

МИНОБРНАУКИ РОССИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Санкт-Петербургский государственный экономический университет»

## **ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

по дисциплине

## **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

Направление подготовки	38.03.02 Менеджмент
Направленность (профиль) программы	Управление бизнесом
Уровень высшего образования	Бакалавриат
Форма обучения	очная

Санкт-Петербург  
2020

## Содержание

<b>1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....</b>	<b>3</b>
<b>2. СТРУКТУРА ФОС ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....</b>	<b>4</b>
<b>3. ПОКАЗАТЕЛИ И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ КОМПЕТЕНЦИЙ.....</b>	<b>6</b>
<b>4. ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТА.....</b>	<b>9</b>
<b>5. ПЕРЕЧЕНЬ ЗАДАНИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....</b>	<b>10</b>
<b>6. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ.....</b>	<b>15</b>
<b>7. Особенности освоения дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями.....</b>	<b>16</b>

## 1. Перечень компетенций и этапы их формирования в процессе освоения дисциплины

**1.1.** Фонд оценочных средств предназначен для оценки результатов обучения по учебной дисциплине.

Рабочей программой дисциплины (модуля) предусмотрено формирование следующих компетенций:

Таблица – 1.1.1. Перечень формируемых дисциплиной компетенций

Код компетенции	Наименование компетенции
ПК-16	владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов

**1.2.** Конечными результатами освоения дисциплины являются сформированные «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным содержательным компонентам компетенций, формирующихся дисциплиной. Формирование этих дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках различного вида занятий и самостоятельной работы. Планируемые результаты обучения, характеризующие этапы формирования компетенции:

Таблица – 1.2.1. Планируемые результаты обучения по дисциплине

Этапы формирования компетенций	Наименование дисциплины	Планируемые результаты обучения/индикаторы достижения компетенций (показатели освоения компетенции)
1	2	3
<b>ПК-16</b>	<b>Инвестиционный менеджмент</b>	<p><b>Декомпозиция I:</b>  <b>Знать:</b> сущность инвестиционной деятельности; важнейшие понятия и подходы к оценке инвестиционных проектов; критерии социально-экономической эффективности; цели и функции инвестиционного процесса и инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта; о закономерностях инвестиционных процессов <b>З1(И) (ПК-16);</b>  <b>Уметь:</b>  применять критерии отбора проектов в портфель и выбора конкретных ценных бумаг; критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений и обосновывать предложения по их совершенствованию; анализировать макро- и микроэкономические факторы, влияющие на развитие инвестиционной деятельности <b>У1(И) (ПК-16);</b>  <b>Владеть:</b>  навыками управления инвестиционными активами через своевременный анализ доходности и рисков при выборе предпочтительных альтернатив; навыками финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов <b>В1(И) (ПК-16);</b></p>

1.3. Входной уровень знаний, умений, опыта деятельности, требуемых для формирования компетенции:

- анализирует актуальную информацию о социальных объектах, выявляя их общие черты и различия; устанавливает соответствия между существенными чертами и признаками социальных явлений;
- объясняет причинно-следственные и функциональные связи изученных социальных объектов;
- формулирует на основе приобретенных социально-гуманитарных знаний собственные суждения и аргументы по определенным проблемам;
- выбирает наиболее значимые факторы, выстраивает их в логической последовательности, делает значимые выводы;
- применяет информационные технологии для решения поставленной образовательной задачи в контексте учебной дисциплины;
- проверяет соответствие выдвинутых гипотез полученному результату самостоятельного исследования при решении образовательной задачи;
- знает основные теоретические положения и ключевые концепции экономики; направления развития экономики; основные проблемы экономики, их взаимосвязь с процессами, происходящими в обществе;
- решает типовые математические задачи, используемые при принятии управленческих решений; использовать математический язык и математическую символику при построении организационно управленческих моделей обрабатывать эмпирические и экспериментальные данные;
- анализирует информацию и оценивает ситуации для разработки обоснованных вариантов стратегических планов, выбирает наиболее эффективные из них с позиций социальной значимости принимаемых решений;
- проводит диагностику управленческих проблем и задач, разрабатывает альтернативные решения, оценку, контроль за реализацией решений и получением ожидаемых результатов, нормативным закреплением принятых решений;
- демонстрирует навыки применения основных методов финансового менеджмента для определения стоимости активов производственного предприятия; методами принятия управленческих решений в инвестиционной и дивидендной политики; инструментами обоснования и принятия управленческих решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации.

