблица 8 - ПК-15: умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании. Этап 2

Наименование знаний, умений, навыков	Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или)
--------------------------------------	---

и (или) опыта деятельности	опыта деятельности
Знать: модели оценки капитальных (финансовых) активов	<p>1. Зависимость между риском вложений в ценные бумаги и ее доходностью</p> <p>а) чем выше риск, тем ниже доходность;</p> <p>б) чем ниже риск, тем выше доходность;</p> <p>в) степень риска не влияет на доходность ценной бумаги;</p> <p>+г) чем выше риск, тем выше доходность.</p> <p>2. Какой из следующих показателей является основным при оценке риска?</p> <p>а) вероятность;</p> <p>+б) среднее квадратическое отклонение;</p> <p>в) value at risk (VAR).</p> <p>3. Уровень риска ценной бумаги определяется показателем ... изменений их стоимости</p> <p>ОТВЕТ: дисперсии</p>
Уметь: оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний	<p>4. Объемы инвестиций в прямой пропорции зависят от</p> <p>а) темпов инфляции;</p> <p>б) ставки ссудного процента;</p> <p>+в) изменения удельного веса сбережений;</p> <p>г) уровня налогообложения в стране;</p> <p>+д) рентабельности инвестиций;</p> <p>5. Нулевая сумма чистых инвестиций означает</p> <p>+а) отсутствие экономического роста;</p> <p>б) экономический рост;</p> <p>в) снижение производственного потенциала.</p> <p>6. Неверным является утверждение: простые способы определения экономической эффективности инвестиций...</p> <p>+а) учитывают неравномерность денежных потоков, возникающих в различные моменты реализации проекта;</p> <p>б) не учитывают фактора времени;</p> <p>в) дают возможность быстро оценить из-за простоты и наглядности;</p> <p>г) дают самую приблизительную информацию о качестве самого инвестиционного проекта.</p>
Владеть: практическими навыками аналитической работы в целях обоснования финансово-инвестиционных решений, идентификации факторов и выявления их воздействия на результаты реального и финансового инвестирования.	<p>7. Укажите три основных фактора, определяющих NPV</p> <p>+а) величина ставки дисконтирования</p> <p>+б) срок жизни проекта</p> <p>в) уровень инфляции</p> <p>+г) размер чистого денежного потока</p> <p>8. Зависимость между риском вложений в ценные бумаги и ее доходностью</p> <p>а) чем выше риск, тем ниже доходность;</p> <p>б) чем ниже риск, тем выше доходность;</p> <p>в) степень риска не влияет на доходность ценной бумаги;</p> <p>+г) чем выше риск, тем выше доходность.</p> <p>9. Способ управления портфелем - это</p> <p>а) математическое описание его структуры;</p> <p>+б) совокупность применяемых к портфелю методов и технических возможностей;</p>

	в) методика оценки ценных бумаг.
--	----------------------------------

Таблица 9 - ПК-16: владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.
Этап 1

Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности
Знать: принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций	<p>1. С какими показателями может производиться сравнение внутренней нормы доходности при оценке эффективности инвестиционного проекта</p> <p>+а) барьерной ставкой б) безрисковой ставкой в) индексом инфляции г) индексом рентабельности</p> <p>2. Проекты, которые могут быть приняты к исполнению одновременно, называются</p> <p>а) альтернативными б) комплиментарными (взаимодополняющими) +в) независимыми г) замещающими</p> <p>3. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на временной оценке денег, называются</p> <p>+а) сложными (динамическими или интегральными) б) простыми (статическими) в) смешанными г) дисконтированными</p>
Уметь: разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку	<p>4. План (программа) вложения капитала с целью достижения определенных целей, получения определенных результатов называется</p> <p>ОТВЕТ: инвестиционным проектом</p> <p>5. Период времени, в течение которого инвестиции будут возвращены за счет доходов, полученных от реализации инвестиционного проекта, называется</p> <p>ОТВЕТ: сроком окупаемости</p> <p>6. Неверным является утверждение: простые способы определения экономической эффективности инвестиций...</p> <p>+а) учитывают неравномерность денежных потоков, возникающих в различные моменты реализации проекта; б) не учитывают фактора времени; в) дают возможность быстро оценить из-за простоты и наглядности; г) дают самую приблизительную информацию о качестве самого инвестиционного проекта.</p>
Владеть: методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков.	<p>7. Основные методы финансирования инвестиционной деятельности</p> <p>+а) самофинансирование б) франчайзинг</p>

	+в) лизинг г) мониторинг 8. При инвестициях с высокой нормой прибыльности в качестве метода финансирования используется а) смешанное финансирование б) акционирование в) полное самофинансирование +г) кредитное финансирование 9. Способ управления портфелем - это а) математическое описание его структуры; +б) совокупность применяемых к портфелю методов и технических возможностей; в) методика оценки ценных бумаг.
--	---

