

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

Факультет финансы и кредит Финансов



УТВЕРЖДЕНО
Декан
Адаменко А.А.
протокол от 28.04.2025 № 9

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) «ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕШЕНИЙ»

Уровень высшего образования: магистратура

Направление подготовки: 38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (профиль) подготовки: Финансы и кредит

Квалификация (степень) выпускника: магистр

Формы обучения: очная, заочная

Год набора (приема на обучение): 2025

Объем: в зачетных единицах: 4 з.е.
в академических часах: 144 ак.ч.

2025

Разработчики:

Доцент, кафедра финансов Халяпин А.А.

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного приказом Минобрнауки от 12.08.2020 № 991, с учетом трудовых функций профессиональных стандартов: "Специалист по финансовому консультированию", утвержден приказом Минтруда России от 19.03.2015 № 167н.

Согласование и утверждение

| № | Подразделение или коллегиальный орган | Ответственное лицо | ФИО | Виза | Дата, протокол (при наличии) |
|---|---------------------------------------|---|-------------|-------------|------------------------------|
| 1 | Финансы и кредит | Руководитель образовательной программы | Фалина Н.В. | Согласовано | 14.04.2025, № 9 |
| 2 | Факультет Финансы и кредит | Председатель методической комиссии/совета | Носова Т.П. | Согласовано | 21.04.2025, № 8 |

1. Цель и задачи освоения дисциплины (модуля)

Цель освоения дисциплины - формирование комплекса знаний об организационных, научных и методических основах знаний по оценке инвестиционных решений и специфического мышления для принятия их грамотных вариантов.

Задачи изучения дисциплины:

- 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. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Компетенции, индикаторы и результаты обучения

ПК-П2 Способен проводить анализ финансовых показателей на уровне организации, отрасли, региона и экономики в целом, давать оценку и обосновывать прогноз их динамики финансовой стратегии организации и оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования

ПК-П2.3 Даёт обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля

Знать:

ПК-П2.3/Зн2 Оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования организации, даёт обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля.

Уметь:

ПК-П2.3/Ум2 - выбирает инструментальные методы для проведения экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений;

Владеть:

ПК-П2.3/Нв3 Оптимизирует ключевые показатели стратегии финансирования организации, даёт обоснованные прогнозы динамики фондового рынка, применяет методы многовариантных расчетов и методы математического моделирования при формировании инвестиционного портфеля.

ПК-П7 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

ПК-П7.1 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

Знать:

ПК-П7.1/Зн1 Методы дисконтирования денежных потоков, методы многовариантности расчетов, методы математического моделирования и количественной оптимизации; методики и инструментарий финансового планирования; основы управления проектами.

Уметь:

ПК-П7.1/Ум1 Рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей; рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала; определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов.

Владеть:

ПК-П7.1/Нв1 Подбор классов активов и финансовых продуктов в соответствии с по-потребностями клиента; утверждение методик по финансовому парированию, методик определения инвестиционного профиля клиентов.

ПК-П7.3 Предлагает варианты моделирования целевого инвестиционного портфеля и направления ребалансировки состава его финансовых активов с учетом изменения финансово-экономической ситуации

Знать:

ПК-П7.3/Зн1 Варианты моделирования целевого инвестиционного портфеля и направления ребалансировки состава его финансовых активов

Уметь:

ПК-П7.3/Ум1 Интерпретировать варианты моделирования целевого инвестиционного портфеля и направления ребалансировки состава его финансовых активов

Владеть:

ПК-П7.3/Нв1 Адаптировать варианты моделирования целевого инвестиционного портфеля и направления ребалансировки состава его финансовых активов с учетом изменения финансово-экономической ситуации

3. Место дисциплины в структуре ОП

Дисциплина (модуль) «Оценка инвестиционных решений» относится к формируемой участниками образовательных отношений части образовательной программы и изучается в семестре(ах): Очная форма обучения - 3, Заочная форма обучения - 3.

В процессе изучения дисциплины студент готовится к решению типов задач профессиональной деятельности, предусмотренных ФГОС ВО и образовательной программой.

4. Объем дисциплины (модуля) и виды учебной работы

Очная форма обучения

| Период обучения | Общая трудоемкость (часы) | Общая трудоемкость (ЗЕТ) | Контактная работа (часы, всего) | Внеаудиторная контактная работа (часы) | Лекционные занятия (часы) | Практические занятия (часы) | Самостоятельная работа (часы) | Промежуточная аттестация (часы) |
|-----------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------------|--|---------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Третий семестр | 144 | 4 | 27 | 3 | 12 | 12 | 90 | Экзамен (27) |
| Всего | 144 | 4 | 27 | 3 | 12 | 12 | 90 | 27 |

Заочная форма обучения

| Период обучения | Общая трудоемкость (часы) | Общая трудоемкость (ЗЕТ) | Контактная работа (часы, всего) | Внеаудиторная контактная работа (часы) | Лекционные занятия (часы) | Практические занятия (часы) | Самостоятельная работа (часы) | Промежуточная аттестация (часы) |
|-----------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------------|--|---------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Третий семестр | 144 | 4 | 17 | 3 | 4 | 10 | 118 | Контрольная работа Экзамен (9) |
| Всего | 144 | 4 | 17 | 3 | 4 | 10 | 118 | 9 |

