

## ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

промежуточной аттестации

Направление подготовки/специальность: 38.05.01 Экономика  
 Направленность (профиль)/ специализация: Финансы и кредит  
 Дисциплина: Инвестиции и инвестиционная деятельность  
 Форма контроля: расчетно-графическая работа  
 Перечень компетенций: ОПК-2, ОПК-4, ПК-4

### 1. Описание показателей, критериев и шкал оценивания компетенции

#### Показатели и критерии оценивания компетенции

Объект оценки	Уровни сформированности компетенции	Критерий оценивания результатов обучения
Обучающийся	Низкий уровень Пороговый уровень Повышенный уровень Высокий уровень	Уровень результатов обучения <b>не ниже порогового</b>

Примечание: низкий уровень – компетенция не сформирована или уровень её сформированности ниже минимальных требований; пороговый уровень – сформированность компетенции удовлетворяет минимальным требованиям; повышенный уровень – сформированность компетенции удовлетворяет базовым требованиям; высокий уровень – сформированность компетенции удовлетворяет высоким требованиям.

#### Шкала оценивания компетенции

Достигнутый уровень результата обучения	Характеристика уровня сформированности компетенции	Шкала оценивания
Низкий уровень	Обучающийся: -обнаружил пробелы в знаниях основного учебно-программного материала; -допустил принципиальные ошибки в выполнении заданий, предусмотренных программой; -не может продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании программы без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.	Неудовлетворительно/ Не зачтено
Пороговый уровень	Обучающийся: -обнаружил знание основного учебно-программного материала в объёме, необходимом для дальнейшей учебной и предстоящей профессиональной деятельности; -справляется с выполнением заданий, предусмотренных программой; -знаком с основной литературой, рекомендованной рабочей программой дисциплины; -допустил неточности в ответе на вопросы и при выполнении заданий по учебно-программному материалу, но обладает необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя.	Удовлетворительно/ Зачтено

Повышенный уровень	Обучающийся: - обнаружил полное знание учебно-программного материала; - успешно выполнил задания, предусмотренные программой; - усвоил основную литературу, рекомендованную рабочей программой дисциплины; - показал систематический характер знаний учебно-программного материала; - способен к самостоятельному пополнению знаний по учебно-программному материалу и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности.	Хорошо/ Зачтено
Высокий уровень	Обучающийся: - обнаружил всесторонние, систематические и глубокие знания учебно-программного материала; - умеет свободно выполнять задания, предусмотренные программой; - ознакомился с дополнительной литературой; - усвоил взаимосвязь основных понятий дисциплин и их значение для приобретения профессии; - проявил творческие способности в понимании учебно-программного материала.	Отлично/ Зачтено

Примечание: оценками «неудовлетворительно», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично» определяются результаты сдачи курсовой работы (курсового проекта) и зачёта с оценкой по практике; оценками «не зачтено», «зачтено» определяются результаты сдачи зачёта по практике.

### 1.3. Описание шкалы оценивания компетенции

Планируемый результат освоения компетенции по этапам	Содержание шкалы оценивания			
	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
	Не зачтено	Зачтено	Зачтено	Зачтено
Знать	Не сформированы или фрагментарные знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и принципов. Ошибки и пробелы есть, они существенны.	Частично сформированы знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и принципов. Ошибки и пробелы есть, но они не существенны.	Полностью сформированы знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и принципов. Ошибки и пробелы есть, но они единичны и не существенны.	Сформированы систематические знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и принципов. Ошибок нет. Пробелов нет.
Уметь	Не сформированы или частичные умения использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях. Ошибки и пробелы есть, они существенны.	Частично сформированы умения разрабатывать и использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях. Ошибки и	Полностью сформированы умения разрабатывать и использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях. Ошибки и пробелы есть, но они единичны и не	Полностью сформированы умения разрабатывать и использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях с учётом междисциплинарных причинно-следственных

		пробелы есть, но они не существенны.	существенны.	связей. Ошибок нет. Пробелов нет.
Владеть	Не сформированы или частично сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях. Ошибки и пробелы есть, они существенны.	Частично сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях. Ошибки и пробелы есть, но они не существенны.	Полностью сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях. Ошибки и пробелы есть, но они единичны и не существенны.	Полностью сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях с учётом междисциплинарных причинно-следственных связей. Ошибок нет. Пробелов нет.

## 2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний умений, навыков и (или) опыта деятельности

### 2.1. Оценка выполненной работы устанавливается посредством следующей таблицы

Элементы оценивания	Содержание шкалы оценивания			
	2 балла/ Неудовлетворительно	3 балла/ Удовлетворительно	4 балла/ Хорошо	5 баллов/ Отлично
	Не зачтено	Зачтено	Зачтено	Зачтено
Соответствие содержания выполненной работы поставленным целям	Полное несоответствие	Значительные погрешности	Незначительные погрешности	Полное соответствие
Качество обзора литературы	Недостаточный список источников.	В основном проанализирована устаревшая литература.	В основном проанализирована современная отечественная литература.	В основном проанализирована современная отечественная и зарубежная литература.
Творческий характер, степень самостоятельности в работе	В значительной степени работа самостоятельной не является.	В отдельных случаях работа содержит самостоятельные выводы и творческие решения.	В основном работа содержит самостоятельные выводы и отдельные творческие решения.	В основном работа содержит самостоятельные выводы и творческие решения.
Использование современных информационных технологий	Современные информационные технологии, вычислительная техника не были использованы	Современные информационные технологии, вычислительная техника использованы слабо.	Имеют место небольшие погрешности в использовании современных информационных технологий, вычислительной техники.	Современные информационные технологии, вычислительная техника использованы в правомерно и грамотно.
Качество расчётного и графического материала	Материалы не раскрывают смысл работы, имеют место ошибки.	Материалы не полностью раскрывают смысл работы, допущены значительные погрешности, ошибок нет.	Материалы не полностью раскрывают смысл работы, есть незначительные погрешности.	Материалы полностью раскрывают смысл работы, нет ошибок и погрешностей.