## **2. Структура ФОС по дисциплине**

Проведение оценки осуществляется путем сопоставления продемонстрированных обучающимся результатов освоения компетенций с заданными критериями.

Для положительного заключения по результатам оценочной процедуры по учебной дисциплине установлено пороговое значение показателя, при котором принимается положительное решение, констатирующее результаты освоения дисциплины.

Таблица – 2.1. Объекты оценивания и наименование оценочных средств

Номер и наименование тем и/или разделов/тем	Формы текущего контроля успеваемости/ Формы промежуточной аттестации	Объекты оценивания	Вид занятия / Наименование оценочных средств	Форма проведения оценки  Устная/ письменная
1	2	3	4	5
Тема 1. Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной деятельности.	Текущий контроль	Понятие и сущность инвестиций и инвестиционной деятельности	ЗЛТ: работа на лекции ПЗ: дискуссия/ опрос	устная
Тема 2. Типы инвесторов, цели, определяющие их инвестиционное поведение.	Текущий контроль	Типы инвесторов	ЗЛТ: работа на лекции ПЗ: дискуссия/ опрос	устная
Тема 3. Инвестиционный климат, его характеристика на макро-, мезо- и микроуровне.	Текущий контроль	Понятие инвестиционного климата и методы его оценки на различных уровнях хозяйствования	ЗЛТ: работа на лекции ПЗ: дискуссия/ опрос	устная
Тема 1-3.	Рубежный контроль	Контрольная точка № 1	Контрольная работа	письменная
Тема 4. Инвестиционный проект как объект управления.	Текущий контроль	Понятие и сущность инвестиционного проекта и его жизненного цикла	ЗЛТ: работа на лекции ПЗ: дискуссия/ опрос	устная
Тема 5. Инвестиционные риски, понятие, классификация, способы их минимизации	Текущий контроль	Понятие и сущность риска, его функции и подходы к оценке	ЗЛТ: работа на лекции ПЗ: дискуссия/ опрос	устная
Тема 6. Методы оценки эффективности инвестиционных решений	Текущий контроль	Содержание и практика применения инструментария инвестиционных расчетов	ЗЛТ: работа на лекции ПЗ: дискуссия/ опрос / решение практических задач	устная и письменная
Тема 4-6.	Рубежный контроль	Контрольная точка № 2	Контрольная работа	письменная
Тема 7. Инвестиционный портфель, стратегия и	Текущий контроль	Типы инвестиционных портфелей и способы их формирования	ЗЛТ: работа на лекции ПЗ: дискуссия/	устная

Номер и наименование тем и/или разделов/тем	Формы текущего контроля успеваемости/ Формы промежуточной аттестации	Объекты оценивания	Вид занятия / Наименование оценочных средств	Форма проведения оценки  Устная/ письменная
1	2	3	4	5
тактика.			опрос / решение практических задач	
Тема 8. Стратегические аспекты инвестиционной деятельности предприятия	Рубежный контроль	Роль инвестиционной стратегии в управлении инвестиционной деятельностью предприятия	ЗЛТ: работа на лекции ПЗ: дискуссия/ опрос	устная и письменная
Тема 6-8.	Рубежный контроль	Контрольная точка № 3	Контрольная работа	письменная
Все темы и разделы:	<b>Промежуточная аттестация</b>	Обобщенные результаты обучения по дисциплине теоретических знаний и практических навыков	Вопросы к экзамену	
Итоговый контроль по дисциплине	-	<p><b>Вопрос 1. Знать:</b> экономическое содержание инвестиций и инвестиционной деятельности; источники финансирования инвестиций; понятие и сущность инвестиционного проекта и его жизненный цикл; подходы к оценке экономической эффективности инвестиционного проекта, подходы к оценке жизнеспособности инвестиционного проекта; сущность и функции риска; сущность и цель анализа чувствительности инвестиционных проектов.</p> <p><b>Вопрос 2. Уметь:</b> структурировать инвестиционный проект; обосновывать предлагаемые инвестиционные решения и определять степень риска с ними связанную</p> <p><b>Вопрос 3. Владеть:</b> методами оценки инвестиционного климата на различных уровнях хозяйствования; методами оценки экономической эффективности инвестиционных проектов</p>	Вопросы к ГИА	-