5. Содержание дисциплины (модуля)

5.1. Разделы, темы дисциплины и виды занятий (часы промежуточной аттестации не указываются)

Очная форма обучения

| Наименование раздела, темы | | | | | | | ПК-П2.3 ПК-П7.1 ПК-П7.3 | |
|--|-----------|---------------------------------|----------|--------------------|-----------|-------------------------------|-------------------------------|---|
| Всего | | Внеаудиторная контактная работа | | Лекционные занятия | | Практические занятия | Самостоятельная работа | Планируемые результаты обучения, соотнесенные с результатами освоения программы |
| Раздел 1. Теоретические основы оценки инвестиционных решений | 59 | 2 | 6 | 6 | 45 | | | |
| Тема 1.1. Экономическая оценка инвестиционного проекта. | 20 | 1 | 2 | 2 | 15 | | | |
| Тема 1.2. Оценка риска инвестиционного проекта. | 19 | | 2 | 2 | 15 | | | |
| Тема 1.3. Выбор оптимального инвестиционного проекта. | 20 | 1 | 2 | 2 | 15 | | | |
| Раздел 2. Практические основы оценки инвестиционных решений | 58 | 1 | 6 | 6 | 45 | ПК-П2.3 ПК-П7.1 ПК-П7.3 | | |
| Тема 2.1. Оборотные средства инвестиционного проекта. | 19 | | 2 | 2 | 15 | | | |
| Тема 2.2. Методические подходы к оценке экономической целесообразности инвестиций. | 19 | | 2 | 2 | 15 | | | |
| Тема 2.3. Сбалансированность инвестиционного портфеля. | 20 | 1 | 2 | 2 | 15 | | | |

| | | | | | | |
|--------------|------------|----------|-----------|-----------|-----------|--|
| Итого | 117 | 3 | 12 | 12 | 90 | |
|--------------|------------|----------|-----------|-----------|-----------|--|

Заочная форма обучения

| Наименование раздела, темы | Всего | Внеаудиторная контактная работа | Лекционные занятия | Практические занятия | Самостоятельная работа | Планируемые результаты обучения, соотнесенные с результатами освоения программы |
|--|------------|---------------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|---|
| Раздел 1. Теоретические основы оценки инвестиционных решений | 69 | 2 | 3 | 6 | 58 | ПК-П2.3 ПК-П7.1 ПК-П7.3 |
| Тема 1.1. Экономическая оценка инвестиционного проекта. | 23 | 1 | 1 | 2 | 19 | |
| Тема 1.2. Оценка риска инвестиционного проекта. | 22 | | 1 | 2 | 19 | |
| Тема 1.3. Выбор оптимального инвестиционного проекта. | 24 | 1 | 1 | 2 | 20 | |
| Раздел 2. Практические основы оценки инвестиционных решений | 66 | 1 | 1 | 4 | 60 | ПК-П2.3 ПК-П7.1 ПК-П7.3 |
| Тема 2.1. Оборотные средства инвестиционного проекта. | 21 | | | 1 | 20 | |
| Тема 2.2. Методические подходы к оценке экономической целесообразности инвестиций. | 21 | | | 1 | 20 | |
| Тема 2.3. Сбалансированность инвестиционного портфеля. | 24 | 1 | 1 | 2 | 20 | |
| Итого | 135 | 3 | 4 | 10 | 118 | |

5.2. Содержание разделов, тем дисциплин

Раздел 1. Теоретические основы оценки инвестиционных решений

(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 2ч.; Лекционные занятия - 3ч.; Практические занятия - 6ч.; Самостоятельная работа - 58ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 2ч.; Лекционные занятия - 6ч.; Практические занятия - 6ч.; Самостоятельная работа - 45ч.)

Тема 1.1. Экономическая оценка инвестиционного проекта.

(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 19ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 15ч.)

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.

Тема 1.2. Оценка риска инвестиционного проекта.

(Заочная: Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 19ч.; Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 15ч.)

1. Риски инвестиционного проекта: понятие, виды.
2. Методы оценки риска инвестиционного проекта.

Тема 1.3. Выбор оптимального инвестиционного проекта.

(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 20ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 15ч.)

1. Выбор оптимального инвестиционного проекта: понятие, сущность.
2. Методы выбора оптимального инвестиционного проекта.

Раздел 2. Практические основы оценки инвестиционных решений

(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 4ч.; Самостоятельная работа - 60ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Лекционные занятия - 6ч.; Практические занятия - 6ч.; Самостоятельная работа - 45ч.)

Тема 2.1. Оборотные средства инвестиционного проекта.

(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 15ч.; Заочная: Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 20ч.)

1. Оборотные средства инвестиционного проекта: понятие и сущность.
2. Нормирование оборотных средств.

Тема 2.2. Методические подходы к оценке экономической целесообразности инвестиций.