Грамотность изложения текста работы	Много стилистических и грамматических ошибок.	Есть отдельные грамматические и стилистические ошибки.	Есть отдельные грамматические ошибки.	Текст работы читается легко, ошибки отсутствуют.
Соответствие требованиям, предъявляемым к оформлению работы	Полное несоответствие	Значительные погрешности	Незначительные погрешности	Полное соответствие
Качество доклада	Полное несоответствие доклада материалу работы.	Значительные погрешности в представлении доклада.	Незначительные погрешности в представлении доклада.	Полное соответствие доклада материалу работы.
Качество ответов на вопросы	Не может ответить на большую часть поставленных вопросов.	Не может ответить на поставленные вопросы в отдельных случаях.	Нет существенных ошибок в ответах на поставленные вопросы.	Нет ошибок в ответах на поставленные вопросы.

2.2. По одной компетенции итоговая оценка определяется как простая средняя арифметическая величина из отметок (шкала – 2-5 баллов) за контрольные задания, установленные для неё и выполненные обучающимся.

2.3. Общие итоги промежуточной аттестации определяются как простая средняя арифметическая величина из отметок (шкала – 2-5 баллов) за все контрольные задания, выполненные обучающимся.

3. Типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

### Примерная тематика

Компетенции ОПК-2, ОПК-4, ПК-4

РГР имеет реферативный вид и решение практических задач. Практические задачи выдаются преподавателем индивидуально преподавателем.

Темы реферативной части РГР.

#### **1. Инвестиционный рынок в России.**

1. Общая характеристика инвестиционного рынка, субъекты инвестиционных отношений и их интересы.
2. Роль государства в привлечении инвестиционных ресурсов.
3. Основные принципы функционирования рынка инвестиций.
4. Проблемы и перспективы развития инвестиционных процессов в России.

#### **2. Слияния и поглощения компаний как форма организации инвестиционного процесса.**

1. Сущность, понятие и характеристика основных участников инвестиционного процесса.
2. Существующая мировая практика слияний и поглощений компании.
3. Российская практика слияний и поглощений.
4. Характеристика положительных и отрицательных моментов в практике современных слияний и поглощений.

#### **3. Оценка инвестиционной привлекательности региона (на примере...).**

1. Основные понятия инвестиционного процесса, связанные с особенностями организации регионального инвестиционного рынка.
2. Характеристика основных составляющих инвестиционной привлекательности региона.

3. Сравнительная характеристика регионального инвестиционного рынка по отношению к ведущим инвестиционным рынкам.
- 4. Проблемы и перспективы дальнейшего развития инвестиционных процессов в регионе (на примере ...).**
4. Механизмы привлечения иностранных инвестиций в экономику России в XIX – первой четверти XX в.
  1. Характеристика инвестиционных отношений XIX–XX вв.
  2. Опыт привлечения иностранных инвестиций в Россию в XIX–XX вв.
  3. Оценка потенциальных участников инвестиционных отношений в XIX–XX вв.
- 5. Опыт привлечения иностранного капитала в зарубежных странах.**
  1. Основные понятия, связанные с зарубежным инвестиционным процессом.
  2. Сравнительная характеристика механизмов привлечения иностранного капитала в странах с развивающейся и развитой экономикой (на примере КНР, Кубы, Венгрии и Канады).
  3. Возможность применения существующего зарубежного опыта привлечения иностранных инвестиций для развития российского инвестиционного рынка.
- 6. Состояние и перспективы развития инвестиционного процесса в современных российских условиях.**
  1. Сущность инвестиционного процесса.
  2. Формы роста предприятия при помощи привлеченного капитала: слияние, поглощение, совместное предприятие.
  3. Проблемы и перспективы проектного инвестирования.
- 7. Управление инвестиционными проектами как часть инвестиционной политики государства.**
  1. Сущность, содержание и характеристика основных участников инвестиционного проектирования.
  2. Формы проектного финансирования: достоинства и недостатки.
  3. Управление инвестиционными проектами: международная и российская практика.
- 8. Приоритетные направления привлечения иностранного капитала.**
  1. Сущность и характеристика основных форм иностранного инвестирования.
  2. Правовое регулирование иностранных инвестиций в РФ.
  3. Характеристика приоритетных направлений иностранного инвестирования в России.
- 9. Инвестиционная политика Республики Саха (Якутия).**
  1. Сущность и основные принципы региональной инвестиционной политики.
  2. Основные проблемы, характерные для инвестиционной политики региона (на примере Республики Саха (Якутия)).
  3. Приоритетные направления современной инвестиционной политики Республики Саха (Якутия).
- 10. Организация инвестиционной деятельности компании.**
  1. Основные понятия, связанные с инвестиционной деятельностью компании.
  2. Проблемы правового регулирования деятельности инвестиционной компании.
  3. Совершенствование принципов управления инвестиционной деятельностью компании.
- 11. Инвестиционная политика коммерческих банков.**
  1. Понятие, элементы и цели инвестиционной политики банков.
  2. Разработка основных направлений инвестиционной политики банков.
  3. Современные направления реструктуризации банковской системы.
- 12. Характеристика, классификация и перспективы развития портфельного (финансового) инвестирования в РФ.**
  1. Понятие и структура портфельных (финансовых) инвестиций.
  2. Особенности портфельного инвестирования: сравнительная характеристика российского и зарубежных инвестиционных рынков.

