

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«КУБАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ И. Т. ТРУБИЛИНА»**

ФАКУЛЬТЕТ «ФИНАНСЫ И КРЕДИТ»



28.04. 2022 г.

Рабочая программа дисциплины

ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ

(Адаптированная рабочая программа для лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов, обучающихся по адаптированным основным профессиональным образовательным программам высшего образования)

Направление подготовки
38.04.08 Финансы и кредит

Направленность подготовки
«Финансы и кредит»

Уровень высшего образования
Магистратура

Форма обучения
Очная, заочная

Краснодар
2022

Рабочая программа дисциплины «Оценка инвестиционных решений» разработана на основе ФГОС ВО магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования РФ от 12.08.2020 г. № 991.

Автор:

канд. экон. наук, доцент
кафедры финансов



А.А. Халяпин

Рабочая программа обсуждена и рекомендована к утверждению решением кафедры финансов от 18.04. 2022 г., протокол № 8.

Заведующий кафедрой
д-р экон. наук, профессор



Н. В. Липчиу

Рабочая программа одобрена на заседании методической комиссии факультета «Финансы и кредит» от 25.04.2022 г., протокол №8.

Председатель
методической комиссии
канд. экон. наук, доцент



Т.П. Носова

Руководитель
основной профессиональной
образовательной программы
д-р экон. наук, профессор



Н.В. Липчиу

1 Цель и задачи освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Оценка инвестиционных решений» является формирование комплекса знаний об организационных, научных и методических основах знаний по оценке инвестиционных решений и специфического мышления для принятия их грамотных вариантов.

Задачи:

- изучение теоретических основ формирования и оценки инвестиционных решений;
- знакомство с отечественной и зарубежной практикой оценки инвестиционных решений, методами их финансирования;
- освоение практических подходов к оценке и определению эффективности инвестиционных решений.

2 Перечень планируемых результатов по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения АОПОП ВО

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

В результате освоения дисциплины формируются следующие компетенции:

ПК-2 – Способен проводить анализ финансовых показателей на уровне организации, отрасли, региона и экономики в целом, давать оценку и обосновывать прогноз их динамики.

ИД_{ПК-2.3} - Оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования организации, дает обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля;

В результате изучения дисциплины «Управление инвестиционным портфелем» обучающийся готовится к освоению трудовых функций и выполнению трудовых действий по компетенции ПК-7:

Профессиональный стандарт 08.008 «Специалист по финансовому консультированию».

Трудовая функция 3.2.1 Финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг.

ПК-7 – Способен разработать и обосновать целевой инвестиционный портфель и стратегию поведения экономических агентов в реальном секторе экономики и различных сегментах финансового рынка на основе анализа финансово-экономических рисков.

ИД_{ПК-7.1} - Выявляет и анализирует качественные и количественные свойства финансово-экономических рисков при установлении критериев оценки инвестиционного портфеля на основе фундаментального и технического анализа, расчета целевой доходности и финансовых целей клиента;

ИД_{ПК-7.3} - Предлагает варианты моделирования целевого инвестиционного портфеля и направления ребалансировки состава его финансовых активов с учетом изменения финансово-экономической ситуации.

3 Место дисциплины в структуре АОПОП ВО

«Оценка инвестиционных решений» является дисциплиной вариативной части учебного плана АОПОП ВО, формируемой участниками образовательных отношений по подготовке обучающихся по направлению 38.04.08 Финансы и кредит, направленность «Финансы и кредит».

4 Объем дисциплины (144 часа, 4 зачетных единицы)

Виды учебной работы	Объем, часов	
	Очная	Заочная
Контактная работа	27	17
в том числе:		
— аудиторная по видам учебных занятий	24	14
— лекции	12	4
— практические	12	10
- лабораторные	-	-
— внеаудиторная	3	3
— зачет	-	-
— экзамен	3	3
— защита курсовых работ (проектов)	-	-
Самостоятельная работа	90	127
в том числе:		
— курсовая работа (проект)	-	-
— прочие виды самостоятельной работы	90	127
Итого по дисциплине	144	144
в том числе в форме практической подготовки	-	-

5 Содержание дисциплины

По итогам изучаемой дисциплины магистры сдают экзамен.

Дисциплина изучается на 2 курсе в 3 семестре по учебному плану очной формы обучения, на 2 курсе, в 3 семестре по учебному плану заочной формы обучения.

Содержание и структура дисциплины по очной форме обучения

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Лабораторные занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа
1	Экономическая оценка инвести-	ПК-2	3	2	-	2	-	-	-	15

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Лабораторные занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа
	инвестиционного проекта. 1. Эффективность инвестиционного проекта: понятие и виды. 2. Потоки платежей инвестиционного проекта: понятие, виды, дисконтирование. 3. Показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта. 4. Финансовая реализуемость инвестиционного проекта. 5. Оценка финансового состояния инвестиционного проекта. 6. Концепция экономической добавленной стоимости.									
2	Оценка риска инвестиционного проекта. 1. Риски инвестиционного проекта: понятие, виды. 2. Методы оценки риска инвестиционного проекта.	ПК-7	3	2	-	2	-	-	-	15
3	Выбор оптимального инвестиционного проекта. 1. Выбор оптимального инвестиционного проекта: понятие, сущность. 2. Методы выбора оптимального инвестиционного проекта.	ПК-2 ПК-7	3	2	-	2	-	-	-	15
4	Оборотные средства инвестиционного проекта. 1. Оборотные средства инвестиционного проекта: понятие и сущность. 2. Нормирование оборотных средств.	ПК-2 ПК-7	3	2	-	2	-	-	-	15
5	Методические подходы к оценке экономической целесообразности инвестиций. 1. Методические подходы к экономической оценке капитальных вложений в новое производство конечной продукции. 2. Методические подходы к экономической оценке капитальных вложений в действующее производство конечной продукции 3. Методические подходы к экономической оценке капитальных вложений в действующее производство и изготовление продукции, ис-	ПК-2 ПК-7	3	2	-	2	-	-	-	15

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Лабораторные занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа
	пользуемой в других переделах (полуфабрикатов)									
6	Сбалансированность инвестиционного портфеля. 1. Позиционирование инвестиционных портфелей в матрице БКГ. 2. Позиционирование инвестиционных портфелей в матрице МакКинзи. 3. Позиционирование инвестиционных портфелей в матрице жизненных циклов	ПК-2 ПК-7	3	2	-	2	-	-	-	15
Итого				12	-	12	-	-	-	90

Содержание и структура дисциплины по заочной форме обучения

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Лабораторные занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа
1	Экономическая оценка инвестиционного проекта. 1. Эффективность инвестиционного проекта: понятие и виды. 2. Потoki платежей инвестиционного проекта: понятие, виды, дисконтирование. 3. Показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта. 4. Финансовая реализуемость инвестиционного проекта. 5. Оценка финансового состояния инвестиционного проекта. 6. Концепция экономической добавленной стоимости.	ПК-2	3	1	-	2	-	-	-	21

№ п / п	Тема. Основные вопросы	Формируемые компетенции	Семестр	Виды учебной работы, включая самостоятельную работу и трудоемкость (в часах)						
				Лекции	в том числе в форме практической подготовки	Практические занятия	в том числе в форме практической подготовки	Лабораторные занятия	в том числе в форме практической подготовки*	Самостоятельная работа
2	Оценка риска инвестиционного проекта. 3. Риски инвестиционного проекта: понятие, виды. 4. Методы оценки риска инвестиционного проекта.	ПК-7	3	1	-	2	-	-	-	21
3	Выбор оптимального инвестиционного проекта. 1. Выбор оптимального инвестиционного проекта: понятие, сущность. 2. Методы выбора оптимального инвестиционного проекта.	ПК-2 ПК-7	3	0,5	-	2	-	-	-	21
4	Оборотные средства инвестиционного проекта. 1. Оборотные средства инвестиционного проекта: понятие и сущность. 2. Нормирование оборотных средств.	ПК-2 ПК-7	3	0,5	-	2	-	-	-	21
5	Методические подходы к оценке экономической целесообразности инвестиций. 1. Методические подходы к экономической оценке капитальных вложений в новое производство конечной продукции. 2. Методические подходы к экономической оценке капитальных вложений в действующее производство конечной продукции 3. Методические подходы к экономической оценке капитальных вложений в действующее производство и изготовление продукции, используемой в других переделах (полуфабрикатов)	ПК-2 ПК-7	3	0,5	-	1	-	-	-	21
6	Сбалансированность инвестиционного портфеля. 1. Позиционирование инвестиционных портфелей в матрице БКГ. 2. Позиционирование инвестиционных портфелей в матрице МакКинзи. 3. Позиционирование инвестиционных портфелей в матрице жизненных циклов	ПК-2 ПК-7	3	0,5	-	1	-	-	-	22
Итого				4	-	10	-	-	-	127