(Очная: Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 15ч.; Заочная: Практические занятия - 1ч.; Самостоятельная работа - 20ч.)

1. Методические подходы к экономической оценке капитальных вложений в новое производство конечной продукции.
2. Методические под-ходы 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)

Тема 2.3. Сбалансированность инвестиционного портфеля.

(Заочная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Лекционные занятия - 1ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 20ч.; Очная: Внеаудиторная контактная работа - 1ч.; Лекционные занятия - 2ч.; Практические занятия - 2ч.; Самостоятельная работа - 15ч.)

1. Позиционирование инвестиционных портфелей в матрице БКГ.
2. Позиционирование инвестиционных портфелей в матрице МакКинзи.
3. Позиционирование инвестиционных портфелей в матрице жизненных циклов

6. Оценочные материалы текущего контроля

Раздел 1. Теоретические основы оценки инвестиционных решений

Форма контроля/оценочное средство: Компетентностно-ориентированное задание

Вопросы/Задания:

1. Прочитайте задание и установите соответствие. Ответ заполнить в таблице.

1 2 3 4

Найдите соответствие между видами инвестиций и их характеристиками.

Виды инвестиций:

1. Реальные.
2. Финансовые.
3. Капитальные.
4. Валовые

Трактовка:

- a) Вложения в ценные бумаги и активы других предприятий называются ... инвестиции.
- б) Общий объем инвестируемых средств, направляемых в основной капитал и материально-производственные запасы.
- в) Вложения в создание новых, реконструкцию, расширение и техническое перевооружение действующих основных фондов.
- г) Вложения финансовых и материально-технических ресурсов в создание и воспроизведение основных фондов путем нового строительства, расширения, реконструкции и технического перевооружения действующего производства

2. Рассчитайте показатель. Ответ укажите в процентах.

Организация приобрела в банке вексель за 8 млн руб., по которому через год должна получить 10 млн руб. Определить учетную ставку.

3. Прочтите задание и установите соответствие. Ответ заполнить в таблице.

1 2 3 4 5

Найдите соответствие между вариантами начального распределения наличности с видами инвестиционного портфеля.

Виды инвестиционного портфеля:

1. Консервативный
2. Сбалансированный
3. Роста
4. Агрессивного роста
5. Очень агрессивного роста

Варианты распределения наличности:

- а) 5
- б) 0
- в) 0
- г) 10
- д) 30

4. Прочтите задание и установите соответствие. Ответ заполнить в таблице.

1 2 3 4 5

Найдите соответствие между вариантами начального распределения наличности с видами инвестиционного портфеля.

Виды инвестиционного портфеля:

1. Консервативный
2. Сбалансированный
3. Роста
4. Агрессивного роста
5. Очень агрессивного роста

Варианты распределения облигаций:

- а) 40
- б) 50
- в) 15
- г) 25
- д) 0

5. Прочтите задание и установите соответствие. Ответ заполнить в таблице.

1 2 3 4 5

Найдите соответствие между вариантами начального распределения наличности с видами инвестиционного портфеля.

Виды инвестиционного портфеля:

1. Консервативный
2. Сбалансированный
3. Роста
4. Агрессивного роста
5. Очень агрессивного роста

Варианты распределения акций:

- a) 70
- б) 85
- в) 50
- г) 100
- д) 20

6. Прочтите задание и установите соответствие. Ответ заполнить в таблице.

1 2 3 4

Найдите соответствие.

Этапы:

1. Реализация стратегии инвестирования
2. Обратная связь
3. Разработка стратегии инвестирования
4. Разработка инвестиционной политики

Формулировка:

- а) На основании инвестиционных целей и ограничений осуществляется выбор типа стратегии
- б) Осуществляются формирование и диверсификация инвестиционного портфеля в соответствии с параметрами и процедурами, установленными на предыдущем этапе
- в) При организации портфельного инвестирования необходимо отслеживать степень достижения поставленных целей, соблюдение обоснованных ограничений, изменение факторов рынка и внешней среды
- г) Изучаются краткосрочные и долгосрочные потребности инвестора, а также проводятся исследования исторических данных финансовых рынков для реалистичной оценки доходности и риска ценных бумаг

7. Прочтите задание и укажите последовательность действий. Ответ заполнить в таблице.

1 2 3 4

Расставьте по очередности этапы активного способа управления инвестиционным портфелем:

- а) Составление портфеля с учетом изменения ценных бумаг в его составе
- б) Сравнение нового и старого портфеля
- в) Формирование нового портфеля
- г) Отбор ценных бумаг

8. Прочтите задание и укажите последовательность действий. Ответ заполнить в таблице.

1 2 3

Расставьте по очередности этапы пассивного способа управления инвестиционным портфелем:

- а) Формирование оптимального портфеля
- б) Формирование нового портфеля при падении доходности
- в) Отбор ценных бумаг в хорошо диверсифицированный портфель

9. Прочтите задание и установите соответствие. Ответ заполнить в таблице.

1 2

Найдите соответствие между терминами и их формулировками.