3. Проблемы и перспективы портфельного инвестирования на современном этапе развития экономики.
- 13. Свободные экономические зоны в экономике России.**
  1. Характеристика свободной экономической зоны как перспективной формы инвестирования.
  2. Преимущества и недостатки создания СЭЗ: исторический опыт и современная практика.
  3. Проблемы и перспективы создания СЭЗ в РФ.
- 14. Инвестиционная политика Приморского края.**
  1. Сущность и основные принципы региональной инвестиционной политики.
  2. Основные проблемы, характерные для инвестиционной политики региона (на примере Приморского края).
  3. Приоритетные направления современной инвестиционной политики Приморского края.
- 15. Состояние и перспективы иностранного инвестирования в зарубежных странах.**
  1. Опыт привлечения иностранного капитала в странах с развивающейся экономикой (на примере КНР).
  2. Отраслевая структура привлекаемых ресурсов из-за рубежа в анализируемых странах.
  3. Необходимость привлечения иностранного капитала в анализируемых странах.
  4. Необходимость привлечения иностранного капитала в анализируемые страны на современном этапе развития экономики.
- 16. Корпоративное управление инвестиционным процессом: проблемы и перспективы развития.**
  1. Сущность и характеристика основных методов управления инвестиционными проектами.
  2. Место и роль корпоративного управления инвестиционным проектом в современной и зарубежной практике.
  3. Проблемы и перспективы развития корпоративного управления в РФ.
- 17. Инвестиционная привлекательность отраслей и регионов.**
  1. Понятие и характеристика составляющих инвестиционной привлекательности.
  2. Характеристика наиболее привлекательных отраслей и регионов с позиции потенциальных инвесторов.
  3. Проблемы и перспективы инвестирования отраслей и регионов в РФ.
- 18. Инвестиционная привлекательность железнодорожной отрасли.**
  1. Особенности инвестиционной политики на железнодорожном транспорте.
  2. Проблемы привлечения инвестиционных ресурсов в отрасль.
  3. Анализ системы оценки инвестиционных проектов на железнодорожном транспорте.
- 19. Управление внешним долгом РФ как часть инвестиционной политики государства.**
  1. Теоретические основы формирования внешнего и внутреннего долга страны.
  2. Нормативно-законодательная база в управлении государственным долгом.
  3. Основные направления политики государства в области внешнего государственного долга.
- 20. Структура иностранных инвестиций в экономике России: оценка степени риска и методы страхования иностранных инвестиций.**
  1. Характеристика и особенности формирования инвестиционного климата с точки зрения прироста иностранного капитала.
  2. Методы оценки степени риска в инвестиционных проектах с участием иностранного капитала.
  3. Современные формы и значение страхования иностранных инвестиций.
- 21. Многосторонние международные договоры в системе российского законодательства об инвестициях.**

1. Общая характеристика многосторонних международных договоров.
2. Основные виды современных международных договоров.
3. Проблемы и перспективы заключения многосторонних международных договоров в РФ.
- 22. Инвестиции в недвижимость: характеристика современной российской практики.**
  1. Характеристика недвижимости как актива для инвестирования.
  2. Особенности рисков инвестирования в недвижимость.
  3. Ипотечное кредитование как инструмент инвестирования в недвижимость.
- 23. Политика стимулирования иностранных инвестиций.**
  1. Основные положения политики стимулирования иностранного инвестирования.
  2. Сравнительная характеристика инвестиционной политики стран с различным развитием экономики.
  3. Основные проблемы, характерные для современной политики стимулирования иностранных инвестиций в развитие российской экономики.
- 24. Концессионное направление в инвестиционной политике государства.**
  1. Понятие и экономическая сущность концессионного направления в инвестиционной политике.
  2. Мировой опыт реализации инвестиционной политики на основе концессионных соглашений.
  3. Современные направления использования концессий.
- 25. Инвестиционная политика Хабаровского края.**
  1. Сущность и основные принципы региональной инвестиционной политики.
  2. Основные проблемы, характерные для инвестиционной политики региона (на примере Хабаровского края).
  3. Приоритетные направления современной инвестиционной политики Хабаровского края.
- 26. Инвестиционная привлекательность строительной отрасли.**
  1. Особенности инвестиционной политики строительной отрасли.
  2. Проблемы привлечения инвестиционных ресурсов в отрасль.
  3. Анализ системы оценки инвестиционных проектов строительной отрасли.
- 27. Инвестиционная политика Сахалинской области.**
  1. Сущность и основные принципы региональной инвестиционной политики.
  2. Основные проблемы, характерные для инвестиционной политики региона (на примере Сахалинской области).
  3. Приоритетные направления современной инвестиционной политики Сахалинской области.
- 28. Инвестиционная привлекательность инновационной деятельности.**
  1. Особенности инвестиционной политики инновационной деятельности.
  2. Проблемы привлечения инвестиционных ресурсов в инновационную деятельность.
  3. Анализ системы оценки инвестиционных проектов инновационной деятельности.
- 29. Инвестиционный рынок в России.**
  1. Общая характеристика инвестиционного рынка, субъекты инвестиционных отношений и их интересы.
  2. Роль государства в привлечении инвестиционных ресурсов.
  3. Основные принципы функционирования рынка инвестиций.
  4. Проблемы и перспективы развития инвестиционных процессов в России.
- 30. Организация инвестиционной деятельности компании.**
  1. Основные понятия, связанные с инвестиционной деятельностью компании.
  2. Проблемы правового регулирования деятельности инвестиционной компании.
  3. Совершенствование принципов управления инвестиционной деятельностью компании.