Таблица 10 - ПК-16: владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов. Этап 2

Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности
Знать: систему методов и показателей оптимизации инвестиционных решений, характерные особенности использования каждого показателя в различных экономических ситуациях	1. С чем связана необходимость применения интегральных методов оценки инвестиций: а) с наличием нескольких источников получения выручки +б) с различной ценностью денежных средств во времени в) с возможным наличием в деятельности предприятия-исполнителя операций в иностранных валютах г) с углубляющейся интеграцией России в мировое сообщество 2. Сложными методами оценки инвестиционных проектов являются расчеты показателей а) ставки дисконтирования +б) внутренняя норма доходности в) срок окупаемости вложений +г) чистая настоящая стоимость 3. Способ управления портфелем – это а) математическое описание его структуры +б) совокупность применяемых к портфелю методов и технических возможностей в) методика оценки ценных бумаг г) нет правильного ответа
Уметь: обосновывать оптимальные инвестиционные решения в рамках финансово-инвестиционной деятельности коммерческих организаций	4. Для определения оптимальной структуры капитала рассчитывают следующий показатель а) чистую настоящую стоимость +б) маржинальную стоимость капитала в) внутреннюю ставку доходности г) коэффициент – бета 5. Мониторинг представляет собой +а) способ оценки результатов формирования инвестиционного портфеля

	б) методику формирования оптимального портфеля инвестиций в) способ снижения риска по портфелю в целом г) детальный анализ общего положения эмитента ценных бумаг 6. Принцип замазки связан с тем, что +а) предыдущие решения и расходы сковывают свободу участников инвестиционного проекта по мере его реализации б) натуральные, материальные и денежные оценки проекта призваны компенсировать недостатки друг друга в) в любом проекте найдутся незапланированные расходы, которые принято осуществлять за счет внутреннего или внешнего резерва г) нет правильного ответа
Владеть: методикой применения современных информационных технологий и пакетов прикладных программ в области прогнозирования и моделирования инвестиций.	7. На каких исходных предпосылках базируется технический анализ +а) изменение цен обладает инерцией б) предприятие имеет внутреннюю стоимость +в) модели изменения цен повторяются эмитента +г) вся информация содержится в рыночной цене 8. Пассивное управление инвестиционным портфелем предполагает приобретение и продажу ценных бумаг а) через определенный интервал времени +б) по факту изменения их доходности и риска в) на основе прогнозов изменения их доходности и риска г) на основе спроса на них 9. Активное управление инвестиционным портфелем предполагает а) приобретение и продажу ценных бумаг по факту изменения их доходности и риска +б) приобретение и продажу ценных бумаг на основе прогнозов изменения их доходности и риска в) покупку и продажу ценных бумаг через определенное время г) перепродажу ценных бумаг

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

В процессе изучения дисциплины предусмотрены следующие формы контроля: текущий, промежуточный контроль (*зачет, экзамен*), контроль самостоятельной работы студентов.

Текущий контроль успеваемости обучающихся осуществляется по всем видам контактной и самостоятельной работы, предусмотренным рабочей программой дисциплины. Текущий контроль успеваемости осуществляется преподавателем, ведущим аудиторские занятия.

Текущий контроль успеваемости может проводиться в следующих формах:

- устная (устный опрос, защита письменной работы, доклад по результатам самостоятельной работы и т.д.);
- письменная (письменный опрос, выполнение расчетно-проектировочной и расчетно-графической работ и т.д.);

- тестовая (устное, письменное, компьютерное тестирование).

Результаты текущего контроля успеваемости фиксируются в журнале занятий с соблюдением требований по его ведению.

Промежуточная аттестация – это элемент образовательного процесса, призванный определить соответствие уровня и качества знаний, умений и навыков обучающихся, установленным требованиям согласно рабочей программе дисциплины. Промежуточная аттестация осуществляется по результатам текущего контроля.

Конкретный вид промежуточной аттестации по дисциплине определяется рабочим учебным планом и рабочей программой дисциплины.

Зачет, как правило, предполагает проверку усвоения учебного материала практические и семинарские занятия, выполнения лабораторных, расчетно-проектировочных и расчетно-графических работ, курсовых проектов (работ), а также проверку результатов учебной, производственной или преддипломной практик. В отдельных случаях зачеты могут устанавливаться по лекционным курсам, преимущественно описательного характера или тесно связанным с производственной практикой, или имеющим курсовые проекты и работы.

Экзамен, как правило, предполагает проверку учебных достижений обучаемых по всей программе дисциплины и преследует цель оценить полученные теоретические знания, навыки самостоятельной работы, развитие творческого мышления, умения синтезировать полученные знания и их практического применения.

6. Материалы для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Полный комплект оценочных средств для оценки знаний, умений и навыков находится у ведущего преподавателя.