Термины:

1. Активное управление
2. Пассивное управление

Формулировка:

- а) это такое управление инвестиционным портфелем, которое приводит к формированию диверсифицированного портфеля и сохранению его в течение продолжительного времени.

б) это такое управление, которое связано с постоянным отслеживанием рынка ценных бумаг, приобретением наиболее эффективных ценных бумаг и максимально быстрым избавлением от низкодоходных ценных бумаг.

10. Выберите один ответ из предложенных и обоснуйте его выбор.

Нулевая сумма чистых инвестиций означает:

- а) отсутствие экономического роста
- б) экономический рост
- в) снижение производственного потенциала

11. Выберите один ответ из предложенных и обоснуйте его выбор.

Положительная величина чистых инвестиций означает:

- а) экономический рост
- б) снижение производственного потенциала
- в) отсутствие экономического роста

12. Выберите один ответ из предложенных и обоснуйте его выбор.

Если внутренняя реальная стоимость акции превышает текущий рыночный курс, то такая акция считается:

- а) переоцененной
- б) правильно оцененной
- в) недооцененной

13. Выберите один ответ из предложенных и обоснуйте его выбор.

"Золотое правило инвестирования" подразумевает, что:

- а) размещение средств осуществляется более чем в один объект инвестирования
- б) расходы при инвестировании прямо пропорциональны риску
- в) доход, получаемый при размещении капитала, прямо пропорционален риску, на который инвестор готов идти ради желаемого дохода

14. Прочтите текст и запишите развернутый обоснованный ответ.

Дайте определение понятия «Опцион эмитента».

15. Прочтите текст и запишите развернутый обоснованный ответ.

Дайте определение понятия «Портфельные инвестиции».

16. Прочтите текст и запишите развернутый обоснованный ответ.

Дайте определение понятия «Портфель ценных бумаг».

17. Прочтите текст и запишите развернутый обоснованный ответ.

Дайте определение понятия «Публичное размещение ценных бумаг».

18. Прочтите текст и запишите развернутый обоснованный ответ.

Дайте определение понятия «Публичное обращение ценных бумаг».

19. Прочтите текст и запишите развернутый обоснованный ответ.

Дайте определение понятия «Расщепленный рейтинг».

20. Прочтите текст и запишите развернутый обоснованный ответ.

Дайте определение понятия «Реструктуризация инвестиционного портфеля».

Раздел 2. Практические основы оценки инвестиционных решений

Форма контроля/оценочное средство: Компетентностно-ориентированное задание

Вопросы/Задания:

1. Прочтайте задание и укажите последовательность действий. Ответ заполнить в таблице.

1 2 3

Расположите фазы инвестиционного цикла по порядку:

- а) инвестиционная
- б) эксплуатационная
- в) прединвестиционная

2. Рассчитайте показатель. Ответ укажите в процентах.

Венчурный инвестор вложил в проект 300 тыс. руб. По истечении шести лет инвестор продал

акции венчурной компании за 600 тыс. руб. Определить рентабельность инвестиций.

3. Выберите один ответ из предложенных и обоснуйте его выбор.

Какой риск измеряет коэффициент бета

- а) политический
- б) недиверсифицируемый
- в) экологический
- г) допустимый

4. Прочтайте задание и установите соответствие. Ответ заполнить в таблице.

1 2 3 4

Найдите соответствие между формами активного управления инвестиционным портфелем и их формулировками.

Формы:

- 1. Подбор чистого дохода
- 2. Подмена
- 3. Сектор-своп
- 4. Операции, основанные на предвидении учетной ставки

Формулировка:

- а) прием, при котором обмениваются две похожие, но не идентичные ценные бумаги.
- б) более сложная форма свопинга, когда осуществляется перемещение ценных бумаг из разных секторов экономики, с различным сроком действия, доходом и т. п.
- в) Идея этой формы заключается в стремлении удлинить срок действия портфеля, когда ставки снижаются, и сократить срок действия, когда ставки растут.
- г) самая простая форма, когда из-за временной рыночной неэффективности две идентичные ценные бумаги обмениваются по ценам, немного отличающимся от номинала.

5. Прочтайте задание и установите соответствие. Ответ заполнить в таблице.

1 2 3 4

Найдите соответствие.

Приемы:

- 1. Стратегия акций роста
- 2. Стратегия недооцененных акций
- 3. Стратегия компаний с низкой капитализацией
- 4. Стратегия «market timing»

Формулировка:

- а) заключается в отборе акций с высоким дивидендным доходом или высоким отношением рыночной цены акции к ее балансовой стоимости, или низким отношением цена – доход
- б) основана на ожидании того, что компании, прибыль которых растет более быстрыми темпами, со временем принесут больший доход для инвесторов
- в) покупать, когда цены низкие, и продавать, когда цены высокие
- г) акции небольших по размеру компаний часто приносят более высокий доход, поскольку те обладают большим потенциалом роста, хотя их акции и имеют более высокую степень риска

6. Прочтайте задание и установите соответствие. Ответ заполнить в таблице.