Обучающийся получает индивидуальное задание, содержание которого предусматривает выполнение совокупности конкретных работ, позволяющих продемонстрировать знания и умения, навыки анализировать конкретную информацию,

проследить причинно-следственные связи, выделять ключевые проблемы и обоснованно применять методы их решения. При написании работы обучающийся должен полностью раскрыть выбранную тему, соблюсти логику изложения материала, показать умение делать обобщения и выводы.

Примерные типовые/стандартные вопросы, позволяющие оценить знания и умения выделять ключевые проблемы и методы их решения

Компетенция ОПК-2, ОПК-4, ПК-4

Выберите правильный ответ (возможно несколько правильных ответов).

Вопрос 1. Субъектами инвестиционной деятельности являются:

1. хозяйствующие субъекты;
2. банковские и небанковские финансово-кредитные институты;
3. инвестиционные биржи;
4. граждане РФ, иностранные юридические и физические лица;
5. все перечисленное.

Вопрос 2. Инвесторами могут быть:

1. вкладчики;
2. покупатели;
3. заказчики;
4. кредиторы;
5. все перечисленное.

Вопрос 3. Инвестор может:

1. осуществлять самостоятельный выбор объектов инвестирования;
2. определять направления, объемы и эффективность инвестиций;
3. контролировать целевое использование инвестиций;
4. являться собственником созданного объекта инвестиционной деятельности;
5. все сказанное.

Вопрос 4. Иностранцами субъектами инвестиционной деятельности являются:

1. иностранные физические лица;
2. иностранные юридические лица;
3. государства;
4. международные финансово-кредитные организации;
5. все перечисленное.

Вопрос 5. Инвестиции как объекты инвестиционной деятельности включают:

1. основной и оборотный капитал;
2. ценные бумаги;
3. целевые денежные вклады;
4. нематериальные активы;
5. все перечисленное.

Вопрос 6. В группу «реальные инвестиции» входят:

1. инвестиции в основной капитал;
2. затраты на капитальный ремонт;
3. инвестиции на приобретение земельных участков;
4. инвестиции в нематериальные активы;
5. все перечисленное.

Вопрос 7. Нематериальные активы - это:

1. патенты, лицензии;
2. права пользования земельными участками, объектами природопользования, авторские права;
3. организационные расходы;
4. торговые марки, товарные знаки, программные продукты;



5. все перечисленное.

Вопрос 8. Инвестиции классифицированы:

1. по срокам;
2. по формам собственности на инвестиционные ресурсы;
3. по регионам;
4. по отраслям;
5. все перечисленное.

Вопрос 9. По формам собственности инвестиции могут быть:

1. частные;
2. государственные;
3. иностранные;
4. иностранные и совместные;
5. все перечисленное.

Вопрос 10. По рискам инвестиции могут быть:

1. агрессивные;
2. умеренные;
3. консервативные;
4. все вышеперечисленное;
5. внутренние.

Вопрос 11. Какие существуют финансовые институты:

1. коммерческие банки;
2. небанковские кредитно-финансовые институты;
3. инвестиционные институты;
4. все вышеперечисленное;
5. нет верного ответа.

Вопрос 12. Небанковские кредитно-финансовые институты - это:

1. финансовые и страховые компании;
2. пенсионные фонды;
3. ломбарды;
4. кредитные союзы и товарищества;
5. все перечисленное.

Вопрос 13. Ломбарды - это:

1. кредитные учреждения, выдающие ссуды под залог движимого имущества;
2. кредитные кооперативы, организуемые группами частных лиц или мелких кредитных организаций;
3. страховые общества, реализующие страховые полисы;
4. кредитные товарищества, созданные для кредитно-расчетного обслуживания своих членов;
5. финансовые компании, которые специализируются на кредитовании продаж потребительских товаров.

Вопрос 14. На финансовом рынке товаром выступают:

1. наличные деньги;
2. банковские кредиты;
3. ценные бумаги
4. все вышеперечисленное;
5. нет верного ответа.

Вопрос 15. Участниками инвестиционного процесса являются:

1. эмитенты;
2. инвесторы;
3. профессиональные участники;
4. государственные органы управления и контроля;
5. все перечисленное.

Вопрос 16. Профессиональными участниками инвестиционного процесса в условиях рынка ценных бумаг являются:

1. брокеры, дилеры;
2. управляющие;
3. клиринговые организации, депозитариусы;
4. организаторы торговли, коммерческие банки;
5. все перечисленное.

Вопрос 17. Осуществляют регулирование ценных бумаг в России:

1. Федеральное собрание;
2. Президент, Правительство;
3. Министерство финансов;
4. Банк России;
5. все перечисленное.

Вопрос 18. Субъектом инвестиционной деятельности являются:

1. инвесторы;
2. заказчики;
3. подрядчики;
4. пользователи объектов капитальных вложений;
5. все перечисленное.

Вопрос 19. Заказчики:

1. осуществляют капитальные вложения на территории РФ;
2. осуществляют реализацию инвестиционных проектов;
3. выполняют работы по договору подряда или государственному контракту;
4. физические или юридические лица, для которых создаются объекты;
5. все перечисленное.

