Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Наумова Наталия Александровна
Должность: Ректор
Дата подписания: 01.10.2026 12:11:37
Уникальный программный ключ:
6b5279da4e034bff679172803da5b7b559fc69e2

МИНИСТЕРСТВО ПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОСВЕЩЕНИЯ»
(ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОСВЕЩЕНИЯ)

Экономический факультет
кафедра финансово-экономического и бизнес-образования

УТВЕРЖДЕН
на заседании кафедры
Протокол от «12» марта 2025г. №9
Заведующий кафедрой _____ М.Н. Лавров

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине
Инвестиции

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

Профиль
Финансы и кредит

Квалификация
Бакалавр

Форма обучения
Очная

Москва

2025

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

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

Код и наименование компетенции	Этапы формирования
ДПК-1. Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию для принятия финансовых и инвестиционных решений	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа.
ДПК-3. Способен оценивать финансово-экономические показатели, отражающие специфику функционирования финансово-кредитной сферы	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа.
ДПК-4. Способен принимать финансовые и инвестиционные решения на основе оценки уровня рисков	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа.

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

Оцениваемые компетенции	Уровень сформированности	Этап формирования	Описание показателей	Критерии оценивания	Шкала оценивания
ДПК-1	Пороговый	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа	Знать: основы принятия финансовых и инвестиционных решений Уметь: анализировать первичные источники данных, необходимые для обоснования финансовых и инвестиционных решений	Тестовое задание, Опрос	Шкала оценивания тестового задания Шкала оценивания опроса
	Продвинутый	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа	Знать: основы принятия финансовых и инвестиционных решений Уметь: анализировать первичные источники данных, необходимые для обоснования финансовых и инвестиционных решений Владеть: методиками сбора и анализа финансовых и инвестиционных показателей	Кейсы, Презентация, практическая подготовка	Шкала оценивания кейса Шкала оценивания презентации Шкала оценивания практической подготовки
ДПК-3	Пороговый	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа	Знать: основы финансовой и инвестиционной оценки перспектив деятельности предприятия Уметь: проводить сравнительный анализ ключевых финансово-экономических и инвестиционных показателей	Практическое задание, доклады	Шкала оценивания практического задания Шкала оценивания доклада
	Продвинутый	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятельная работа	Знать: основы финансовой и инвестиционной оценки перспектив деятельности	Расчетное задание, Презентация, Практическая подготовка	Шкала оценивания расчетного задания Шкала оценивания

			предприятия Уметь: проводить сравнительный анализ ключевых финансово-экономических и инвестиционных показателей Владеть: навыками построения финансовых моделей в рамках текущей и инвестиционной деятельности		презентации Шкала оценивания практическо й подготовки
ДПК-4	Пороговы й	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятель ная работа	Знать: основы управления финансовыми и инвестиционными рисками Уметь: грамотно оценивать уровень финансовых и инвестиционных рисков на основе современных методик	Практическое задание, доклады	Шкала оценивания практическо го задания Шкала оценивания доклада
	Продвину тый	1.Работа на учебных занятиях 2.Самостоятель ная работа	Знать: основы управления финансовыми и инвестиционными рисками Уметь: грамотно оценивать уровень финансовых и инвестиционных рисков на основе современных методик Владеть: навыками принятия финансовых и инвестиционных решений в соответствии с выбранной моделью управления рисками	Расчетное задание, Презентация, практическая подготовка	Шкала оценивания расчетного задания Шкала оценивания презентации Шкала оценивания практическо й подготовки

3. 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

Примерный перечень вопросов для тестовых заданий:

1. В инвестиционную сферу входит:
А) сфера капитального строительства;
Б) социальная сфера;
В) сфера финансового управления.
2. Концепцию инвестиционного мультипликатора разработал:
А) Р.Ф. Кан;
Б) П. Самуэльсон;
В) Дж. М. Кейнс.
3. В состав инвестиционных институтов входят:
А) коммерческие банки;
Б) страховые компании;
В) внебюджетные фонды.
4. Краткосрочные финансовые вложения предполагают их реализацию:
А) до трех лет;
Б) до одного года;
В) от одного месяца до двух лет.
5. Инвестиции в нематериальные активы - это:
А) вложения в торговые марки, товарные знаки, авторские права и т.д.;
Б) затраты на приобретение объектов природопользования;
В) вложения в оборотные средства предприятия.
6. Самострахование как механизм нейтрализации проектных рисков основан на:
А) резервировании предприятием части инвестиционных ресурсов для преодоления негативных финансовых последствий;
Б) обеспечении страховой защиты рисков со стороны инвестиционных партнеров;
В) привлечении страховщиков к участию в инвестиционных проектах.
7. Прямые инвестиции предполагают:
А) привлечение финансовых посредников к реализации инвестиционных проектов;
Б) использование внутренних источников финансирования инвестиций;
В) непосредственное участие инвестора в выборе объектов инвестирования и вложения капитала.
8. Главная цель бизнес-плана инвестиционного проекта состоит в:
А) определении условий реализации инвестиционного проекта;
Б) расчете коммерческой эффективности инвестиционного проекта;
В) планировании эффективной хозяйственной деятельности предприятия на ближайший и отделенный периоды в соответствии потребностями рынка.
9. Чистые инвестиции на предприятии характеризуют:
А) величину амортизационных отчислений в определенный период;
Б) объем капитала, инвестируемого в расширенное воспроизводство основных средств и нематериальных активов;
В) размер собственного капитала предприятия, инвестируемого в производство.
10. Инвестиционный механизм включает в себя:
А) организационное обеспечение инвестиционной деятельности;
Б) поиск внебюджетных источников финансирования инвестиций;