1 2 3 4

Найдите соответствие.

Стратегии:

- 1. Стратегия «market timing»
- 2. Стратегия выбора сектора
- 3. Стратегия принятия кредитного риска
- 4. Стратегия иммунизации портфеля облигаций

Формулировка:

- а) Портфель формируется из облигаций определенного сектора, находящегося, по мнению инвестора, в более благоприятных условиях: казначейских, муниципальных, корпоративных облигаций или, высокодоходных облигаций с низким кредитным рейтингом
- б) В портфель отбираются те облигации, по которым, по мнению инвестора, вероятно повышение кредитного рейтинга

- в) Процентный риск по купонной облигации состоит из двух компонентов: ценового риска и риска реинвестирования, которые изменяются в противоположных направлениях
г) Основана на прогнозе рыночных процентных ставок

7. Прочтите задание и установите соответствие. Ответ заполнить в таблице.

1 2

Найдите соответствие между стратегиями пассивного управления портфелем облигаций и их формулировками.

Стратегии:

1. Купить и держать до погашения.
2. Индексные фонды.

Формулировка:

- а) Управлять индексным фондом облигаций сложнее, чем фондом акций, поскольку, во-первых, состав индексов по облигациям меняется чаще (одни выпуски погашаются, новые облигации выпускаются в обращение), и, во-вторых, многие индексы включают в свой состав неликвидные облигации.
б) При такой стратегии инвестор практически не уделяет внимания направлению изменения рыночных процентных ставок, анализ необходим главным образом для изучения риска неплатежеспособности.

8. Прочтите задание и установите соответствие. Ответ заполнить в таблице.

1 2

Найдите соответствие между способами построения и управления портфелем облигаций с целью аккумулирования денег и их формулировками.

Стратегии:

1. Предписание портфеля.
2. Иммунизация портфеля.

Формулировка:

- а) Решить проблему неопределенности и снизить потери из-за возможного движения процентной ставки помогает метод иммунизации портфеля облигаций.
б) Это такая стратегия, при которой целью инвестора является создание портфеля облигаций со структурой поступления доходов (последовательность и объемы), полностью или почти полностью совпадающей со структурой предстоящих выплат.

9. Прочтите задание и укажите последовательность действий. Ответ заполнить в таблице.

1 2 3 4 5 6

Расставьте по очередности последовательность действий инвестора по формированию портфеля финансовых активов:

- а) формирование состава финансовых ресурсов
- б) анализ рынка ценных бумаг
- в) выбор инвестиционной политики
- г) оценка его эффективности
- д) формирование фондового портфеля
- е) пересмотр фондового портфеля

10. Прочтите задание и установите соответствие. Ответ заполнить в таблице.

1 2 3

Найдите соответствие между подхода к формированию портфеля ценных бумаг в российской практике и их формулировками.

Стратегии:

1. Рыночно-нейтральный подход
2. Сценарно-ситуационный подход
3. Индивидуально-объектный подход

Формулировка:

- а) говорит о присутствии собственного прогнозного сценария развития фондового рынка у инвестора или портфельного менеджера, который и служит моделью принятия ими решений.
б) ставит целью оценить внутренние качества каждого объекта инвестирования в отдельности

исходя из их индивидуальной привлекательности для данного инвестора или портфельного менеджера, не заботясь о общерыночных условиях.

в) говорит о готовности инвестора осуществлять вложения вне зависимости от изменений конъюнктуры рынка, его прогнозов и любых других условий

11. Прочитайте задание и укажите последовательность действий. Ответ заполнить в таблице.

1 2 3

Расставьте по очередности последовательность действий оценки эффективности управления любым портфелем:

а) Не ошибиться с выбором эталонного портфеля, с которым целесообразно сравнивать доходность анализируемого инвестиционного фонда что является очень распространенным и в качестве эталона, как правило, используют какой-либо ведущий официально публикуемый фондовый индекс

б) Определить величину безрисковой ставки

в) Измерить его доходность за определенный промежуток времени

12. Выберите один ответ из предложенных и обоснуйте его выбор.

По достигнутому соответству целям инвестирования выделяют виды портфелей:

а) портфель ценных бумаг

б) консервативный

в) смешанный

г) неотзывающийся

д) срочный

е) разбалансированный

13. Выберите один ответ из предложенных и обоснуйте его выбор.

По возможности изменения объема инвестированных ресурсов различают виды портфелей:

а) бессрочный

б) непополняемый

в) отзывающийся

г) консервативный

14. Выберите один ответ из предложенных и обоснуйте его выбор.

По возможности изменения объема инвестированных ресурсов различают виды портфелей:

а) пополняемый

б) агрессивный

в) неотзывающийся

г) разбалансированный

д) срочный

15. Выберите один ответ из предложенных и обоснуйте его выбор.

Снизить инвестиционный риск позволяет:

а) диспансеризация

б) дисперсия

в) диверсификация

г) диверсия

16. Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ.

Дайте определение понятия «Сбалансированный инвестиционный портфель».

17. Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ.

Дайте определение понятия «Сберегательный сертификат».

18. Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ.

Дайте определение понятия «Финансовый инструмент».

19. Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ.

Дайте определение понятия «Эмиссионные ценные бумаги на предъявителя».

20. Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ.

Дайте определение понятия «Эмитент».

21. Прочтите текст и запишите развернутый обоснованный ответ.

Дайте определение понятия «Финансовый консультант на рынке ценных бумаг».

22. Прочтите текст и запишите развернутый обоснованный ответ.

Дайте определение понятия «Обращение ценных бумаг».

23. Прочтите текст и запишите развернутый обоснованный ответ.

Дайте определение понятия «Размещение эмиссионных ценных бумаг».

7. Оценочные материалы промежуточной аттестации

Очная форма обучения, Третий семестр, Экзамен

Контролируемые ИДК: ПК-П7.1 ПК-П2.3 ПК-П7.3

Вопросы/Задания:

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 инновационных 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.
31. Раскройте содержание метода оценки эффективности приобретения предприятием производственного оборудования на основе лизинга.
32. Фондовый рынок и нефинансовые инвестиции.
33. Конфликты интересов и качество прогнозов.
34. Концепция множественного равновесия.
35. Специфика аналитического покрытия инвестиционных активов.
36. Сила информации и формирование цен на инвестиционные активы.
37. Концепция экономической добавленной стоимости.
38. Выбор оптимального инвестиционного проекта: понятие, сущность.

39. Методы выбора оптимального инвестиционного проекта.

40. Приведите метод определения эффективной годовой процентной ставки.

41. Охарактеризуйте метод учета факторов неопределенности и риска при оценке эффективности коммерческого проекта.

42. Сформулируйте логику анализа и критерии оценки коммерческих проектов.

43. Рассмотрите метод выбора экономически целесообразного венчурного инновационного проекта.

44. Охарактеризуйте математические особенности методов многоцелевой оптимизации.

45. Сформулируйте обобщенный алгоритм определения уравнений регрессии по методу наименьших квадратов.

46. Приведите формализацию экономико-математической модели выбора оптимального варианта венчурного проекта.

47. Рассмотрите варианты математических методов решения задачи оптимизации венчурного проекта.

48. Проведите сравнение двух наиболее распространенных вариантов приобретения оборудования: с помощью кредита и в лизинг.

49. Нормирование оборотных средств.

50. Методические подходы к экономической оценке капитальных вложений в новое производство конечной продукции.

51. Методические подходы к экономической оценке капитальных вложений в действующее производство конечной продукции.

52. Методические подходы к экономической оценке капитальных вложений в действующее производство и изготовление продукции, используемой в других переделах (полуфабрикатов).

53. Приведите примеры обоснования экономически эффективного инновационного проекта.

54. Приведите состав методов оптимизации выбора наиболее конкурентоспособного поставщика ресурсов.

55. Раскройте сущность экономического обоснования выбора оптимального поставщика ресурсов с помощью метода полуматриц.

56. Дайте характеристику экономического обоснования выбора оптимального поставщика ресурсов с помощью метода эталонных значений.

57. Отразите особенности обоснование выбора наиболее эффективного поставщика на основе методики многоцелевого анализа.

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

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

60. Теория рыночной микроструктуры.

Заочная форма обучения, Третий семестр, Экзамен

Контролируемые ИДК: ПК-П7.1 ПК-П2.3 ПК-П7.3

Вопросы/Задания:

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 инновационных 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.
31. Раскройте содержание метода оценки эффективности приобретения предприятием производственного оборудования на основе лизинга.
32. Фондовый рынок и нефинансовые инвестиции.
33. Конфликты интересов и качество прогнозов.
34. Концепция множественного равновесия.
35. Специфика аналитического покрытия инвестиционных активов.
36. Сила информации и формирование цен на инвестиционные активы.
37. Концепция экономической добавленной стоимости.
38. Выбор оптимального инвестиционного проекта: понятие, сущность.

39. Методы выбора оптимального инвестиционного проекта.

40. Приведите метод определения эффективной годовой процентной ставки.

41. Охарактеризуйте метод учета факторов неопределенности и риска при оценке эффективности коммерческого проекта.

42. Сформулируйте логику анализа и критерии оценки коммерческих проектов.

43. Рассмотрите метод выбора экономически целесообразного венчурного инновационного проекта.

44. Охарактеризуйте математические особенности методов многоцелевой оптимизации.

45. Сформулируйте обобщенный алгоритм определения уравнений регрессии по методу наименьших квадратов.

46. Приведите формализацию экономико-математической модели выбора оптимального варианта венчурного проекта.

47. Рассмотрите варианты математических методов решения задачи оптимизации венчурного проекта.

48. Проведите сравнение двух наиболее распространенных вариантов приобретения оборудования: с помощью кредита и в лизинг.

49. Нормирование оборотных средств.

50. Методические подходы к экономической оценке капитальных вложений в новое производство конечной продукции.

51. Методические подходы к экономической оценке капитальных вложений в действующее производство конечной продукции.