Вопрос 20. Подрядчики:

1. осуществляют капитальные вложения на территории РФ;
2. осуществляют реализацию инвестиционных проектов;
3. выполняют работы по договору подряда или государственному контракту;
4. физические или юридические лица, для которых создаются объекты;
5. все перечисленное.

Задания, позволяющие оценить знания, и умения пользоваться ими при решении типовых/стандартных задач.

## ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

промежуточной аттестации

Направление подготовки/специальность: 38.05.01 Экономика

Направленность (профиль)/ специализация: Финансы и кредит

Дисциплина: Инвестиции и инвестиционная деятельность

Форма контроля: РГР, экзамен, экзамен

Перечень компетенций: ОПК-2, ОПК-4, ПК-4

1. Описание показателей, критериев и шкал оценивания компетенции

Показатели и критерии оценивания компетенции

Объект оценки	Уровни сформированности компетенции	Критерий оценивания результатов обучения
Обучающийся	Низкий уровень Пороговый уровень Повышенный уровень Высокий уровень	Уровень результатов обучения <b>не ниже порогового</b>

Примечание: низкий уровень – компетенция не сформирована или уровень её сформированности ниже минимальных требований; пороговый уровень – сформированность компетенции удовлетворяет минимальным требованиям; повышенный уровень – сформированность компетенции удовлетворяет базовым требованиям; высокий уровень – сформированность компетенции удовлетворяет высоким требованиям.

#### Шкала оценивания компетенции

Достигнутый уровень результата обучения	Характеристика уровня сформированности компетенции	Шкала оценивания
Низкий уровень	Обучающийся: -обнаружил пробелы в знаниях основного учебно-программного материала; -допустил принципиальные ошибки в выполнении заданий, предусмотренных программой; -не может продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании программы без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.	Неудовлетворительно/ Не зачтено
Пороговый уровень	Обучающийся: -обнаружил знание основного учебно-программного материала в объёме, необходимом для дальнейшей учебной и предстоящей профессиональной деятельности; -справляется с выполнением заданий, предусмотренных программой; -знаком с основной литературой, рекомендованной рабочей программой дисциплины; -допустил неточности в ответе на вопросы и при выполнении заданий по учебно-программному материалу, но обладает необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя.	Удовлетворительно/ Зачтено
Повышенный уровень	Обучающийся: - обнаружил полное знание учебно-программного материала; -успешно выполнил задания, предусмотренные программой; -усвоил основную литературу, рекомендованную рабочей программой дисциплины; -показал систематический характер знаний учебно-программного материала; -способен к самостоятельному пополнению знаний по учебно-программному материалу и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности.	Хорошо/ Зачтено
Высокий уровень	Обучающийся: -обнаружил всесторонние, систематические и глубокие знания учебно-программного материала; -умеет свободно выполнять задания, предусмотренные программой; -ознакомился с дополнительной литературой; -усвоил взаимосвязь основных понятий дисциплин и их значение для приобретения профессии; -проявил творческие способности в понимании учебно-программного материала.	Отлично/ Зачтено

Примечание: оценками «неудовлетворительно», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично» определяются результаты сдачи экзамена, зачёта с оценкой; оценками «не зачтено», «зачтено» определяются результаты сдачи зачёта.

#### Описание шкалы оценивания компетенции

Планируемый результат освоения компетенции по этапам	Содержание шкалы оценивания			
	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично
	Не зачтено	Зачтено	Зачтено	Зачтено
Знать	Не сформированы или фрагментарные знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и принципов. Ошибки и пробелы есть, они существенны.	Частично сформированы знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и принципов. Ошибки и пробелы есть, но они не существенны.	Полностью сформированы знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, правил и принципов. Ошибки и пробелы есть, но они единичны и не существенны.	Сформированы систематические знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и принципов. Ошибок нет. Пробелов нет.
Уметь	Не сформированы или частичные умения использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях. Ошибки и пробелы есть, они существенны.	Частично сформированы умения разрабатывать и использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях. Ошибки и пробелы есть, но они не существенны.	Полностью сформированы умения разрабатывать и использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях. Ошибки и пробелы есть, но они единичны и не существенны.	Полностью сформированы умения разрабатывать и использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях с учётом междисциплинарных причинно-следственных связей. Ошибок нет. Пробелов нет.
Владеть	Не сформированы или частично сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях. Ошибки и пробелы есть, они существенны.	Частично сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях. Ошибки и пробелы есть, но они не существенны.	Полностью сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях. Ошибки и пробелы есть, но они единичны и не существенны.	Полностью сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях с учётом междисциплинарных причинно-следственных связей. Ошибок нет. Пробелов нет.

2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний умений, навыков и (или) опыта деятельности

2.1 Промежуточная аттестация на основе тестовых заданий университета при их наличии в корпоративных базах. В корпоративной тестовой оболочке АСТ правильное выполнение каждого задания оценивается 2 баллами. За неправильный ответ или

отсутствие ответа выставляется 0 баллов. Частично правильные ответы – 1 балл. Общий балл определяется суммой баллов, полученных за верно выполненные задания. Максимальное количество баллов выставляется за правильное выполнение всех заданий – 100 баллов. Минимальное количество баллов – 60, что соответствует 50 процентам правильно выполненных заданий.