В) оценку эффективности инвестиций.
11.По видам вложений инвестиции подразделяются на:
А) финансовые и реальные;
Б) прямые и портфельные;
В) материальные и нематериальные.
12.Основатель современной инвестиционной теории:
А) Джеймс Тобин;
Б) Гарри Марковиц;
В) Дж. М. Кейнс.
13.Инвестиционный портфель - это:
А) целенаправленно сформированная совокупность финансовых инструментов, предназначенных для осуществления финансовых инвестиций;
Б) способ формирования оптимального дохода от ценных бумаг;
В) совокупность активов инвестора.
14.Воспроизводственная структура инвестиций в основной капитал характеризует:
А) эффективность использования реальных инвестиций для технического перевооружения предприятия;
Б) долю реальных инвестиций в общем объеме инвестиционных затрат;
В) распределение инвестиций по формам воспроизводства основных производственных фондов.
15.Проектные риски предприятия по источникам возникновения бывают:
А) систематические и временные;
Б) структурные и финансовые;
В) внешними и внутренними.
16.Одним из принципов бюджетного финансирования является:
А) целевой характер использования бюджетных ресурсов;
Б) возвратность инвестиционных средств;
В) наличие социального эффекта в процессе реализации инвестиций.
17.Инвестиционный климат - это:
А) набор оптимальных условий для осуществления инвестиционно-экономических процессов;
Б) благоприятная инвестиционная среда для осуществления финансовых и реальных инвестиций;
В) совокупность законодательных, социально-экономических, финансовых, политических и географических факторов, присущих данной стране (региону, отрасли), которые оказывают существенное влияние на инвестиционную активность реальных и потенциальных инвесторов.
18.Инвестиционный проект - это:
А) обоснование необходимости инвестиционной деятельности предприятия;
Б) система организационно-правовых и расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления реальных инвестиций;
В) исследование и расчет инвестиционных возможностей предприятия.

19.Инвестиционный портфель роста формируется с целью:
А) получения максимального текущего дохода;
Б) получения дохода от прироста курсовой стоимости ценных бумаг;
В) снижения факторов риска при финансовом инвестировании.
20.Статическим методом оценки инвестиций является:
А) метод расчета внутренней нормы прибыли;
Б) дисконтирование денежных потоков;
В) метод расчета периода окупаемости инвестиций.

Примерный перечень вопросов для опроса:
1. Раскройте понятие «инвестиции».
2. Каковы цели инвестирования?
3. Назовите основные теории инвестирования.
4. Что такое инвестиционные риски?
5. Перечислите основные объекты инвестирования.
6. Как рассчитать реальную доходность инвестиций?
7. Что такое инвестиционный портфель?
8. Как оценить ликвидность портфеля?
9. Какая существует зависимость структуры портфеля и риск-профиля его владельца?
10. Как оценить эффективность портфеля?
11. Приведите классификацию инвестиций.
12. Понятие капитальных вложений.
13. Назовите особенности видов структур капитальных вложений: технологическая, воспроизводственная, отраслевая.
14. Инвестиционный проект: понятие, виды.
15. Методы оценки инвестиционных проектов.
Задания, необходимые для оценивания сформированности ОПК-2 на продвинутом уровне

Примерный перечень кейсов
Кейс № 1.
В любом современном отеле высотой более одного этажа, как правило, есть лифты – для удобства перемещения гостей с багажом, детскими колясками, гостей с ограниченными возможностями. До настоящего времени в нашем отеле лифты установлены не были, однако, при строительстве шахты под них были запроектированы. Таким образом, установка лифтов является технически возможной. Согласно техническим требованиям, в гостинице должен быть как минимум один лифт на 60 номеров. Инженерная служба отеля выступила с предложением установки двух современных пассажирских лифтов фирмы OTIS, вместимостью 10 чел. (1.000 кг). До настоящего времени подъем багажа на этаж осуществлялся портье. Его зарплата составляет 15.000 рублей в месяц. Бюджет мероприятия по приобретению и установке лифтов OTIS складывается из следующих затрат: 1. Приобретение и доставка 2-х лифтов – 4.300.000 руб. 2. Установка 2-х лифтов – 960.000 руб. После обсуждения на бюджетном