6 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Методические указания для самостоятельной работы

1. Оценка инвестиционных решений: метод. рекомендации / А. А. Халяпин, Н. В. Липчиу, П. А. Носаленко. – Краснодар: КубГАУ, 2019. – 51 с. – Режим доступа: https://edu.kubsau.ru/file.php/121/Methodichka_Ocenka_investic._reshenii_511507_v1_.PDF

2. Оценка инвестиционных решений: метод. указания к проведению практических занятий / сост. А. А. Халяпин, П. А. Носаленко, Н. В. Липчиу. – Краснодар : КубГАУ, 2020. – 26 с. – Режим доступа: https://edu.kubsau.ru/file.php/121/Praktikum_Ocenka_investicionnykh_reshenii.pdf

7 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации

7.1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения АОПОП ВО

Номер семестра*	Этапы формирования и проверки уровня сформированности компетенций по дисциплинам, практикам в процессе освоения АОПОП ВО
ПК-2 – Способен проводить анализ финансовых показателей на уровне организации, отрасли, региона и экономики в целом, давать оценку и обосновывать прогноз их динамики	
1	Оценка финансовых активов
1	Ознакомительная практика
2	Практика по профилю профессиональной деятельности
2	Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках
2	Математическое обеспечение финансовых решений
2	Финансовая математика и финансовые решения
3	Финансовые и денежно-кредитные методы регулирования экономики в отраслях АПК
3	Научно-исследовательская работа
3	Управление инвестиционным портфелем
3	<i>Оценка инвестиционных решений</i>
4	Стратегический финансовый менеджмент и его особенности в аграрных формированиях
4	Преддипломная практика
4	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы
ПК-7 – Способен разработать и обосновать целевой инвестиционный портфель и стратегию поведения экономических агентов в реальном секторе экономики и различных сегментах финансового рынка на основе анализа финансово-экономических рисков.	
3	Производные финансовые инструменты
3	Научно-исследовательская работа
3	Управление инвестиционным портфелем
3	<i>Оценка инвестиционных решений</i>
4	Управление финансовыми рисками и страхование
4	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

* номер семестра соответствует этапу формирования компетенции

7.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкалы оценивания

Шифр и наименование компетенции	Уровень освоения				Оценочное средство	
	неудовлетворительно (минимальный, не достигнут)	удовлетворительно (пороговый, минимальный)	хорошо (средний)	отлично (высокий)		
ПК-2 – Способен проводить анализ финансовых показателей на уровне организации, отрасли, региона и экономики в целом, давать оценку и обосновывать прогноз их динамики;						
ИД ПК-2.3 - Оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования организации, дает обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля;	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок. Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отщественными недочетами, Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач	1. Выступление на семинарах с докладами; 2. Выполнение письменных контрольных работ; 3. Компьютерное и письменное тестирование; 4. Кейс-задания; 5. Устный ответ на экзамене.	
ПК-7 – Способен разработать и обосновать целевой инвестиционный портфель и стратегию поведения экономических агентов в реальном секторе экономики и различных сегментах финансового рынка на основе анализа финансово-экономических рисков.						
ИД ПК-7.1 - Выявляет и анализирует качественные и количественные свойства финансовых рисков при установлении критериев оценки инвестиционного портфеля на основе фундаментального и технического анализа, расчета целевой доходности и финансовых целей клиента; ИД ПК-7.3 - Предлагает варианты моделирования целевого инвестиционного портфеля и направления ребаланси-	Уровень знаний ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки При решении стандартных задач не продемонстрированы основные умения, имели место грубые ошибки, не продемонстрированы базовые навыки	Минимально допустимый уровень знаний, допущено много негрубых ошибок. Продемонстрированы основные умения, решены типовые задачи. Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, продемонстрированы базовые навыки при решении стандартных задач	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок. Продемонстрированы все основные умения, решены все основные задачи с отщественными недочетами, Продемонстрированы навыки при решении нестандартных задач	1. Выступление на семинарах с докладами; 2. Выполнение письменных контрольных работ; 3. Компьютерное и письменное тестирование; 4. Кейс-задания; 5. Устный ответ на экзамене.	

ровки состава его финансовых активов с учетом изменения финансово-экономической ситуации.					
---	--	--	--	--	--

7.3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения АО-ПОП ВО

Компетенция ПК-2 – Способен проводить анализ финансовых показателей на уровне организации, отрасли, региона и экономики в целом, давать оценку и обосновывать прогноз их динамики

Для текущего контроля

Темы докладов

1. Управление финансовыми инвестициями.
2. Классификация общих управленческих решений.
3. Классификация инвестиционных управленческих решений.
4. Характеристика технологического процесса принятия управленческих решений на малом предприятии.
5. Требования, предъявляемые к системе поддержки принятия инвестиционных решений.
6. Определение критериев оптимизации функционирования системы поддержки принятия инвестиционных решений.
7. Общая схема решения задачи.
8. Общие принципы оценки эффективности финансовых инвестиций.
9. Классификация облигаций.
10. Оценка эффективности облигаций.
11. В чем состоит задача методики экономической оценки инвестиционного проекта?
12. Основы потока капитальных вложений.
13. Какие выделяют источники финансирования капитальных вложений?

Вопросы для контрольных работ

1. Назовите существенные характеристики инвестиционного проекта.
2. Дайте характеристику видам денежных потоков в инвестиционном процессе.
3. Чем отличаются статистические и динамические методы оценки инвестиционных проектов?
4. Какой на ваш взгляд метод оценки экономической эффективности инвестиционных проектов является основным?
5. Назовите основные принципы оценки инвестиционных проектов.
6. Какими результатами проявления неопределенности могут быть?
7. Дайте характеристику внешним и внутренним рискам.
8. Чем отличаются риск финансового инвестирования от риска реального

инвестирования?

9. Какие выделяют социальные риски?

10. В чем отличие методов качественной оценки рисков инвестиционного проекта от количественных методов?

11. Зачем нужно определять оптимальный инвестиционный проект?

12. Какая на ваш взгляд является самой главной задачей, которые возникают при выборе наиболее эффективного проекта?

13. Как осуществляется формирование инвестиционной программы?

Кейс-задания.

1. Вексель номиналом 50 тыс. руб., по которому начисляется 14 % годовых, предъявлен к оплате через 90 дней со дня начисления процентов. 1. Определите цену векселя, если требуемая инвестором норма доходности составляет 11 % годовых. 2. Представить проект договора покупки векселя. 3. Определить целесообразность покупки векселя при условии, что инвестор рассматривает вложение своих средств на банковский вклад.

2. Предприниматель владеет собственностью, приобретенной 10 лет назад. Покупка финансировалась за счет долгосрочного кредита, который был взят на 17 лет в сумме 225 млн руб. под 20 % годовых при ежегодных платежах. Сегодня предприниматель может взять кредит на 7 лет под 15 % годовых с ежегодными платежами. 1. Рассчитать издержки и выгоды рефинансирования, если штраф за досрочное погашение кредита составляет 4 % от остатка кредита, а финансовые издержки по организации нового кредита – 3 % от его суммы. 2. Представить образец договора рефинансирования кредита. 3. Можно ли через суд оспорить штрафные санкции за досрочное погашение кредита?

3. Предприниматель может взять в аренду земельный участок сроком на 10 лет с условием выплаты арендных платежей в начале каждого года в размере 1 млн руб. У другого хозяина он может купить такой же участок за 2 млн. руб. 1. Какая сделка является наиболее приемлемой для предпринимателя при ставке дисконта 100 % годовых? 2. Представить проект договора аренды земельного участка на 10 лет. 3. Рассчитать какие налоги обязан уплатить инвестор по обоим видам операций в г. Краснодаре.