Соответствие между шкалами оценивания по результатам тестирования устанавливается посредством следующей таблицы:

Шкалы оценивания результатов обучения			Уровень результатов обучения
0 – 60 баллов	Неудовлетворительно	Не зачтено	Низкий уровень
61 –74 баллов	Удовлетворительно	Зачтено	Пороговый уровень
77–84 баллов	Хорошо	Зачтено	Повышенный уровень
85 –100 баллов	Отлично	Зачтено	Высокий уровень

2.2. Промежуточная аттестация на основе комплекта тестовых заданий ФЭПО при их наличии в федеральных базах. На едином портале интернет-тестирования в сфере образования (<http://i-exam.ru/>) представлен способ оценки полученных результатов.

2.3 Промежуточная аттестация на основе контрольных заданий (вопрос, задача, практическая ситуация, др.) устанавливаются посредством следующей таблицы:

Элементы оценивания	Содержание шкалы оценивания			
	2 балла/ Неудовлетворительно	3 балла/ Удовлетворительно	4 балла/ Хорошо	5 баллов/ Отлично
	Не зачтено	Зачтено	Зачтено	Зачтено
Соответствие ответов формулировкам вопросов (заданий)	Полное несоответствие по всем вопросам	Значительные погрешности	Незначительные погрешности	Полное соответствие
Структура, последовательность и логика ответа. Умение четко, понятно, грамотно и свободно излагать свои мысли	Полное несоответствие критерию.	Значительное несоответствие критерию	Незначительное несоответствие критерию	Соответствие критерию при ответе на все вопросы.
Знание нормативных, правовых документов и специальной литературы	Полное незнание нормативной и правовой базы и специальной литературы	Имеют место существенные упущения (незнание большей части из документов и специальной литературы по названию, содержанию и т.д.).	Имеют место несущественные упущения и незнание отдельных (единичных) работ из числа обязательной литературы.	Полное соответствие данному критерию ответов на все вопросы.
Умение увязывать теорию с практикой, в том числе в профессиональной деятельности	Умение связать теорию с практикой работы не проявляется.	Умение связать вопросы теории и практики проявляется редко.	Умение связать вопросы теории и практики в основном проявляется.	Полное соответствие данному критерию. Способность интегрировать знания и привлекать сведения из различных научных сфер
Качество ответов на	На все	Ответы на большую	1. Даны неполные	Даны верные

дополнительные вопросы	дополнительные вопросы преподавателя даны неверные ответы.	часть дополнительных вопросов преподавателя даны неверно.	ответы на дополнительные вопросы преподавателя. 2. Дан один неверный ответ на дополнительные вопросы преподавателя.	ответы на все дополнительные вопросы преподавателя.
------------------------	--	---	--	---

2.4. По одной компетенции итоговая оценка определяется как простая средняя арифметическая величина из отметок (шкала – 2-5 баллов) за контрольные задания, установленные для неё и выполненные обучающимся.

Общие итоги промежуточной аттестации определяются как простая средняя арифметическая величина из отметок (шкала – 2-5 баллов) за все контрольные задания, выполненные обучающимся.

2.5. Образец экзаменационного билета имеет следующую форму:

<b>ДВГУПС</b>		
Кафедра _____	Экзаменационный билет № _____	«Утверждаю» Завкафедрой
название _____	название _____	_____
семестр, учебный год _____	для направления подготовки _____	ФИО _____
Экзаменатор _____	код, название _____	« » _____ 20 __ г.
должность, ФИО _____	профиль _____	
1. Задание (код компетенции)		
2. Задание (код компетенции)		
3. Задание (код компетенции)		

Примечание: в каждом экзаменационном билете должны присутствовать вопросы, способствующие формированию у обучающегося всех компетенций, которые предусмотрены программой.

3. Типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

3.1. Промежуточная аттестация на основе тестовых заданий университета при их наличии в корпоративных базах. Полная информация о структуре тестовых заданий размещена в корпоративной тестовой оболочке АСТ. Сделать это можно с любого компьютера, подключённого к информационно-коммуникационной сети интернет, по имеющемуся паролю регистрации на сайте.

3.2. Промежуточная аттестация на основе комплекта тестовых заданий ФЭПО при их наличии в федеральных базах. Полная информация о структуре тестовых заданий размещена на едином портале интернет-тестирования в сфере образования (<http://i-exam.ru/>). Сделать это можно с любого компьютера, подключённого к информационно-коммуникационной сети интернет, по имеющемуся паролю через «Личный кабинет».

3.3. Промежуточная аттестация на основе контрольных заданий (вопрос, задача, практическая ситуация, др.)

Экзамен (1-е полугодие).

Задания, позволяющие оценить знания и умения выделять ключевые проблемы и методы их решения.