комитете финансовый директор вынес альтернативное предложение, оно заключается в следующем: лифты OTIS дороги для приобретения и в обслуживании. Ежегодно необходимо будет тратить от 40.000 руб. на профилактическое обслуживание каждого лифта, поэтому будет лучше приобрести два лифта отечественного производства (ЗАО «Уральский лифтостроительный завод»), вместимостью 8 чел. (630 кг). В этом случае затраты составят: 1. Приобретение и доставка 2 лифтов – 1.650.000 руб. 2. Установка 2-х лифтов – 720.000 руб. При этом запасные части для отечественных лифтов обойдутся в несколько раз дешевле, чем для импортных лифтов. По опыту других гостиниц, в которых установлены лифты отечественного производства, в год на них тратится около 180.000 руб. на запасные части и ремонт. Однако инженерная служба обратила внимание, что период активной эксплуатации лифтов отечественного производства составляет 15 лет, зарубежного производства – 20 лет.

Имея на руках вышеперечисленные данные, как вы считаете, стоит ли вообще отелю осуществлять такой дорогостоящий проект, как установка лифтов. Может, оставить подъем багажа за портье? И если правильнее установить лифты, то какой вариант выбрать: отечественный, или зарубежный лифт

Кейс № 2.

При осуществлении инвестиционной деятельности руководство отеля часто решает взаимоисключающие задачи, как например, что будет выгоднее: переоборудовать пустующие помещения под конгресс-центр или расширить номерной фонд отеля, при условии, что инвестиционный бюджет ограничен? По исследованиям маркетингового отдела развитие сегмента бизнес-туризма может принести дополнительную прибыль нашему отелю. По статистике, предоставление качественных конференц-услуг может увеличить выручку на 20% в течение всего года. При этом выручка не зависит от сезона. С другой стороны, появление номеров новых категорий («Люкс» для молодоженов, двухкомнатных сьютов, номеров «Стандарт» для лиц с ограниченными физическими возможностями и др.) привлечет в отель новых гостей, увеличив выручку на 5%. При этом затраты на переоборудование помещений различаются. Конференц-услуги: вниманию корпоративных клиентов и организаторов конференций мы будем готовы предложить 3 конференц-зала: Альфа, Бета, Гамма и полный комплекс услуг для всех участников мероприятий. В конференц-залах нашего отеля можно легко разместить оборудование для телетрансляций и кабинки, необходимые для работы синхронных переводчиков. Комфортные и просторные конференц-залы будут иметь все необходимое современное оборудование для проведения конференций, самую современную световую и звуковую аппаратуру, а также беспроводной высокоскоростной интернет в каждом зале.

Также отель будет готов предоставить ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ ОБОРУДОВАНИЕ (стоимость аренды в день):

- Мультимедийный проектор — 4.000 руб.;
- Флипчарт (доска) с маркерами — 550 руб.;
- Дополнительный экран — 700 руб.;

• Распечатка документов на принтере — 5 руб. за страницу Питание участников: обед — 600 руб. с человека; ужин — 600 руб. с человека; кофе-брейк — 220 руб. с человека.

Бюджет затрат по реализации инвестиционного проекта «Конференцуслуги» включает следующие затраты: 1. ремонт помещений –1.425.000 руб. 2. прокладка оптоволоконного кабеля для высокоскоростного интернета и цифрового телевидения и установка необходимого оборудования:

• прокладка кабеля - 76.800 руб. за каждый полный километр (расстояние – 40 км),

• конвертеры (2 шт.) – 13.920 руб.,

• коммутатор на 16-портов 100 base-T - 4.800 руб.,

• шкаф для оборудования – 2.400 руб.,

• подключение к порту передачи данных – 4.800 руб.

• серверное оборудование – 100.000 руб. 3. закупка офисного оборудования для конференц-залов – 1.000.000 руб.

Следует отметить, что прокладка оптоволоконного кабеля позволит оснастить весь отель высокоскоростным доступом в интернет, а также высококачественным цифровым телевидением. Также примем во внимание, что в первый год после внедрения проекта, выручка отеля вырастет не на 20%, а пока на 10%. В следующие годы отель планирует рост выручки на уровне 20%.

Бюджет затрат по реализации инвестиционного проекта «Расширение номерного фонда» на 8 номеров включает следующие затраты: 1. ремонт помещений –1.600.000 руб. 2. закупка сантехники, мебели, светильников, техники – 2.400.000 руб.

Какой проект следует включить в инвестиционную программу гостиницы, а какой отложить на более позднее время?

Кейс 3.