52. Методические подходы к экономической оценке капитальных вложений в действующее производство и изготовление продукции, используемой в других переделах (полуфабрикатов).

53. Приведите примеры обоснования экономически эффективного инновационного проекта.

54. Приведите состав методов оптимизации выбора наиболее конкурентоспособного поставщика ресурсов.

55. Раскройте сущность экономического обоснования выбора оптимального поставщика ресурсов с помощью метода полуматриц.

56. Дайте характеристику экономического обоснования выбора оптимального поставщика ресурсов с помощью метода эталонных значений.

57. Отразите особенности обоснование выбора наиболее эффективного поставщика на основе методики многоцелевого анализа.

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

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

60. Теория рыночной микроструктуры.

Заочная форма обучения, Третий семестр, Контрольная работа

Контролируемые ИДК: ПК-П7.1 ПК-П2.3 ПК-П7.3

Вопросы/Задания:

1. Назовите сущностные 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 результаты 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?

14. Назовите возможные ограничения при формировании инвестиционной программы.

15. В чем отличие между первыми двумя методами выбора оптимального инвестиционного проекта?

16. Чем отличаются оборотные фонды от фондов обращения?

17. Что входит в состав оборотных средств?

18. Как осуществляется нормирование оборотных средств?

19. Как происходит высвобождение оборотных средств?

20. Как осуществляется определение потребности в оборотных средствах инвестиционного проекта?

21. В чем состоит целенаправленная диверсификация?

22. В чем разница между тремя изученными матрицами?

23. Какие выделяют достоинства и недостатки БКГ-анализа?

24. Какие существуют этапы разработки матрицы McKinsey?

25. Как осуществляется оценка диверсифицированного портфеля с использованием матричного анализа?

8. Материально-техническое и учебно-методическое обеспечение дисциплины

8.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

Основная литература

1. ХАЛЯПИН А. А. Управление инвестиционным портфелем: учеб. пособие / ХАЛЯПИН А. А.. - Краснодар: КубГАУ, 2018. - 103 с. - 978-5-00097-729-3. - Текст: электронный. // : [сайт]. - URL: <https://edu.kubsau.ru/mod/resource/view.php?id=5408> (дата обращения: 07.07.2025). - Режим доступа: по подписке

2. Сироткин, С.А. Экономическая оценка инвестиционных проектов: Учебник / С.А. Сироткин, Н.Р. Кельчевская. - 1 - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2025. - 274 с. - 978-5-16-107513-5. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.ru/cover/2194/2194411.jpg> (дата обращения: 19.06.2025). - Режим доступа: по подписке

Дополнительная литература

1. Бовкун А. С. Экономическая оценка инвестиционных проектов / Бовкун А. С., Конюхов В. Ю., Шульга В. В.. - Иркутск: ИРНИТУ, 2020. - 144 с. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/325112.jpg> (дата обращения: 19.06.2025). - Режим доступа: по подписке

2. Карпович А. И. Оценка инвестиционной деятельности: учебное пособие / Карпович А. И.. - 2-е изд., перераб. - Новосибирск: НГТУ, 2023. - 84 с. - 978-5-7782-4902-8. - Текст: электронный. // RuSpLAN: [сайт]. - URL: <https://e.lanbook.com/img/cover/book/404411.jpg> (дата обращения: 19.06.2025). - Режим доступа: по подписке

3. Чиркова, И.Г. Оценка инвестиционной привлекательности производственных предприятий в инновационной экономике: Учебное пособие / И.Г. Чиркова, М.А. Тихончук.; Новосибирский государственный аграрный университет. - Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет (НГТУ), 2020. - 68 с. - 978-5-7782-4212-8. - Текст: электронный // Общество с ограниченной ответственностью «ЗНАНИУМ»: [сайт]. - URL: <https://znanium.com/cover/1870/1870046.jpg> (дата обращения: 19.06.2025). - Режим доступа: по подписке

8.2. Профессиональные базы данных и ресурсы «Интернет», к которым обеспечивается доступ обучающихся

Профессиональные базы данных

1. <https://www.consultant.ru/> - Консультант
2. <https://www.garant.ru/> - Гарант

Ресурсы «Интернет»

1. <http://www.iprbookshop.ru/> - <http://www.iprbookshop.ru/>
2. <http://www.cbr.ru/> - Центральный банк России. Официальный сайт
3. <https://edu.kubsau.ru/> - Образовательный портал КубГАУ
4. <https://rosstat.gov.ru/> - Федеральная служба государственной статистики
5. <https://www.elibrary.ru/defaultx.asp?> - Научная электронная библиотека eLibrary

8.3. Программное обеспечение и информационно-справочные системы, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине

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 программного обеспечения:

- 1 Microsoft Windows - операционная система.
- 2 Microsoft Office (включает Word, Excel, Power Point) - пакет офисных приложений.

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

- 1 Гарант - правовая, <https://www.garant.ru/>
- 2 Консультант - правовая, <https://www.consultant.ru/>
- 3 Научная электронная библиотека eLibrary - универсальная, <https://elibrary.ru/>

Доступ к сети Интернет, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета.