4. Инвестор приобрёл опцион на покупку 5 акций за 15 тыс. руб. с исполнительной ценой 18 тыс. руб. за акцию. Исполнение операции через год. Определить внутреннюю, общую и временную стоимость опциона, если номинал и цена акции 20 тыс. руб., акция приносит 50 % годовых.

5. Депозитный сертификат выписан на сумму 50 тыс. руб. с учетом процентов. Срок оплаты сертификата через 6 месяцев, процентная депозитная ставка банка 20 % годовых. Рассчитать покупную цену сертификата и сравнить ее с суммой дохода, получаемого от депозита, если ставка налога на доход по сертификатам и банковскому депозиту составляет, соответственно, 15 % и 20 % годовых.

Тесты

1. Понятие «проект» объединяет разнообразные виды деятельности, характеризующиеся рядом следующих признаков:

- А) неограниченная протяженность во времени;
- Б) направленность на достижение конкретных целей;
- В) обособленное выполнение многочисленных, взаимосвязанных действий;
- Г) все перечисленные признаки.

2. Основное отличие проекта от производственной системы заключается в том, что:

- А) проект является неоднократной, циклической деятельностью;
- Б) проект является однократной, не циклической деятельностью;
- В) принципиальных отличий нет.

3. С точки зрения системного подхода проект - это:

- А) документально оформленный план сооружения или конструкции;
- Б) группа элементов, организованных таким образом, что они в состоянии действовать как единое целое в целях достижения поставленных перед ними целей;

В) некоторая задача без определенных данных и результатов, которая должна быть решена в максимально возможный короткий срок времени;

Г) процесс перехода из исходного состояния в конечное – результат при участии ряда ограничений и механизмов.

4. Какие существуют ограничения при реализации проекта?

- А) культурологические;
- Б) исследование ситуации и развития компании;
- Г) финансовые
- Д) все перечисленные ограничения.

5. Что входит в три основных ограничения проекта:

- А) время, расписание, качество
- Б) время, деньги, расписание
- В) время, деньги, качество
- Г) расписание, деньги, время

6. Применение управления проектами наиболее эффективно в проектах, связанных со следующими технологиями:

- А) электронными;
- Б) строительными;
- В) коммуникационными;
- Д) все перечисленные технологии

7. В договорных отношениях с заказчиком участвует:

- А) спонсор проекта
- Б) бизнес менеджер
- В) менеджер проекта;
- Г) система «под ключ».

8. Если руководитель проекта не несет финансовой ответственности за принимаемые решения, то это:

- А) система «расширенного управления»;
- Б) система «под ключ»;

В) «основная» система.

Г) все перечисленные системы

9. Какие ограничения существенно сдерживают распространение методологии управления проектами в России?

А) устойчиво высокая инфляция;

Б) процесс демополизации производителей различного рода товаров и услуг;

В) изменение производственной системы, «подстраивающейся» под рынки;

Г) все вышеперечисленное.

10. Среди приведенных функций укажите только те, которые принадлежат проектному менеджменту?

А) ответственность за возникшие изменения;

Б) устойчивый круг задач;

В) успех определяется достижением промежуточных функциональных результатов;

Г) все перечисленные функции

11. В левом сегменте сетевого графика указывается раннее время:

А) окончания события;

Б) наступления события;

В) наступления работы;

Г) окончания работы.

12. Максимально возможный запас времени для выполнения данной работы сверх продолжительности самой работы при условии, что в результате такой задержки конечное для данной работы событие наступит не позднее, чем в свой поздний срок.:

А) Полный резерв времени выполнения работы;

Б) Свободный резерв времени выполнения работы;

В) Независимый резерв времени выполнения работы;

Г) Окончание работы.

13. Запас времени, которым можно располагать при выполнении данной работы в предположении, что предшествующее и последующее события этой работы наступают в свои самые ранние сроки:

А) Полный резерв времени выполнения работы;

Б) Свободный резерв времени выполнения работы;

В) Независимый резерв времени выполнения работы;

Г) Зависимый резерв времени выполнения работы.

14. Запас времени, на который можно отложить начало выполнения работы без риска повлиять на какие бы то ни было сроки наступления каких-либо событий в модели вообще:

А) Полный резерв времени выполнения работы;

Б) Свободный резерв времени выполнения работы;

В) Независимый резерв времени выполнения работы;

Г) Зависимый резерв времени выполнения работы.

15. В правом сегменте сетевого графика указывается позднее время:

- А) окончания события;
- Б) наступления события;
- В) наступления работы;
- Г) окончания работы.

16. Этап разработки обоснований инвестиций выполняется под руководством:

- А) заказчика (инвестора);
- Б) проектной организацией;
- В) специализированной консалтинговой фирмой;
- Г) все ответы верны.

17. Предварительное инвестиционное решение принимается на основании следующих материалов:

- А) детальный маркетинг;
- Б) инженерно-геологические изыскания;
- В) результаты предпроектных обоснований;
- Г) предварительное согласование места размещения объекта.

18. В задачи группы, занятой предынвестиционными исследованиями, как правило, входит:

- А) отсев заведомо неприемлемых идей;
- Б) оценка жизнеспособности проекта;
- В) оценка экономической эффективности проекта;
- Г) определение срока окупаемости проекта.

19. Целью проектного анализа является:

- А) определение наличия альтернативных технических решений;
- Б) оценка финансовой реализуемости проекта;
- В) составление бюджета проекта;
- Г) определение результатов (ценности) проекта.

20. Укажите, что из приведенного перечня является одним из видов проектного анализа:

- А) ситуационный;
- Б) организационный;
- В) экологический;
- Г) финансовый.

21. Пути, связывающие исходное и завершающее событие сетевой модели называют:

- А) замкнутые;
- Б) полные;
- В) главные;
- Г) неполные.

22. Самый ... из всех полных путей называется критическим путем:

- А) короткий;
- Б) продолжительный;
- В) средний;
- Г) непродолжительный.

23. К временным параметрам относят:

- А) продолжительность работ;
- Б) критические работы;
- В) критические события;
- Г) непродолжительность работ.

24. Позднее время окончания работы минус ее продолжительность равно позднему времени:

- А) наступления работы;
- Б) начало работы;
- В) окончания события;
- Г) завершения работы.

25. Разница между поздним и ранним сроками наступления события - это:

- А) полный резерв;
- Б) независимый резерв времени;
- В) резерв времени наступления события;
- Г) окончание события.

Для промежуточного контроля

Вопросы к экзамену

1. Эффективность инвестиционного проекта: понятие и виды.
2. Потоки платежей инвестиционного проекта: понятие, виды, дисконтирование.
3. Риски инвестиционного проекта: понятие, виды.
4. Оборотные средства инвестиционного проекта: понятие и сущность.
5. Раскройте сущность временной стоимости денег и особенностей ее учета при оценке эффективности коммерческих проектов.
6. Сформулируйте сущность и методические особенности определения ставки дисконтирования.
7. Раскройте сущность понятия «денежный поток».
8. Объясните сущность и определение аннуитета.
9. Сформулируйте основные положения метода прогнозирования денежных потоков.
10. Сформулируйте цель и экономическое содержание лизинга как вида инвестиционной деятельности.
11. Раскройте назначение и состав методов оценки эффективности лизинга.
12. Назовите факторы, позволяющие учитывать интересы как покупателей, так и продавцов имущества при лизинге.
13. Показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта.
14. Финансовая реализуемость инвестиционного проекта.
15. Оценка финансового состояния инвестиционного проекта.
16. Методы оценки риска инвестиционного проекта.
17. Позиционирование инвестиционных портфелей в матрице БКГ.
18. Позиционирование инвестиционных портфелей в матрице МакКинзи.
19. Позиционирование инвестиционных портфелей в матрице жизненных циклов.
20. Раскройте сущность методов оценки эффективности венчурных инно-

вационных проектов.

21. Дайте характеристику методов обоснования уровня ожидаемого возврата средств на предоставление венчурных инвестиций.

22. Раскройте содержание методов расчета: средневзвешенного темпа роста цен; темпа роста поставки предприятием товаров ненадлежащего качества; темпа роста среднего опоздания.