В компании «МаслКар» наблюдается дефицит оборудования, так как компания не может произвести такое количество автомобилей, сколько покупатели готовы приобрести. Для решения данной проблемы «МаслКар» требуется около пятидесяти млрд. рублей, таких денег на счету компании нет. Для того, чтобы компании набрать необходимую сумму, она идет на следующий шаг: «МаслКар» предлагает гражданам купить хотя бы одну из акций на право совладения этим оборудованием стоимостью в пятьдесят млрд. рублей. Каждая акция имеет стоимость в 50 тыс. рублей. Продажа автомобилей компании шла отлично. И «МаслКар» смогла выплатить своим акционерам дивиденды за год в размере 7,5 тыс. рублей (15% к цене акции). Своим вкладчикам банки также за этот год выплатили по ставке 7,5% годовых, т.е. в два раза ниже доходности по акциям. Следовательно, выходит, что акционер компании «МаслКар» получил на свои 50 тыс. рублей такую же сумму дохода, которую вкладчик банка имел с вклада 100 тыс. рублей. В связи с этим, возможно многие вкладчики будут думать над тем, чтобы снять свои сбережения из банка и купить акции «МаслКар».

Проанализируйте данную ситуацию и ответьте на вопросы: Какие аспекты нужно учитывать при использовании ценных бумаг? Какими важными характеристиками для владельца обладают ценные бумаги? Можно ли считать вложение в какой-то вид ценных бумаг без рискованным?

Примерный перечень тем для презентаций

1. Инновации и инвестиционная деятельность.
2. Источники и методы финансирования инвестиций.
3. Особенности обоснования и осуществления бюджетных инвестиций.
4. Лизинг как форма инвестирования.
5. Инвестиционное кредитование.
6. Анализ тенденций и оценка эффективности иностранных инвестиций в России.
7. Понятие и виды инвестиционных проектов.
8. Участники инвестиционного проекта и организационно-экономический механизм его реализации.
9. Основы разработки технико-экономического обоснования (ТЭО) проекта.
10. Состав и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта.
11. Цель и задачи инвестиционного анализа.
12. Виды и методы инвестиционного анализа.
13. Информационное обеспечение и компьютерные технологии инвестиционного анализа.
14. Понятие и виды эффективности инвестиционных проектов
15. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
16. Общая схема оценки эффективности инвестиционных проектов.
17. Понятие и виды денежных потоков инвестиционных проектов.
18. Теоретические основы дисконтирования
19. Критерии экономической эффективности инвестиций.
20. Оценка и анализ эффективности отдельных финансовых инструментов

Примерный перечень практических заданий:

Задача 1.

Вы купили шестилетний 8-ми процентный сберегательный сертификат стоимостью 1000 рублей. Если проценты начисляются ежегодно, какую сумму Вы получите по окончанию контракта?

Задача 2.

Вам предлагают инвестировать деньги с гарантией удвоить их количество через пять лет. Какова процентная ставка прибыльности такой инвестиции?

Задача 3.

Вы имеете 22 млн. р. и хотели бы удвоить эту сумму через 7 лет. Каково минимально приемлемое значение процентной ставки?

Задача 4.

Чему должны быть равны сбережения населения, чтобы экономика находилась в равновесии, если инвестиции составили 40 ед., государственные расходы – 20, экспорт – 70, налоги – 50, импорт – 10, потребительские расходы – 30, дивиденды – 40?
3.
Задача 5.
Заемщик получил кредит на 6 месяцев под 20% годовых с условием вернуть 500 тыс.рублей. Какую сумму получил заемщик в момент заключения договора и чему равен дисконт.

Задача 6.
Определить, что предпочтительнее при ставке 9% годовых: 1000 тыс. руб. сегодня или 2000 тыс. руб. через 8 лет.

Задача 7.
Банк выпустил облигации со сроком погашения через 10 лет. Начисление процентов на номинал – 6% годовых. Выплата процентов и номинальная стоимость выплачиваются при погашении. Определите доходность облигаций, если ее курс при первоначальной реализации составил 108.

Примерный перечень вопросов для докладов:
1. Проблемы оптимального инвестирования на предприятии.
2. Инвестиционная привлекательность промышленных предприятий.
3. Сущность и значение анализа эффективности инвестиций.
4. Методы нейтрализации инвестиционных рисков.
5. Управление инвестиционным портфелем.
6. Методы формирования инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска.
7. Оценка инвестиционных рисков в современных условиях.
8. Учет факторов времени и риска при принятии инвестиционных решений.
9. Инвестиционная привлекательность промышленных предприятий.
10. Инвестиции в реальные активы: сущность и экономическое значение.
11. Методология оценки инвестиций.
12. Современные проблемы инвестиционной безопасности.
13. Модели инвестиционного анализа.
14. Методика оценки инвестиционного потенциала предприятия.
15. Особенности бизнес-плана инвестиционного проекта.
16. Разработка целевой программы повышения инвестиционной привлекательности региона (муниципального образования).
17. Инвестиции как фактор экономического роста.
18. Формирование инвестиционного климата в современной России.
19. Специфика деятельности инвестиционных институтов.
20. Инвестиционный рейтинг ценных бумаг.