Перечень программного обеспечения

(обновление производится по мере появления новых версий программы)

Не используется.

Перечень информационно-справочных систем

(обновление выполняется еженедельно)

Не используется.

8.4. Специальные помещения, лаборатории и лабораторное оборудование

Университет располагает на праве собственности или ином законном основании материально-техническим обеспечением образовательной деятельности (помещениями и оборудованием) для реализации программы бакалавриата, специалитета, магистратуры по Блоку 1 "Дисциплины (модули)" и Блоку 3 "Государственная итоговая аттестация" в соответствии с учебным планом.

Каждый обучающийся в течение всего периода обучения обеспечен индивидуальным неограниченным доступом к электронной информационно-образовательной среде университета из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", как на территории университета, так и вне его. Условия для функционирования электронной информационно-образовательной среды могут быть созданы с использованием ресурсов иных организаций.

Учебная аудитория

209з00

доска классная - 1 шт.

Парта - 16 шт.

203з00

компьют.P4 3,0/2x1024/250Gb/20"/ХРР/Офис 3,0 - 1 шт.

Облучатель-рециркулятор воздуха 600 - 1 шт.

Парта - 18 шт.

сетевое оборудование - 1 шт.

система кондиционирования Lessar LS-LU-HE24KFA2 - 1 шт.

стул П/М - 4 шт.

шкаф платяной - 1 шт.

Лаборатория

229з00

Акустическая система YAMAHA YAS-93, 2.1, белый - 1 шт.

Вертикальные жалюзи (229 гл.) - 1 шт.

Вертикальные жалюзи (229гл.) - 1 шт.

Интерактивная доска 88` ActivBoard Touch Dry Erose 6 касаний, ПО ActivInspire - 1 шт.

Кронштейн настенный наклонно-поворотный + монтажный комплект - 1 шт.

Микшерный пульт ALTO ZMX52 - 1 шт.

Мультимедиа-проектор Casio XJ-UT310WN, WXGA, DLP, 3100 ANSI, 0.28:1, 5,7 кг - 1 шт.

Настенное крепление YM-80 для проектора Casio XJ-UT310WN - 1 шт.

Облучатель-рециркулятор воздуха 600 - 1 шт.

панель LCD SONY KDL-46S2000 - 1 шт.

Сплит-система General climat GC-A24HR - 1 шт.

Стойка для выступлений мобильная - 1 шт.

Стол преподавателя двухтумбовый компьютерный с надстройкой - 1 шт.

Стол трапеция ученический одноместный - 1 шт.

Стул аудиторный (металлокаркас) - 20 шт.

9. Методические указания по освоению дисциплины (модуля)

Учебная работа по направлению подготовки осуществляется в форме контактной работы с преподавателем, самостоятельной работы обучающегося, текущей и промежуточной аттестаций, иных формах, предлагаемых университетом. Учебный материал дисциплины структурирован и его изучение производится в тематической последовательности. Содержание методических указаний должно соответствовать требованиям Федерального государственного образовательного стандарта и учебных программ по дисциплине.

Самостоятельная работа студентов может быть выполнена с помощью материалов, размещенных на портале поддержки Moodle.

Методические указания по формам работы

Лекционные занятия

Передача значительного объема систематизированной информации в устной форме достаточно большой аудитории. Дает возможность экономно и систематично излагать учебный материал. Обучающиеся изучают лекционный материал, размещенный на портале поддержки обучения Moodle.

Практические занятия

Форма организации обучения, проводимая под руководством преподавателя и служащая для детализации, анализа, расширения, углубления, закрепления, применения (или выполнения) разнообразных практических работ, упражнений) и контроля усвоения полученной на лекциях учебной информации. Практические занятия проводятся с использованием учебно-методических изданий, размещенных на образовательном портале университета.

Описание возможностей изучения дисциплины лицами с ОВЗ и инвалидами

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 с нарушением зрения:

- 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.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением слуха:

- 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.

Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ с нарушением опорно-двигательного аппарата:

- 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 студентам с нарушениями зрения:

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить плоскопечатную 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.

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам 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.).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам с нарушениями слуха (глухие, слабослышащие, позднооглохшие):

- предоставление образовательного контента в текстовом электронном формате, позволяющем переводить аудиальную форму лекции в плоскогравийную информацию;
- наличие возможности использовать индивидуальные звукоусиливающие устройства и сурдотехнические средства, позволяющие осуществлять приём и передачу информации; осуществлять взаимообратный перевод текстовых и аудиофайлов (блокнот для речевого ввода), а также запись и воспроизведение зрительной информации;
- наличие системы заданий, обеспечивающих систематизацию верbalного 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 (назование 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).

Специальные условия, обеспечиваемые в процессе преподавания дисциплины студентам 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 верbalного 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.

10. Методические рекомендации по освоению дисциплины (модуля)

Дисциплина "Оценка инвестиционных решений" ведется в соответствии с календарным учебным планом и расписанием занятий по неделям. Темы проведения занятий определяются тематическим планом рабочей программы дисциплины.