23. Приведите характерные примеры применения методов экономического обоснования и оптимизации выбора поставщика ресурсов.

24. Проведите сравнительный анализ методов обоснования и оптимизации выбора поставщика ресурсов.

25. Сформулируйте особенности налогообложения при кредите и лизинге.

26. Классическое понимание поведения инвестора.

27. Влияние психологии на инвестиционное поведение.

28. Охарактеризуйте содержание метода оценки эффективности лизинга.

29. Удобные аналитические гипотезы поведения рынков в ситуации неопределенности.

30. Причины пузырей на инвестиционных рынках.

Практические задания для экзамена

1. Количество выпущенных в обращение привилегированных акций равно 1250 шт.; общая стоимость активов по балансу 452 890 тыс. руб. Рассчитайте показатели, характеризующие инвестиционные качества привилегированных акций.

2. Инвестор А купил акцию по цене 500 руб., а через 3 дня продал ее инвестору В. Последний через 3 дня перепродал ее инвестору С по цене 1300 руб. По какой цене инвестор В купил акцию у инвестора А, если известно, что они обеспечили себе одинаковую доходность?

3. Инвестор приобрел 15 акций номинальной стоимостью 10 руб. по цене 30 руб. за акцию. Через год рыночная цена одной акции составила 45 руб., а инвестор получил дивиденды в размере 6 руб. на акцию. Определите текущую, конечную и совокупную доходность акций.

4. Инвестор приобрел 25 акций номинальной стоимостью 100 руб. за акцию по курсу 130 руб. и продал их через три года после приобретения до даты выплаты дивидендов. За первый год ставка дивидендов составила 13%, за второй год – 18%, за третий год – 23%. Определите совокупную доходность акции для инвестора, если известно, что цена продажи акции по отношению к цене приобретения составляет 1,4.

5. Рыночная стоимость облигации 2800 руб., купонные выплаты – 380 руб. Определите текущую доходность этой облигации.

6. Определите курс облигации с номиналом 100 руб., если она продается за 150 руб.

7. Определите курс акции, продаваемой по цене 15 000 руб. при номинале 10 000 руб.

8. Инвестиционный портфель компании выглядит следующим образом.

Активы	Удельный вес, % к общей сумме вложений
--------	--

Государственные облигации	40
Депозитный вклад	20
Обыкновенные акции известных компаний эмитентов	15
Облигации крупных компаний	15
Недвижимость	10

Определите тип портфеля с точки зрения включаемых в него объектов и целей инвестирования.

9. Негосударственный пенсионный фонд предполагает разместить средства в размере 2 млн руб. В качестве объектов инвестирования рассматриваются: государственные ценные бумаги с доходностью 14% годовых; муниципальные ценные бумаги с доходностью 15% годовых; банковский депозит сроком на один год с доходностью 18% годовых; акции с доходностью 17% годовых; корпоративные облигации с доходностью 16% годовых. Сформировать инвестиционный портфель с учетом следующих условий: фонд является среднерисковым инвестором и предполагает получить доходность не менее 15% годовых; существуют государственные требования к размещению пенсионных резервов: в один объект инвестирования суммарно должно быть размещено не более 20% средств; в государственные ценные бумаги может быть размещено не менее 30% и не более 50% общего объема пенсионных резервов; при самостоятельном размещении средств (не пользуясь услугами управляющей компании) фонд не имеет права инвестировать в корпоративные ценные бумаги. Охарактеризуйте процесс формирования инвестиционного портфеля и рассчитайте предполагаемую норму дохода по сформированному портфелю.

10. Инвестор делает вложения в сумме 1250 руб. в ценные бумаги, которые по прошествии трех лет будут стоить 1490 руб.; требуемая инвестором минимальная доходность – 6%; доход поступает однократно. 1) определите полную доходность этих инвестиций 2) установите приемлемость этих инвестиций для инвестора 3) рассчитайте приблизительную доходность ценных бумаг.

11. Инвестор приобрел акцию по курсу 150 руб. Через год он продал акцию по цене 600 руб. после получения дивидендов в размере 20% годовых. Определите, по какой цене инвестор купил акцию, если известно, что совокупная доходность его операций составила 70%.

12. Инвестор приобрел за 900 руб. облигацию номинальной стоимостью 1000 руб. Купонная ставка равна 20% годовых. Проценты выплачиваются один раз в конце года. Срок погашения облигации наступит через 2 года. Определите текущую доходность облигации.

13. Рассчитайте балансовую стоимость акции акционерного общества закрытого типа, если: сумма активов АО – 3 457 тыс. руб.; сумма долгов – 800 тыс. руб.; количество оплаченных акций – 1 500 шт.

Компетенция ПК-7 – Способен разработать и обосновать целевой инве-

стиционный портфель и стратегию поведения экономических агентов в реальном секторе экономики и различных сегментах финансового рынка на основе анализа финансово-экономических рисков.

Для текущего контроля

Темы докладов

1. В чем отличие методических подходов к экономической оценке капитальных вложений в новое производство конечной продукции и в действующее производство конечной продукции?
2. Как определяется интегральный экономический эффект?
3. Определение параметров облигаций.
4. Структура разрабатываемого специального математического обеспечения.
5. Геометрическая интерпретация модели Марковица.
6. Одноиндексная модель Шарпа.
7. Основные модели фундаментального инвестиционного анализа.
8. Требования, предъявляемые к системе поддержки принятия инвестиционных решений.
9. Общие вопросы принятия решений.
10. Модели и алгоритмы решения проблемы.
11. Островная модель параллельных вычислений.
12. Информационная поддержка принятия инвестиционного решения в условиях риска.

Вопросы для контрольных работ

1. Назовите возможные ограничения при формировании инвестиционной программы.
2. В чем отличие между первыми двумя методами выбора оптимального инвестиционного проекта?
3. Чем отличаются оборотные фонды от фондов обращения?
4. Что входит в состав оборотных средств?
5. Как осуществляется нормирование оборотных средств?
6. Как происходит высвобождение оборотных средств?
7. Как осуществляется определение потребности в оборотных средствах инвестиционного проекта?
8. В чем состоит целенаправленная диверсификация?
9. В чем разница между тремя изученными матрицами?
10. Какие выделяют достоинства и недостатки БКГ-анализа?
11. Какие существуют этапы разработки матрицы McKinsey?
12. Как осуществляется оценка диверсифицированного портфеля с использованием матричного анализа?

Кейс-задания.

1. Рыночная стоимость векселя, облигации и депозитного сертификата равна и составляет 45 тыс. руб. Бизнесмену необходимо принять решение куда

инвестировать, если:

- вексель выпущен на год на сумму 50 тыс. руб.;
- облигации номиналом 40 тыс. руб. с купоном 20 % годовых и выпущена на 3 года;
- доходность депозитного сертификата 20 % годовых, период обращения – 6 месяцев.

2. Дилер предполагает, что доходность текущего выпуска шестимесячных ГКО к моменту погашения может составить 20 % годовых. Дилера устраивает доходность 15 % годовых. Какую цену дилер должен указать в конкурсной заявке при покупке 5 облигаций?

3. По депозитным сертификатам номинальной стоимостью 10 тыс. руб. и сроком обращения 6 месяцев объявленная доходность была равна 16,5 % годовых. После первых двух месяцев ставка была снижена до 16 %. Определите выкупную стоимость сертификата к окончанию срока его обращения.

4. Рассчитать потребность в краткосрочном кредите банка при внутригодовом недостатке собственных средств под плановые затраты 5 млн руб. с условием, что затраты производства в сумме 1 млн руб. к концу текущего года будут профинансированы за счёт собственных источников.

5. Акционерное общество планирует закупить технологическую линию стоимостью 1 млн руб. со сроком эксплуатации 10 лет. Приобретение технологической линии планируется за счет кредита под 8 % годовых. По расчетам, это принесет дополнительный доход до уплаты процентов и налогов 200 тыс. руб. По истечении срока эксплуатации продажа линии не планируется. Ставка налогообложения 24 %. Доходность инвестиций до закупки технологии составила 20 %. Эффективны ли инвестиции в технологическую линию?

Тесты

1. ПОРТФЕЛЬНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ РИСК – это:

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

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

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

2. БЕЗРИСКОВАЯ НОРМА ДОХОДНОСТИ – это:

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

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

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

3. ПЕРИОД НАЧИСЛЕНИЯ – это:

А) общий период времени, в течение которого осуществляется процесс или наращивания дисконтирования стоимости денежных средств.