Примерный перечень расчетных заданий:

Расчетное задание №1
Коммерческая организация приняла решение инвестировать на трехлетний срок свободные денежные средства в размере 1100 тыс. руб. Какую сумму получит организация по истечении 3 лет при условии, что денежные средства были помещены на депозитный счет в банк под 16% годовых.

Расчетное задание №2
Предприятие собирается приобрести через три года новый станок стоимостью 130 тыс. руб. Какую сумму денег необходимо вложить сейчас, чтобы через три года иметь возможность совершить покупку, если процентная ставка прибыльности вложения составляет 15 %?

Расчетное задание №3
Рассчитайте:
-будущую стоимость 350 тыс. руб., внесенных на счет на 12 лет с ежегодным начислением 11%;
-будущую стоимость к концу 6 лет ежегодного стотысячного взноса на счет, по которому выплачиваются 10% годовых в конце года.

Расчетное задание №4
Коммерческая организация планирует через 5 лет осуществить замену ведущего оборудования. Предполагаемые инвестиционные затраты составят 8500 тыс. руб. Чтобы накопить необходимую сумму средств, предприятия из прибыли, остающейся в его распоряжении, ежегодно перечисляет средства на депозитный счет банка. Определите величину ежегодных отчислений на проведение капиталовложений, если ставка по банковским депозитам составляет 18% (начисление раз в год).

Расчетное задание №5
Инвестиционный проект рассчитан на 17лет и требует капитальных вложений в размере 250000 млн руб. В первые пять лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 12 лет ежегодный чистый доход составит 50000 млн руб. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 18%?

Расчетное задание №6
Инвестиционная компания оценивает риск вложения капитала в два альтернативных проекта. Установлено, что прибыль по проектам будет получена в следующих случаях.

Полученная сумма дохода, тыс. сруб.	Число случаев наблюдения
ПРОЕКТ А	
200	30
250	20
180	50

ПРОЕКТ Б	
220	40
250	40
210	20

1. Назовите методы и показатели, которые можно использовать для оценки рисков вложения капитала в названные проекты.
2. Оцените с помощью этих методов риски по каждому из проектов и дайте сравнительную оценку.

Расчетное задание №7
Инвестор обладает портфелем акций, который характеризуется следующими показателями

Акции	Доля в портфеле, %	Ожидаемая доходность, %
А	20	10
Б	50	20
В	30	40

Найти ожидаемую доходность портфеля.

Примерное задание на практическую подготовку

Задание 1. Провести критический анализ одной из публикаций известных экономистов по тематике инвестирования (теория и практика).
Задание 2. Провести комплексный анализ основных направлений современной инвестиционной политики Российской Федерации.
Задание 3. Провести сравнительную характеристику основных методов финансирования инвестиций (лизинг, форфейтинг, заемное финансирование) на примере крупных и средних субъектов российской экономики
Задание 4. Обосновать и сформировать собственный инвестиционный портфель. Оценить доходность портфеля. Разработать предложения диверсификации портфеля.
Задание 5. Провести анализ и оценку инвестиционных рисков инвестиционных проектов (инвестиционного портфеля).
Задание 6. Методология оценки инвестиций. По заданным параметрам представить оценку эффективности инвестиционных проектов и выбрать оптимальный. Объекты анализа – корпорация «Ростех»; инвестиционные проекты Правительства Московской области; инвестиционные проекты Сбербанка и ВТБ.

Перечень вопросов к экзамену

1. Основные этапы становления и развития теории инвестиций.
2. Сущность и содержание инвестиций.
3. Классификация инвестиций.
4. Виды частных структур инвестиций в основной капитал.
5. Технологическая структура инвестиций в основной капитал.

6. Воспроизводственная структура инвестиций в основной капитал.
7. Сущность инвестиционного портфеля.
8. Содержание инвестиционной деятельности.
9. Этапы инвестиционного процесса.
10. Сущность и элементы инвестиционного механизма.
11. Классификация инвестиционных ресурсов.
12. Цели и задачи инвестиционной политики.
13. Общая характеристика основных источников финансирования инвестиций.
14. Лизинг как специфический метод финансирования инвестиций.
15. Иностранные инвестиции.
16. Жизненный цикл инвестиций.
17. Сущность и структура инвестиционного проекта.
18. Оценка привлекательности инвестиционных проектов.
19. Бизнес-план и его роль в оценке инвестиционных проектов.
20. Экономическая оценка инвестиций.
21. Критерии оценки инвестиций.
22. Методы оценки инвестиционных проектов.
23. Методы снижения инвестиционных рисков.
24. Учет факторов времени и инфляции при принятии инвестиционных решений.
25. Особенности самофинансирования инвестиций на предприятии.
26. Специфика и основные принципы бюджетного финансирования инвестиций.
27. Виды инвестиционных проектов.
28. Реальные инвестиции: сущность и основные формы реализации.
29. Принципы инвестирования.
30. Инвестиционная политика: сущность и основные задачи.
31. Структура и содержание инвестиционного проекта.
32. Косвенное регулирование инвестиционной деятельности со стороны государства.
33. Финансовые инвестиции: сущность и особенности реализации.
34. Виды инвестиционных портфелей.
35. Критерии построения оптимального инвестиционного портфеля.
36. Обоснование Дж.М. Кейнсом мотивов инвестирования.
37. Классификация инвестиционных ресурсов.
38. Этапы управления инвестиционными рисками.
39. Понятие и классификация инвестиционных рисков.
40. Особенности современного этапа развития инвестиционной теории.
41. Концепция инвестиционного мультипликатора.
42. Функции инвестиций.
43. Субъекты и объекты инвестирования.
44. Механизм реализации инвестиционной политики.
45. Особенности прямого участия государства в инвестиционном процессе.