Примерные типовые/стандартные вопросы

Компетенция ОПК-2, ОПК-4, ПК-4

1. Понятие и экономическая сущность инвестиций.
2. Виды инвестиций и их классификация.
3. Понятие капитальных вложений и отличие их от инвестиций.
4. Понятие и классификация иностранных инвестиций.
5. Понятие и структура инвестиционного рынка России, характеристика его составляющих.
6. Основные принципы, объекты и субъекты инвестиционного процесса.
7. Нормативно-правовая база привлечения инвестиций в России и пути ее совершенствования.
8. Инвестиционный портфель: сущность и основные экономические характеристики.
9. Инвестиционная привлекательность: понятие, характеристика элементов.
10. Понятие инвестиционного потенциала, характеристика факторов, влияющих на его уровень.
11. Инвестиционный риск: понятие, виды, классификация.
12. Характеристика основных методик определения инвестиционной привлекательности.
13. Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность в России.
14. Понятие инвестиционного проекта, характеристика источников финансирования
15. Понятие и классификация инвестиционных проектов.
16. Финансирование инвестиционного проекта в форме товарного кредита.
17. Финансирование инвестиционного проекта с выделением денежных средств.
18. Финансирование инвестиционного проекта в форме международного лизинга.
19. Достоинства и недостатки основных форм финансирования инвестиционных проектов.
20. Источники финансирования инвестиционной деятельности, требования, предъявляемые к финансовой схеме.
21. Характеристика схемы оценки инвестиционного проекта.
22. Основные показатели оценки инвестиционного проекта, основные отличия общественной и коммерческой эффективности.
23. Ценность денег во времени: критерии оценки инвестиционных проектов.
24. Характеристика простых, статистических критериев эффективности инвестиционных проектов: преимущества и недостатки.
25. Характеристика дисконтированных критериев эффективности инвестиционных проектов: преимущества и недостатки.
26. Эффективность инвестиционных проектов: общие понятия, характеристика методов расчета эффективности.
27. Метод оценки эффективности инвестиций исходя из сроков окупаемости: сущность, преимущества и недостатки.
28. Метод оценки инвестиций по норме прибыли на капитал: сущность, преимущества и недостатки.
29. Метод чистой приведенной стоимости: сущность, преимущества и недостатки.
30. Метод аннуитета: сущность, преимущества и недостатки. 31. Оценка эффективности инвестиционного проекта по методу рентабельности: сущность, преимущества и недостатки.
31. Учет неопределенности и риска в инвестиционных проектах.
32. Понятие и общая классификация инвестиционных рисков.

33. Характеристика качественного подхода к анализу рисков инвестиционных проектов.
34. Характеристика количественного подхода к анализу рисков инвестиционных проектов.
35. Учет инфляции в инвестиционных проектах: понятие и общая классификация.
36. Характеристика финансовых инвестиций: финансовые активы, финансовые инструменты.
37. Инвестиции в ценные бумаги: основные инвестиционные характеристики ценных бумаг.

Задания, позволяющие оценить знания, и умения пользоваться ими при решении типовых/стандартных задач.

#### Примерные типовые/стандартные задачи

Компетенция ОПК-2, ОПК-4, ПК-4

Задача 1.

Размер инвестиции - 200 000 тыс. руб. Доходы от инвестиций в первом году: 50 000 тыс. руб.; во втором году: 50 000 тыс. руб.; в третьем году: 90000 тыс. руб.; в четвертом году: 110000 тыс. руб. Ставка дисконтирования равна 15%. Определить период, по истечении которого инвестиции окупаются.

Также определить чистый дисконтированный доход (ЧДД), индекс прибыльности. Сделать вывод.

Задача 2.

Переменные затраты на единицу продукции: прямые материальные затраты - 60000 рублей, прямые трудовые затраты 25000 рублей, общепроизводственные затраты 20000 рублей, затраты на реализацию продукции 15000 рублей. Постоянные затраты составили: общепроизводственные затраты 6000000 рублей, затраты на рекламу 1500000 рублей, административные расходы 2000000 рублей. Цена продажи составляет 300000 рублей за единицу продукции. Рассчитать точку безубыточности, выручку, валовую маржу, валовую прибыль при объеме продаж в 80 шт.

Задания, позволяющие оценить не только знания и умения, но навыки пользоваться ими для того, чтобы анализировать конкретную информацию прослеживать причинно-следственные связи, выделять ключевые проблемы и методы их решения.

Экзамен (2-е полугодие).

Задания, позволяющие оценить знания и умения выделять ключевые проблемы и методы их решения.

#### Примерные типовые/стандартные вопросы

Компетенция ОПК-2, ОПК-4, ПК-4

- 1 Понятие, цели и задачи государственной инвестиционной политики
- 2 Инвестиционный климат
- 3 Понятие, цели и задачи стратегического управления
- 4 Место и роль инвестиционной стратегии в стратегическом управлении предприятием
- 5 Понятие, цели, задачи и финансовой стратегии.



- 6 Место инвестиционной стратегии в финансовой стратегии предприятия.
- 7 Критерии выбора инвестиционной стратегии предприятия.
- 8 Этапы процесса выбора инвестиционной стратегии предприятия.
- 9 Инвестиционный анализ при разработке инвестиционной стратегии предприятия
- 10 Принципы разработки инвестиционной стратегии
- 11 Этапы разработки инвестиционной стратегии и их содержание
- 12 Оценка инвестиционной стратегии предприятия
- 13 Оптимизация инвестиционной стратегии предприятия
- 14 Понятие и виды инноваций
- 15 Проблемы внедрения инноваций
- 16 Понятие и виды инновационной стратегии предприятия
- 17 Критерии выбора инновационной стратегии
- 18 Этапы разработки инновационной стратегии предприятия
- 19 Проблемы реализации инновационной стратегии предприятия

Задания, позволяющие оценить знания, и умения пользоваться ими при решении типовых/стандартных задач.

### Примерные типовые/стандартные ситуации и задачи

Компетенции ОПК-1, ПК-5

Задание: Предлагается конкретная ситуационная задача, имеющая непосредственное отношение к изучаемой теме. Необходимо после анализа и обдумывания конкретной ситуационной задачи изложить свои выводы и заключение о правомерности принятого решения, предлагая свой, возможно, особый вариант (в письменной форме).