Б) оговорен конкретный временный срок (в пределах общего периода начисления), в рамках которого рассчитывается отдельная сумма процента по установленной его ставке (осуществляется отдельный платеж процента).

В) сумма дохода от предоставления капитала в долг или плата за пользование ссудным капиталом во всех его формах (деPOSITный процент, кредитный процент, процент по облигациям, процент по векселям и т.п.)

4. ИНТЕРВАЛ НАЧИСЛЕНИЯ – это:

А) оговорен конкретный временный

Б) срок (в пределах общего периода начисления), в рамках которого рассчитывается отдельная сумма процента по установленной его ставке (осуществляется отдельный платеж процента).

В) сумма дохода от предоставления капитала в долг или плата

Г) за пользование ссудным капиталом во всех его формах (деPOSITный процент, кредитный процент, процент по облигациям, процент по векселям и т.п.)

Д) сумма дохода, начисляемого к основной сумме капитала в каждом интервале, по которой дальнейшие расчеты платежей не осуществляются. Начисление простого процента применяется, как правило, при краткосрочных инвестиционных операциях.

5. ПРОЦЕНТ – это:

А) сумма дохода от предоставления капитала в долг или плата

Б) за пользование ссудным капиталом во всех его формах (деPOSITный процент, кредитный процент, процент по облигациям, процент по векселям и т.п.)

В) сумма дохода, начисляемого к основной сумме капитала в каждом интервале, по которой дальнейшие расчеты платежей не осуществляются. Начисление простого процента применяется, как правило, при краткосрочных инвестиционных операциях.

Г) поток денежных средств по инвестиционной деятельности, имеющий четко ограниченный период начисления процентов и конечный срок возврата основной суммы капитала

6. ПРОСТОЙ ПРОЦЕНТ – это:

А) сумма дохода, начисляемого к основной сумме капитала в каждом интервале, по которой дальнейшие расчеты платежей не осуществляются. Начисление простого процента применяется, как правило, при краткосрочных инвестиционных операциях.

Б) поток денежных средств по инвестиционной деятельности, имеющий четко ограниченный период начисления процентов и конечный срок возврата основной суммы капитала

В) сумма дохода, начисляемого в каждом интервале, которая не выплачивается, а присоединяется к основной сумме капитала и в следующем платежном периоде сама приносит доход.

7. ДИСКРЕТНЫЙ ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК – это:

А) поток денежных средств по инвестиционной деятельности, имеющий четко ограниченный период начисления процентов и конечный срок возврата основной суммы капитала.

Б) сумма дохода, начисляемого в каждом интервале, которая не выплачивается, а присоединяется к основной сумме капитала и в следующем платежном периоде сама приносит доход.

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

8. СЛОЖНЫЙ ПРОЦЕНТ – это:

А) сумма дохода, начисляемого в каждом интервале, которая не выплачивается, а присоединяется к основной сумме капитала и в следующем платежном периоде сама приносит доход.

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

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

9. ПРОЦЕНТНАЯ СТАВКА (ставка процента)- это:

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

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

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

10. АННУИТЕТ (ФИНАНСОВАЯ РЕНТА)- это:

А) длительный инвестиционный поток платежей, характеризующийся одинаковым уровнем процентных ставок на протяжении всего периода.

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

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

11. БУДУЩАЯ СТОИМОСТЬ ДЕНЕГ – это:

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

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

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

12. ДЕЙСТВИТЕЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ – это:

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

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

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

13. Цель проекта – это:

А) Сформулированная проблема, с которой придется столкнуться в процессе выполнения проекта

Б) Утверждение, формулирующее общие результаты, которых хотелось бы добиться в процессе выполнения проекта

В) Комплексная оценка исходных условий и конечного результата по итогам выполнения проекта

14. Реализация проекта – это:

А) Создание условий, требующихся для выполнения проекта за нормативный период

Б) Наблюдение, регулирование и анализ прогресса проекта

В) Комплексное выполнение всех описанных в проекте действий, которые направлены на достижение его целей

15. Проект отличается от процессной деятельности тем, что:

А) Процессы менее продолжительные по времени, чем проекты

Б) Для реализации одного типа процессов необходим один-два исполнителя, для реализации проекта требуется множество исполнителей

В) Процессы однотипны и цикличны, проект уникален по своей цели и методам реализации, а также имеет четкие сроки начала и окончания

16. Множитель, который показывает «сегодняшнюю» цену одной денежной единицы будущего:

А) мультиплицирующий;

Б) дисконтирующий.

17. Помещение средств в финансовые активы других предприятий представляет собой:

А) капиталобразующие инвестиции;

Б) портфельные инвестиции;

В) реальные инвестиции.

18. Приведение разновременных экономических показателей к какому-либо одному моменту времени – это:

А) моделирование;

Б) дисконтирование;

В) комбинирование;

Г) экстраполяция.

19. Денежный поток от инвестиционной деятельности – это:

А) выручка от продажи активов в течение и по окончании ИП;

Б) единовременные затраты;

В) полученные или уплаченные денежные средства за весь расчетный период.

20. Суммарный денежный поток от инвестиционной деятельности состоит из:

А) денежного потока от инвестиционной деятельности;

Б) денежного потока от операционной деятельности;

В) денежного потока от финансовой деятельности;

Г) все ответы верны.

21. Приобретение физическим лицом акций предприятия, в уставном капитале которого преобладает государственная собственность (более 50%), является:

А) государственными инвестициями

Б) частными инвестициями

В) смешанными инвестициями

22. Схема начисления сложных процентов:

А) учитывает срок вклада

Б) не учитывает номинальную ставку

В) учитывает все предыдущие начисления

23. При неоднократном начислении процентов по вкладу в течении года эффективная процентная ставка принимает значение:

А) равное номинальной ставке

Б) больше номинальной ставки

В) меньше номинальной ставки

24. Использование процесса дисконтирования позволяет:

А) рассчитать величину ожидаемой прибыли

Б) учесть фактор времени при определении реальной стоимости денег

В) определить ставку дохода на вложенный капитал

25. Финансовая рента представляет собой:

А) ряд последовательных фиксированных платежей, производимых через одинаковые промежутки времени

Б) доход, получаемый от вложения денежных средств на банковском депозите

В) спрогнозированные в рамках инвестиционного проекта денежные потоки

Для промежуточного контроля

Вопросы к экзамену

1. Раскройте содержание метода оценки эффективности приобретения предприятием производственного оборудования на основе лизинга.
2. Фондовый рынок и нефинансовые инвестиции.
3. Конфликты интересов и качество прогнозов.
4. Концепция множественного равновесия.
5. Специфика аналитического покрытия инвестиционных активов.
6. Сила информации и формирование цен на инвестиционные активы.
7. Концепция экономической добавленной стоимости.
8. Выбор оптимального инвестиционного проекта: понятие, сущность.
9. Методы выбора оптимального инвестиционного проекта.
10. Приведите метод определения эффективной годовой процентной ставки.
11. Охарактеризуйте метод учета факторов неопределенности и риска при оценке эффективности коммерческого проекта.
12. Сформулируйте логику анализа и критерии оценки коммерческих проектов.
13. Рассмотрите метод выбора экономически целесообразного венчурного инновационного проекта.
14. Охарактеризуйте математические особенности методов многоцелевой оптимизации.
15. Сформулируйте обобщенный алгоритм определения уравнений регрессии по методу наименьших квадратов.
16. Приведите формализацию экономико-математической модели выбора оптимального варианта венчурного проекта.
17. Рассмотрите варианты математических методов решения задачи оптимизации венчурного проекта.
18. Проведите сравнение двух наиболее распространенных вариантов приобретения оборудования: с помощью кредита и в лизинг.
19. Нормирование оборотных средств.
20. Методические подходы к экономической оценке капитальных вложений в новое производство конечной продукции.
21. Методические подходы к экономической оценке капитальных вложений в действующее производство конечной продукции
22. Методические подходы к экономической оценке капитальных вложений в действующее производство и изготовление продукции, используемой в других переделах (полуфабрикатов).
23. Приведите примеры обоснования экономически эффективного инновационного проекта.
24. Приведите состав методов оптимизации выбора наиболее конкурентоспособного поставщика ресурсов.
25. Раскройте сущность экономического обоснования выбора оптимального поставщика ресурсов с помощью метода полуматриц.
26. Дайте характеристику экономического обоснования выбора оптималь-

ного поставщика ресурсов с помощью метода эталонных значений.