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

Основными формами текущего контроля являются: тестовое задание, опрос, кейс, практическое задание, доклад, расчетное задание, презентация.

Описание процедуры проведения промежуточной аттестации.

Форма промежуточной аттестации - экзамен в 5 семестре.

Форма проведения экзамена устанавливается преподавателем по согласованию с кафедрой и фиксируется в рабочей программе дисциплины. Как правило экзамен проводится в устной форме. Для проведения устных экзаменов разрабатывается перечень вопросов экзаменационных билетов. Все вопросы распределяются по экзаменационным билетам. Перечень вопросов, количество вопросов в билете и их распределение по билетам утверждаются на заседании кафедры и подписываются заведующим кафедрой. Каждому студенту предоставляется возможность случайным образом получить один из экзаменационных билетов. Время, выделяемое на подготовку, должно быть достаточным для того, чтобы дать краткий, но полный ответ на все вопросы экзаменационного билета. Экзаменатору предоставляется право задавать студенту дополнительные вопросы в рамках отведенного для ответа на экзамене временного норматива.

Описание шкал оценивания

Шкала оценивания тестового задания:

Количество правильных ответов, %	100	90	80	70	60	50	40	30	20	10	0
в баллах	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1	0

Шкала оценивания опроса:

Академическая оценка / количество баллов	Критерии оценивания
«отлично» / 9-10	Задание выполнено в полном объеме. Студент точно ответил на контрольные вопросы, свободно ориентируется в материале. Работа выполнена аккуратно, в соответствии с предъявляемыми требованиями.
«хорошо» / 7-8	Задание выполнено в полном объеме. Студент в целом ответил на поставленные вопросы, допущены неточности. В целом работа выполнена аккуратно, в соответствии с предъявляемыми требованиями
«удовлетворительно» / 3-6	Задание выполнено не в полном объеме. Не на все вопросы представлены ответы, допущены ошибки. В целом работа

	выполнена аккуратно, в соответствии с предъявляемыми требованиями
«Не удовлетворительно» / 0-2	Студент не выполнил все задания работы и не может объяснить полученные результаты.

Шкала оценивания кейса:

Академическая оценка / количество баллов	Критерии оценивания
«отлично» / 10	1. Проблема точно определена и сформулирована – 2 балла. 2. Все причины проблемы выделены и обоснованы – 2 балла. 3. Оценка проблемы правильная и теоретически обоснованная - 2 балла. 4. Предложенное решение конструктивно, оригинально и научно обосновано - 2 балла. 5. Логичность, последовательность, ясность выражения мыслей - 2 балла
«хорошо» / 8	1. Проблема точно определена и сформулирована – 2 балла. 2. Причины проблемы выделены, но не полностью, и/или есть неточности в их обосновании - 1 балла. 3. Оценка проблемы правильная, но теоретически недостаточно обоснованная – 1,5 балла. 4. Предложенное решение конструктивно, но недостаточно обосновано – 1,5 балла. 5. Логичность, последовательность, ясность выражения мыслей - 2 балла
«удовлетворительно» / 6	1. Проблема выделена не точно, не все учтены факты кейса – 1 балл. 2. Причины проблемы выделены, но не полностью, и/или есть неточности в их обосновании - 1 балл. 3. Оценка проблемы правильная, но теоретически недостаточно обоснованная – 1,5 балла. 4. Предложенное решение конструктивно, но недостаточно обосновано – 1,5 балла 5. Недостаточная логика, последовательность, ясность выражения мыслей - 1 балл.
«Не удовлетворительно» / 0-4	1. Проблема выделена не верно, но сделана попытка ее выявить– 0,5 балла. 2. Причины проблемы выделены с ошибками – 0,5 балла. 3. Оценка проблемы неправильная, допущены системные ошибки – 1 балл. 4. Предложенное решение недостаточно конструктивно – 1 балла 5. Недостаточная логика, последовательность, ясность выражения мыслей - 1 балл.