Ситуация 1

На современном этапе развития Российского общества проблема привлечения инвестиций в реальный сектор экономики является центральной. Об этом было заявлено на совещании у руководителя ПАО «Вымпел». Но подходы в оценке ситуации были у многих присутствующих неоднозначными. Отдельные отдавали предпочтение роли ведущих стран мира. Некоторые видели недостатки в процентной ставке на кредиты. А вы как считаете, в чем состоит проблема привлечения инвестиций?

Ситуация 2

Как правило, активная экономическая роль финансов наиболее ярко проявляется при организации инвестиционной деятельности, которая является универсальным системообразующим условием развития национальных экономик. Однако отдельные специалисты считают, что для этого нужна квалифицированная разработка комплексных инвестиционных механизмов, особая международная обстановка, взаимоотношения между предприятиями и т.д. Каково ваше мнение на этот счет?

Ситуация 3

На совещании у коммерческого директора ПАО «Восход» был поднят вопрос об инвестициях и их необходимости. Отмечалось, что инвестиции (капитальные вложения) – это совокупность затрат материальных, трудовых и денежных ресурсов, направленных на расширение воспроизводства, основных фондов всех отраслей народного хозяйства. Но один из присутствовавших менеджеров, согласившись со сказанным, счел возможным уточнить. Поскольку инвестиции относительно новый для российской экономики термин, то и инвестиции имеют более широкое понятие. И здесь же добавил, что в этой ситуации огромное значение имеют финансовые инвестиции. Для многих эта мысль осталась непонятной. Что имел в виду менеджер, сделавший акцент на финансовых инвестициях?

Ситуация 4

Инвестиции – это все виды финансовых, материальных и иных ценностей, которые вкладываются инвесторами в объекты предпринимательства. Присутствовавший на

семинаре руководитель малого предприятия добавил, что инвестиции вкладываются и в другие виды деятельности с целью извлечения дохода (прибыли). Сидевший с ним рядом преуспевающий предприниматель заявил, что созидательная роль финансов наиболее ярко проявляется в организации инвестиционной деятельности. В зале, где проходил семинар, создалась ситуация непонимания, посыпались почему-то самые разные вопросы. Как вы думаете, что хотел сказать?

#### Задача 1

Компания анализирует инвестиционный проект, имеющий срок реализации 6 лет. Внеоборотные активы, создаваемые в результате реализации проекта, предполагают начисление амортизации в сумме 18 тыс. у.е в год. Прогноз операционной прибыли от реализации проекта по годам представлен в табл., компания выплачивает налог на прибыль по ставке 20%. Составить прогноз операционных денежных потоков, ожидаемых от реализации проекта.

#### Таблица

**Прогноз операционной прибыли от инвестиционного проекта**

t	1	2	3	4	5	6
Операционная прибыль, у.е.	44 000	49 000	47 000	51 000	40 000	35 000

#### Задача 2

Инвестиционный проект требует первоначальных инвестиций, направленных на приобретение внеоборотных активов в сумме 700 млн. руб. Проект, реализуется в течение 5 лет, первоначальная стоимость внеоборотных активов амортизируется линейно в течение срока реализации проекта. Инвестор имеет прогноз выручки, ожидаемой от реализации проекта (табл.). Прогнозная сумма переменных затрат составляет 60% от выручки каждого периода, постоянных затрат без учета амортизации 100 млн. руб. в год. Ставка налога на прибыль для инвестора 20%. Изменения оборотного капитала в результате реализации проекта не планируется. Спрогнозировать денежные потоки, ожидаемые от проекта в каждом из периодов реализации.

#### Таблица

**Прогноз выручки от инвестиционного проекта**

t	1	2	3	4	5
Выручка (млн. руб.)	770	790	840	870	820

#### Задача 3

Компания реализует инвестиционный проект, требующий первоначальных капитальных вложений в оборудование в сумме 600 тыс. у.е. Срок реализации инвестиционного проекта 5 лет, приобретенное оборудование имеет срок полезного использования 6 лет и предполагает начисление амортизации по линейному методу в течение этого срока. В конце проекта предполагается продать оборудование по остаточной стоимости. Ожидается, что реализация проекта позволит ежегодно производить по 2 тыс. единиц продукции, которую планируется реализовать по цене 350 у.е. за штуку. Удельные переменные издержки на производство единицы продукции планируются на уровне 200 у.е., а прогнозное значение постоянных издержек планируется на уровне 50 тыс. у.е. в год. Компания выплачивает налог на прибыль по ставке 20%. Предполагается, что проект требует в первоначальный момент инвестиций в чистый оборотный капитал компании на 60 тыс. у.е., которые полностью компенсируются по завершении проекта. Составить прогноз доходов и расходов и прогноз денежных потоков по проекту. Сделать вывод об эффективности проекта при требуемой доходности 20% годовых.

#### Задача 4.

Рассматривается инвестиционный проект, требующий первоначальных инвестиций в сумме 300 млн. у.е., и обеспечивающий ежегодные денежные поступления в сумме 90 млн. у.е. в течение 6 лет. Все денежные потоки рассчитаны, исходя из текущего уровня цен. Предполагается, что в течении срока реализации проекта темп инфляции будет оставаться на уровне 10% в год. Требуемая инвестором доходность проекта в номинальном выражении составляет 23,2% годовых. Оценить эффективность рассматриваемого проекта на основе использования номинальной и реальной ставки требуемой доходности.

Задания, позволяющие оценить не только знания и умения, но навыки пользоваться ими для того, чтобы анализировать конкретную информацию прослеживать причинно-следственные связи, выделять ключевые проблемы и методы их решения.

Составители: \_\_\_\_\_/М.А. Немчинова/  
\_\_\_\_\_ /Л.С. Казанцева/