27. Отрадите особенности обоснование выбора наиболее эффективного поставщика на основе методики многоцелевого анализа.

28. Приведите обоснование выбора наиболее конкурентоспособного поставщика с помощью метода анализа иерархий.

29. Охарактеризуйте метод обоснования выбора наиболее эффективного поставщика по критериям цена – качество – надежность.

30. Теория рыночной микроструктуры.

Практические задания для экзамена

1. Прибыль АО, направляемая на выплату дивидендов, составляет 5 000 тыс. руб. Общая сумма акций 3 800 тыс. руб., в том числе привилегированных акций – 600 тыс. руб. с фиксированным размером дивиденда 20 % к их номинальной цене. Рассчитайте размер дивиденда по обыкновенным акциям.

2. АО выпустило 20 % конвертируемую облигацию со сроком погашения 10 лет. Номинальная цена облигации – 500 руб. Через год облигация может обмениваться на 1 обыкновенные акции с номиналом 100 руб. Рыночная доходность неконвертируемой облигации 40 %. Рыночная цена обыкновенной акции – 150 руб. Рассчитайте облигационную и конверсионную стоимость конвертируемой облигации и определите нижний предел рыночной цены данной облигации.

3. Облигационная стоимость конвертируемой облигации составляет 5 000 руб. Рыночный курс акции 1 000 руб. Коэффициент конверсии облигации – 3. Решите, следует ли производить обмен конвертируемой облигации на обыкновенную акцию.

4. Хозяйствующий субъект купил сертификат номинальной стоимостью 1 000 руб. с годовым дисконтом 10 % и сроком погашения через 6 месяцев. Через 3 месяца хозяйствующий субъект продает данный сертификат. Рыночная ставка дисконта по трехмесячному депозитному сертификату в момент продажи составляет 5 % годовых. Определите цену покупки и продажи депозитного сертификата.

5. Сумма чистой прибыли хозяйствующего субъекта за последние 12 месяцев 700 тыс. руб. Количество оплаченных акций 10 000 шт. Средняя ставка рефинансирования ЦБ РФ – 35 % годовых. Определите расчетную курсовую стоимость акций.

6. Привилегированная акция выпущена номинальной стоимостью 100 руб. с фиксированным размером дивиденда 200 % годовых. Минимально необходимая норма прибыли, которую инвестор может получить по другим инвестициям, составляет 0,7. Рассчитайте рыночную цену привилегированной акции.

7. Сумма дивиденда по акции составляет 300 руб. В среднем размер дивиденда постоянно возрастает на 12 %. Минимально необходимая норма прибыли, которую инвестор может получить по другим инвестициям, по его мнению составляет 0,8. Рассчитайте рыночную цену акции в текущем году.

8. В акции Y, норма доходности которых 15,5% (β – коэффициент равен 1,2), инвестировано 35% средств; оставшаяся сумма размещена в акции X. Об-

щая норма дохода по инвестиционному портфелю — 16%, β по портфелю — 1,55. Определите доходность и коэффициент β по акциям X. Охарактеризуйте акции X с точки зрения взаимосвязи дохода и риска.

9. Инвестор приобрел пакет из 300 акций общей рыночной стоимостью 150 тыс. руб. с номинальной стоимостью одной акции 200 рублей. После этого компания осуществила дробление акций из соотношения 1:4. Определите количество акций в пакете инвестора после дробления и общую номинальную стоимость.

10. Рассчитайте размер дивидендов по обыкновенным акциям, если известно, что: 1) прибыль АО, направляемая на выплату дивидендов, составляет 8 млрд. руб.; 2) акции выпущены на сумму 4500 млн. руб., из них на 500 млн. руб. привилегированных с дивидендом, равным 200% к номиналу; 3) номинальная стоимость обыкновенных акций составляет 5000 руб.

11. Инвестор приобрел пакет из 240 акций общей стоимостью 12 тыс. руб. номинальной стоимостью одной акции 10 руб. После этого компания произвела консолидацию акций из соотношения 4:1. Определите количество акций в пакете инвестора, после консолидации и общую номинальную стоимость пакета.

12. Ожидаемая норма дохода по активу А — 10%, по активу В — 8,2%, по активу С — 12,4%. Общая сумма предполагаемых вложений — 400 тыс. руб., причем предполагается инвестировать 50% средств в актив С, а оставшуюся сумму распределить поровну между активами А и В. 1. Определите ожидаемую норму дохода по портфелю в целом. 2. Определите общий β — коэффициент по портфелю инвестиций, если β для акций А — 1,4, для акций В — 0,8, для акций С — 1,9. 3. Охарактеризуйте получаемый портфель с точки зрения соотношения дохода и риска.

7.4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений и навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

В соответствии с локальным нормативным актом университета Положением системы менеджмента качества КубГАУ 2.5.1 «Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся» знания, умения и навыки магистров оцениваются с помощью подготовки и обсуждения докладов, кейс-заданий и др.

Доклад

Доклад - это краткое изложение в письменном виде содержания и результатов индивидуальной учебно-исследовательской деятельности, имеет регламентированную структуру, содержание и оформление. Его задачами являются:

1. Формирование умений самостоятельной работы с источниками литературы, их систематизация;
2. Развитие навыков логического мышления;
3. Углубление теоретических знаний по проблеме исследования.

Текст доклада должен содержать аргументированное изложение определенной темы. Доклад должен быть структурирован (по главам, разделам, параграфам) и включать разделы: введение, основная часть, заключение, список ис-

пользуемых источников. В зависимости от тематики доклада к нему могут быть оформлены приложения, содержащие документы, иллюстрации, таблицы, схемы и т. д.

Критериями оценки доклада являются: новизна текста, обоснованность выбора источников литературы, степень раскрытия сущности вопроса, соблюдения требований к оформлению.

Оценка **«отлично»** — выполнены все требования к написанию доклада: обозначена проблема и обоснована её актуальность; сделан анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция; сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём; соблюдены требования к внешнему оформлению.

Оценка **«хорошо»** — основные требования к докладу выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении.

Оценка **«удовлетворительно»** — имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании доклада; отсутствуют выводы. Оценка **«неудовлетворительно»** — тема доклада не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или доклад не представлен вовсе.

Практическое контрольное задание.

Практическое контрольное задание может состоять из теоретического вопроса, практического задания или нескольких заданий (как теоретических, так и практических), в которых студент должен проанализировать и дать оценку конкретной ситуации или выполнить другую аналитическую работы.

Критерии оценки знаний магистра при написании практического контрольного задания.

Оценка **«отлично»** — выставляется студенту, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания вопросов практического контрольного задания и умение уверенно применять их на практике при решении конкретных задач, свободное и правильное обоснование принятых решений.

Оценка **«хорошо»** — выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, умеет применять полученные знания на практике, но допускает в ответе или в решении задач некоторые неточности, которые может устранить с помощью дополнительных вопросов преподавателя.

Оценка **«удовлетворительно»** — выставляется студенту, показавшему фрагментарный, разрозненный характер знаний, недостаточно правильные формулировки базовых понятий, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, но при этом он владеет основными понятиями выносимых на практическое контрольное задание тем, необходимыми для дальнейшего обучения и может применять полученные знания по образцу в стандартной ситуации.

Оценка **«неудовлетворительно»** — выставляется студенту, который не знает большей части основного содержания выносимых на практическое кон-

трольное задание вопросов тем дисциплины, допускает грубые ошибки в формулировках основных понятий и не умеет использовать полученные знания при решении типовых практических задач.

Кейс-задания.

Кейс-задания - техника обучения, использующая описание реальных экономических, социальных и бизнес-ситуаций. Обучающиеся должны исследовать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них. Кейсы основываются на реальном фактическом материале или же приближены к реальной ситуации.

Критерии оценки выполнения кейс-заданий.