Шкала оценивания презентации:

Академическая оценка / количество баллов	Критерии оценивания
«отлично» / 9-10	Презентация соответствует целям и задачам дисциплины, содержание презентации полностью соответствует заявленной теме, рассмотрены вопросы по проблеме, слайды расположены логично, последовательно, завершается презентация четкими выводами
«хорошо» / 7-8	Презентация соответствует целям и задачам дисциплины, содержание презентации полностью соответствует заявленной теме, заявленная тема раскрыта недостаточно полно, при оформлении презентации имеются недочеты.
«удовлетворительно» / 3-6	Презентация соответствует целям и задачам дисциплины, но её содержание не в полной мере соответствует заявленной теме, заявленная тема раскрыта недостаточно полно, нарушена логичность и последовательность в расположении слайдов
«Не удовлетворительно» / 0-2	Презентация не соответствует целям и задачам дисциплины, содержание не соответствует заявленной теме и изложено не научным стилем

Шкала оценивания практического задания:

Критерии оценки	Баллы	Оценка
- практическое задание выполнено в установленный срок с использованием рекомендаций преподавателя; - показан высокий уровень знания изученного материала по заданной теме, - проявлен творческий подход, - продемонстрированы умения глубоко анализировать проблему и делать обобщающие практико-ориентированные выводы; - работа выполнена без ошибок и недочетов или допущено не более одного недочета.	5	Отлично
- практическое задание выполнено в установленный срок с использованием рекомендаций преподавателя; - показан хороший уровень владения изученным материалом по заданной теме, - работа выполнена полностью, но допущено в ней: а) не более одной негрубой ошибки и одного недочета б) или не более двух недочетов.	4	Хорошо

- практическое задание выполнено в установленный срок с частичным использованием рекомендаций преподавателя; - продемонстрированы минимальные знания по основным темам изученного материала; - выполнено не менее половины работы или допущены в ней а) не более двух грубых ошибок, б) не более одной грубой ошибки и одного недочета, в) не более двух-трех негрубых ошибок, г) одна негрубая ошибка и три недочета.	2-3	Удовлетворительно
- число ошибок и недочетов превосходит норму, при которой может быть выставлена оценка «удовлетворительно» или если правильно выполнено менее половины задания; - если обучающийся не приступал к выполнению задания или правильно выполнил не более 10 процентов всех заданий.	0-1	Неудовлетворительно

Шкала оценивания доклада:

Критерии оценки	Баллы	Оценка
Тема доклада соответствие целям и задачам дисциплины, высокая степень актуальности темы и рассматриваемых проблем, содержание полностью соответствует заявленной теме, заявленная тема полностью раскрыта, рассмотрены дискуссионные точки зрения по проблеме, высокая степень научности языка изложения, логичность и последовательность в изложении материала, четкие выводы.	5	Отлично
Тема доклада соответствие целям и задачам дисциплины, тема доклада достаточно актуальная, содержание полностью соответствует заявленной теме, но допущены отдельные неточности, заявленная тема полностью раскрыта, хороший уровень научности языка изложения, логичность и последовательность в изложении материала, выводы недостаточно конкретные.	4	Хорошо
Тема доклада не вполне соответствие целям и задачам дисциплины, актуальность темы не обозначена, тема не полностью раскрыта, допущен не научный язык изложения, нарушена логичность и последовательность в изложении материала, выводы недостаточно конкретные.	3	Удовлетворительно
Работа не соответствует целям и задачам дисциплины, содержание доклада не соответствует заявленной теме, тема не раскрыта.	0-2	Неудовлетворительно

Шкала оценивания расчетного задания:

Академическая оценка / количество баллов	Критерии оценивания

«отлично» / 9-10	Приведено полное правильное решение, включающее следующие элементы: 1) правильно записаны формулы, применение которых необходимо для решения задачи выбранным способом; 2) проведены необходимые математические преобразования и расчеты, приводящие к правильному числовому ответу, и представлен ответ (с указанием единиц измерения). При этом допускается решение «по частям» (с промежуточными вычислениями).
«хорошо» / 7-8	Представленное решение содержит правильное решение, но и имеет место один из следующих недостатков: - в необходимых математических преобразованиях или вычислениях допущена ошибка; - необходимые математические преобразования и вычисления логически верны, не содержат ошибок или не закончены; - решение содержит ошибку в необходимых математических преобразованиях и не доведено до числового ответа.
«удовлетворительно» / 3-6	Представлены записи, соответствующие одному из следующих случаев: - представлены только положения и формулы, применение которых необходимо для решения задачи, без каких-либо преобразований с их использованием, направленных на решение задачи и получение ответа; - в решение отсутствует одна из исходных формул, необходимая для решения задачи; - в одной из исходных формул, необходимых для решения задачи (или утверждении, лежащем в основе решения), допущена ошибка, приведшая к неправильному ответу.
«Не удовлетворительно» / 0-2	Представлены записи, соответствующие одному из следующих случаев: - неправильно записаны формулы, выражающие физические законы, применение которых необходимо для решения задачи выбранным способом; - не проведены необходимые математические расчеты, приводящие к правильному числовому ответу, не представлен правильный ответ.