Оценка «отлично» - решено правильно, дано развернутое пояснение и обоснование сделанного заключения. Студент демонстрирует методологические и теоретические знания, свободно владеет научной терминологией. При разборе предложенной ситуации проявляет творческие способности, знание дополнительной литературы. Демонстрирует хорошие аналитические способности, способен при обосновании своего мнения свободно проводить аналогии между темами курса.

Оценка «хорошо» - решено правильно, дано пояснение и обоснование сделанного заключения. Студент демонстрирует методологические и теоретические знания, свободно владеет научной терминологией. Демонстрирует хорошие аналитические способности, однако допускает некоторые неточности при оперировании научной терминологией.

Оценка «удовлетворительно» - решено правильно, пояснение и обоснование сделанного заключения было дано при активной помощи преподавателя. Имеет ограниченные теоретические знания, допускает существенные ошибки при установлении логических взаимосвязей, допускает ошибки при использовании научной терминологии.

Оценка «неудовлетворительно» - решено неправильно, обсуждение и помощь преподавателя не привели к правильному заключению. Обнаруживает неспособность к построению самостоятельных заключений. Имеет слабые теоретические знания, не использует научную терминологию.

Тест.

Тест – это инструмент оценивания уровня знаний студентов, состоящий из системы тестовых заданий, стандартизированной процедуры проведения, обработки и анализа результатов.

Критерии оценки знаний обучаемых при проведении тестирования.

Оценка «отлично» выставляется при условии правильного ответа не менее чем 85 % тестовых заданий.

Оценка «хорошо» выставляется при условии правильного ответа не менее чем 70 % тестовых заданий.

Оценка «удовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа студента не менее 51 %.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется при условии правильного ответа студента менее чем на 50 % тестовых заданий.

Экзамен.

Экзамен - форма проверки успешного выполнения студентами практических работ, усвоения учебного материала дисциплины в ходе практических занятий и самостоятельной работы.

Вопросы, выносимые на экзамен, доводятся до сведения студентов за месяц до сдачи зачета.

Контрольные требования и задания соответствуют требуемому уровню усвоения дисциплины и отражают ее основное содержание.

Критерии оценки знаний при проведении экзамена:

– оценка **«отлично»** выставляется обучающемуся, который обладает всесторонними знаниями, систематизированными и глубокими знаниями материала учебной программы, умеет свободно выполнять задания, предусмотренные учебной программой, усвоил основную и ознакомился с дополнительной литературой, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «отлично» выставляется обучающемуся усвоившему взаимосвязь основных положений и понятий дисциплины в их значении для приобретаемой специальности, проявившему творческие способности в понимании, изложении и использовании учебного материала, правильно обосновывающему принятые решения, владеющему разносторонними навыками приемами выполнения практических работ;

– оценка **«хорошо»** выставляется обучающемуся, обнаружившему полное знание материала учебной программы, успешно выполняющему предусмотренные учебной программой задания, усвоившему материал основной литературы, рекомендуемой учебной программой. Как правило, оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, показавшему систематизированный характер знаний по дисциплине, способному к самостоятельному пополнению знаний в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности, правильно применяющему теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеющему необходимыми навыками и приемами выполнения практических работ;

– оценка **«удовлетворительно»** выставляется обучающемуся, который показал знания основного материала учебной программы в объеме, достаточном и необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, справился с выполнением заданий, предусмотренных учебной программой, знаком с основной литературой, рекомендованной учебной программой. Как правило, оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, допустившему погрешности в ответах на экзамене или выполнении экзаменационных заданий, но обладающему необходимыми знаниями под руководством преподавателя для устранения погрешностей, нарушающему последовательность в изложении учебного материала и испытывающему затруднения при выполнении практических работ;

– оценка **«неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся, не знающему основной части материала учебной программы, допускающему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных учебной программой заданий, неуверенно с большими затруднениями выполняющему практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся

ся, который не может продолжить обучение или приступить к деятельности по специальности по окончании университета без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

8 Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная учебная литература:

1. Халяпин А.А. Управление инвестиционным портфелем: учебное пособие / А.А. Халяпин. – Краснодар: КубГАУ, 2018. – 103 с. - Режим доступа: https://edu.kubsau.ru/file.php/121/Uchebnoe_posobie_po_discipline_Upravlenie_investicionnym_portfelem_427773_v1_.PDF.

2. Дамодаран, А. Инвестиционная оценка: инструменты и методы оценки любых активов : учебно-практическое пособие / А. Дамодаран. - 11-е изд., перераб. и доп. - Москва : Альпина Паблишер, 2021. - 1316 с. - ISBN 978-5-9614-6650-8. - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1838938>. – ЭБС «Znaniум», по паролю.

3. Колмыкова, Т. С. Инвестиционный анализ : учебное пособие / Т.С. Колмыкова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ИНФРА-М, 2022. - 208 с. - ISBN 978-5-16-009798-5. - Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1836602>. – ЭБС «Znaniум», по паролю.

Дополнительная учебная литература:

1. Алиев, А. Т. Управление инвестиционным портфелем : учебное пособие / А. Т. Алиев, К. В. Сомик. – Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 158 с. – ISBN 978-5-394-03765-8. – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1092978>. – ЭБС «Znaniум», по паролю.

2. Голов Р.С. Инвестиционное проектирование: учебник / Р.С. Голов, К.В. Балдин, И.И. Передеряев, - 4-е изд. - М.: Дашков и К, 2018. - 368 с.: ISBN 978-5-394-02372-9 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/415324>. – ЭБС «Znaniум», по паролю.

3. Новоселова, Н.Н. Инвестиционная стратегия региона : учебное пособие / Н.Н. Новоселова, В.В. Хубулова. - М. : ИНФРА-М, 2018. - 162 с. - (Высшее образование: Магистратура). - www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5a40ad72d3f035.97174944. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/913958>. – ЭБС «Znaniум», по паролю.

9 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Перечень ЭБС

№	Наименование	Тематика
1	IPRbook	Универсальная
2	Образовательный портал КубГАУ	Универсальная
3	Znanium.com	Универсальная

Программное обеспечение и Интернет-ресурсы

1. <http://www.consultant.ru/>
2. <http://www.cbr.ru>
3. <http://www.minfin.ru>
4. <http://www.fcsm.ru/>
5. <http://www.rbc.ru>
6. <http://www.bankir.ru>
7. <http://www.cbonds.ru>
8. <http://www.cfin.ru>
9. <http://www.finansy.ru>
10. <http://www.finrisk.ru>
11. <http://www.riskcontrol.ru>
12. <http://www.rcb.ru>
13. <http://www.expert.ru>
14. <http://www.gaap.ru>

10 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

1. Оценка инвестиционных решений: метод. рекомендации / А. А. Халяпин, Н. В. Липчиу, П. А. Носаленко. – Краснодар: КубГАУ, 2019. – 51 с. – Режим доступа: https://edu.kubsau.ru/file.php/121/Metodichka_Ocenka_investic._reshenii_511507_v1_.PDF

2. Оценка инвестиционных решений : метод. указания к проведению практических занятий / сост. А. А. Халяпин, П. А. Носаленко, Н. В. Липчиу. – Краснодар : КубГАУ, 2020. – 26 с. – Режим доступа: https://edu.kubsau.ru/file.php/121/Praktikum_Ocenka_investicionnykh_reshenii.pdf

11 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине позволяют:

- обеспечить взаимодействие между участниками образовательного процесса, в том числе синхронное и (или) асинхронное взаимодействие посредством сети "Интернет";
- фиксировать ход образовательного процесса, результатов промежуточной аттестации по дисциплине и результатов освоения образовательной программы;
- организовать процесс образования путем визуализации изучаемой информации посредством использования презентаций, учебных фильмов;

- контролировать результаты обучения на основе компьютерного тестирования.

Перечень лицензионного ПО

№	Наименование	Краткое описание
1	Microsoft Windows	Операционная система
2	Microsoft Office (включает Word, Excel, PowerPoint)	Пакет офисных приложений
3	Система тестирования INDIGO	Тестирование

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

№	Наименование	Тематика	Электронный адрес
1	Гарант	Правовая	https://www.garant.ru/
2	Консультант	Правовая	https://www.consultant.ru/
3.	Научная электронная библиотека eLibrary	Универсальная	https://lib.kubsau.ru/

12 Материально-техническое обеспечение для обучения по дисциплине

Планируемые помещения для проведения всех видов учебной деятельности

№ п/п	Наименование учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей), практики, иных видов учебной деятельности, предусмотренных учебным планом образовательной программы	Наименование помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом, в том числе помещения для самостоятельной работы, с указанием перечня основного оборудования, учебно-наглядных пособий и используемого программного обеспечения	Адрес (местоположение) помещений для проведения всех видов учебной деятельности, предусмотренной учебным планом (в случае реализации образовательной программы в сетевой форме дополнительно указывается наименование организации, с которой заключен договор)
1	2	3	4
1	Оценка инвестиционных решений	<p>Помещение №221 ГУК, площадь — 101 м²; посадочных мест 95, учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа, занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ</p> <p>специализированная мебель (учебная доска, учебная мебель) , в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ;</p> <p>технические средства обучения, наборы демонстрационного оборудования и учебно-наглядных пособий (ноутбук, проектор, экран), в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ, помещение для самостоятельной работы</p> <p>Помещение №114 ЗОО, посадочных мест — 25; площадь — 43м²; учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования (выполнения</p>	350044, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. им. Калинина, 13

		курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ специализированная мебель(учебная доска, учебная мебель), в том числе для обучающихся с инвалидностью и ОВЗ,помещение для самостоятельной работы..	
--	--	--	--

13. Особенности организации обучения лиц с ОВЗ и инвалидов

Для инвалидов и лиц с ОВЗ может изменяться объём дисциплины (модуля) в часах, выделенных на контактную работу обучающегося с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающегося (при этом не увеличивается количество зачётных единиц, выделенных на освоение дисциплины).

Фонды оценочных средств адаптируются к ограничениям здоровья и восприятия информации обучающимися.

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ

Категории студентов с ОВЗ и инвалидностью	Форма контроля и оценки результатов обучения
<i>С нарушением зрения</i>	<ul style="list-style-type: none"> – устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.; – с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.; при возможности письменная проверка с использованием рельефно- точечной системы Брайля, увеличенного шрифта, использование специальных технических средств (тифлотехнических средств): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, отчеты и др.
<i>С нарушением слуха</i>	<ul style="list-style-type: none"> – письменная проверка: контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.; – с использованием компьютера: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.; при возможности устная проверка с использованием специальных технических средств (аудиосредств, средств коммуникации, звукоусиливающей аппаратуры и др.): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.
<i>С нарушением опорно-двигательного аппарата</i>	<ul style="list-style-type: none"> – письменная проверка с использованием специальных технических средств (альтернативных средств ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.; – устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;

	с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др.
--	--

Адаптация процедуры проведения промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ:

В ходе проведения промежуточной аттестации предусмотрено:

- предъявление обучающимся печатных и (или) электронных материалов в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
- возможность пользоваться индивидуальными устройствами и средствами, позволяющими адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом их индивидуальных особенностей;
- увеличение продолжительности проведения аттестации;
- возможность присутствия ассистента и оказания им необходимой помощи (занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, общаться с преподавателем).

Формы промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ОВЗ должны учитывать индивидуальные и психофизические особенности обучающегося/обучающихся по АОПОП ВО (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины

Студенты с нарушениями зрения

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить плоскочечатную информацию в аудиальную или тактильную форму;
- возможность использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие адаптировать материалы, осуществлять приём и передачу информации с учетом индивидуальных особенностей и состояния здоровья студента;
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- использование чёткого и увеличенного по размеру шрифта и графических объектов в мультимедийных презентациях;
- использование инструментов «лупа», «прожектор» при работе с интерактивной доской;
- озвучивание визуальной информации, представленной обучающимся в ходе занятий;
- обеспечение раздаточным материалом, дублирующим информацию, выводимую на экран;
- наличие подписей и описания у всех используемых в процессе обучения рисунков и иных графических объектов, что даёт возможность перевести

письменный текст в аудиальный,

- обеспечение особого речевого режима преподавания: лекции читаются громко, разборчиво, отчётливо, с паузами между смысловыми блоками информации, обеспечивается интонирование, повторение, акцентирование, профилактика рассеивания внимания;

- минимизация внешнего шума и обеспечение спокойной аудиальной обстановки;

- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, на ноутбуке, в виде пометок в заранее подготовленном тексте);

- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания и др.) на практических и лабораторных занятиях;

- минимизирование заданий, требующих активного использования зрительной памяти и зрительного внимания;

- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы.

Студенты с нарушениями опорно-двигательного аппарата
(маломобильные студенты, студенты, имеющие трудности передвижения и патологию верхних конечностей)

- возможность использовать специальное программное обеспечение и специальное оборудование и позволяющее компенсировать двигательное нарушение (коляски, ходунки, трости и др.);

- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;

- применение дополнительных средств активизации процессов запоминания и повторения;

- опора на определенные и точные понятия;

- использование для иллюстрации конкретных примеров;

- применение вопросов для мониторинга понимания;

- разделение изучаемого материала на небольшие логические блоки;

- увеличение доли конкретного материала и соблюдение принципа от простого к сложному при объяснении материала;

- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;

- увеличение доли методов социальной стимуляции (обращение внимания, апелляция к ограничениям по времени, контактные виды работ, групповые задания др.);

- обеспечение беспрепятственного доступа в помещения, а также пребывания них;

- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие обеспечить реализацию эргономических принципов и комфортное пребывание на месте в течение всего периода учёбы (подставки, специальные подушки и др.).

Студенты с нарушениями слуха (глухие, слабослышащие, поздно-оглохшие)

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить аудиальную форму лекции в плоскочастную информацию;
- наличие возможности использовать индивидуальные звукоусиливающие устройства и сурдотехнические средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации; осуществлять взаимобратный перевод текстовых и аудиофайлов (блокнот для речевого ввода), а также запись и воспроизведение зрительной информации.
- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала (структурно-логические схемы, таблицы, графики, концентрирующие и обобщающие информацию, опорные конспекты, раздаточный материал);
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
- особый речевой режим работы (отказ от длинных фраз и сложных предложений, хорошая артикуляция; четкость изложения, отсутствие лишних слов; повторение фраз без изменения слов и порядка их следования; обеспечение зрительного контакта во время говорения и чуть более медленного темпа речи, использование естественных жестов и мимики);
- чёткое соблюдение алгоритма занятия и заданий для самостоятельной работы (называние темы, постановка цели, сообщение и запись плана, выделение основных понятий и методов их изучения, указание видов деятельности студентов и способов проверки усвоения материала, словарная работа);
- соблюдение требований к предъявляемым учебным текстам (разбивка текста на части; выделение опорных смысловых пунктов; использование наглядных средств);
- минимизация внешних шумов;
- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
 - сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего).

Студенты с прочими видами нарушений

(ДЦП с нарушениями речи, заболевания эндокринной, центральной нервной и сердечно-сосудистой систем, онкологические заболевания)

- наличие возможности использовать индивидуальные устройства и средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации;

- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию вербального материала, его схематизацию, перевод в таблицы, схемы, опорные тексты, глоссарий;
- наличие наглядного сопровождения изучаемого материала;
- наличие чёткой системы и алгоритма организации самостоятельных работ и проверки заданий с обязательной корректировкой и комментариями;
- обеспечение практики опережающего чтения, когда студенты заранее знакомятся с материалом и выделяют незнакомые и непонятные слова и фрагменты;
- предоставление возможности соотносить вербальный и графический материал; комплексное использование письменных и устных средств коммуникации при работе в группе;
- сочетание на занятиях всех видов речевой деятельности (говорения, слушания, чтения, письма, зрительного восприятия с лица говорящего);
- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате;
- предоставление возможности предкурсового ознакомления с содержанием учебной дисциплины и материалом по курсу за счёт размещения информации на корпоративном образовательном портале;
- возможность вести запись учебной информации студентами в удобной для них форме (аудиально, аудиовизуально, в виде пометок в заранее подготовленном тексте).
- применение поэтапной системы контроля, более частый контроль выполнения заданий для самостоятельной работы,
- стимулирование выработки у студентов навыков самоорганизации и самоконтроля;
- наличие пауз для отдыха и смены видов деятельности по ходу занятия.