Шкала оценивания практической подготовки

Критерии оценивания	Баллы
высокая активность на практической подготовке, выполнены все необходимые расчеты и задания сформированы выводы, даны рекомендации	**5**
средняя активность на практической подготовке, выполнены не все необходимые расчеты и допущены ошибки, неточности в рекомендациях	**2**
низкая активность на практической подготовке, не выполнены необходимые расчеты и допущены ошибки, нет выводов и рекомендаций	**0**

Шкала оценивания экзамена

Критерии оценивания	Интервал оценивания
студент быстро и самостоятельно готовится к ответу; при ответе полностью раскрывает сущность поставленного вопроса; способен проиллюстрировать свой ответ конкретными примерами; демонстрирует понимание проблемы и высокий уровень ориентировки в ней; формулирует свой ответ самостоятельно, используя лист с письменным вариантом ответа лишь как опору, структурирующую ход рассуждения	21-30
студент самостоятельно готовится к ответу; при ответе раскрывает основную сущность поставленного вопроса; демонстрирует понимание проблемы и достаточный уровень ориентировки в ней, при этом затрудняется в приведении конкретных примеров.	13-20
студент готовится к ответу, прибегая к некоторой помощи; при ответе не в полном объеме раскрывает сущность поставленного вопроса, однако, при этом, демонстрирует понимание проблемы.	6-12
студент испытывает выраженные затруднения при подготовке к ответу, пытается воспользоваться недопустимыми видами помощи; при ответе не раскрывает сущность поставленного вопроса; не ориентируется в рассматриваемой проблеме; оказываемая стимулирующая помощь и задаваемые уточняющие вопросы не способствуют более продуктивному ответу студента.	0-5

Преподавателем может быть выставлена итоговая оценка с учетом рейтинга, сформированного на основе проверки усвоения учебного материала во время практических и семинарских занятий, выполнения опросов, тестов, расчетных заданий, презентаций. В Университете действует следующая шкала пересчета рейтинговых баллов в обычные оценки: менее 50 баллов – «неудовлетворительно» (2); от 50 до 69 – «удовлетворительно» (3); от 70 до 84 – «хорошо» (4); от 85 до 100 – «отлично» (5).

Шкала оценивания курсовой работы

Уровень оценивания	Критерии оценивания	Баллы
отлично	содержание работы соответствует выбранной теме работы; работа актуальна, выполнена самостоятельно, имеет творческий характер, отличается определенной новизной; проведен обстоятельный анализ степени теоретического исследования проблемы, различных подходов к ее решению; показано знание информационной (при необходимости – нормативной) базы, использованы актуальные данные; проблема раскрыта глубоко и всесторонне, материал изложен логично; теоретические положения органично сопряжены с практикой; даны практические рекомендации, вытекающие из	81-100

	анализа проблемы; проведен количественный анализ проблемы, который подтверждает выводы автора, иллюстрирует актуальную ситуацию; широко представлена библиография по теме работы, в том числе и зарубежные источники; по содержанию и форме работы полностью соответствует всем предъявленным требованиям, указанным в методических рекомендациях	
хорошо	содержание работы в целом соответствует теме работы; работа актуальна, написана самостоятельно; дан анализ степени теоретического исследования проблемы; основные положения работы раскрыты на достаточном теоретическом и методологическом уровне; теоретические положения сопряжены с практикой; представлены количественные показатели, характеризующие проблемную ситуацию; практические рекомендации обоснованы; имеются отдельные несоответствия требованиям к курсовой работе и неточности в оформлении работы	61-80
удовлетворительно	имеет место определенное несоответствие содержания работы заявленной теме; исследуемая проблема в основном раскрыта, но не отличается новизной, теоретической глубиной и аргументированностью; нарушена логика изложения материала, задачи решены не полностью; в работе не полностью использованы необходимые для раскрытия темы научная литература, информационные базы данных, а также материалы исследований; теоретические положения слабо связаны с практикой, практические рекомендации носят формальный бездоказательный характер; содержание приложений не отражает решения поставленных задач; имеются многочисленные неточности в оформлении работы	41-60
неудовлетворительно	содержание работы не соответствует теме; работа содержит существенные теоретико-методологические ошибки и поверхностную аргументацию основных положений; Курсовая работа компилятивный характер; предложения автора четко не сформулированы	0-40

Итоговая шкала оценивания результатов освоения дисциплины

Итоговая оценка по дисциплине выставляется по приведенной ниже шкале. При выставлении итоговой оценки преподавателем учитывается работа обучающегося в течение освоения дисциплины, а также оценка по промежуточной аттестации.

Количество баллов	Оценка по традиционной шкале
81-100	Отлично
61-80	Хорошо
41-60	Удовлетворительно
0-40	Неудовлетворительно