### 3. Показатели и критерии оценки компетенций

Оценка знаний, умений, владений может быть выражена в параметрах «очень высокая», «высокая», соответствующая академической оценке «отлично»; «достаточно высокая», «выше средней», соответствующая

академической оценке «хорошо»; «средняя», «ниже средней», «низкая», соответствующая академической оценке «удовлетворительно»; «очень низкая», соответствующая академической оценке «неудовлетворительно».

Таблица – 3.1. Текущий контроль

№	Виды работ	Критерии оценивания			
		Отсутствует компетенция	Базовый уровень освоения компетенции	Повышенный уровень освоения компетенции	Продвину тый уровень освоения компетенци и
1	Работа на лекциях	Отсутствие участия студента в работе на занятии	Единичное высказывание	Высказывание суждений, активное участие в работе на занятии	Высказыван ие неординарн ых суждений, активное участие в работе на занятии
2	Работа на практических занятиях	Выполнено менее 54%	Выполнено выше 54% до 69 %	Выполнено от 70% до 84 %	Выполнено выше 85%
3	Работа на практических занятиях, решение общих практических задач	Отсутствие участия в обсуждении, решении, неправильное решение	Единичное высказывание, решение с ошибками	Высказывание суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение с отдельными замечаниями	Высказыван ие неординарн ых суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение без ошибок
4	Работа на практических занятиях, решение индивидуальных практических задач	Отсутствие участия в обсуждении, решении, неправильное решение	Единичное высказывание, решение с ошибками	Высказывание суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение с отдельными замечаниями	Высказыван ие неординарн ых суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение без ошибок

Критерии оценивания формулируются для каждой компетенции и отражают опознаваемую деятельность обучающегося, поддающуюся измерению.

Таблица – 3.2. Обобщенные критерии оценивания освоения компетенции:

1	2 (балл 54)	3 (балл 55-69)	4 (балл 70-84)	5 (балл 85-100)
Отсутствует компетенция	Отсутствует компетенция	Базовый уровень освоения компетенции	Повышенный уровень освоения компетенции	Продвинутый уровень освоения компетенции
Компетенция не освоена. Студент не владеет необходимыми знаниями.	Компетенция не освоена. Обучающийся частично показывает знания, входящие в состав компетенции, понимает их необходимость, но не может их применять.	Компетенция освоена. Обучающийся показывает общие знания, входящие в состав компетенции, имеет представление об их применении, умение извлекать и использовать основную (важную) информацию из полученных знаний	Компетенция освоена. Обучающийся показывает полноту знаний, демонстрирует умения и навыки решения типовых задач.	Компетенция освоена. Обучающийся показывает глубокие знания, демонстрирует умения и навыки решения сложных задач, умение принимать решения, создавать и применять документы, связанные с профессиональной деятельностью; способен самостоятельно решать проблему/задачу на основе изученных методов, приемов и технологий.

*Базовый уровень освоения компетенций* - обязательный для всех обучающихся по завершении освоения дисциплины.

*Повышенный уровень освоения компетенций* - превышение минимальных характеристик сформированности компетенции для обучающегося.

*Продвинутый уровень освоения компетенций* - максимально возможная выраженность компетенции, важен как качественный ориентир для самосовершенствования так и дополнительное к требованиям ОПОП освоение компетенций с учетом личностных характеристик:



- активное участие в конференциях, конкурсах, круглых столах и т.д. с получением зафиксированного положительного результата по вопросам, включенным в дисциплину;
- разработка и реализация проектов с применением компетенций, указанных в рабочей программе;
- демонстрирует умение применять теоретические знания для решения практических задач повышенной сложности и нестандартных задач;
- выполнение в срок всех поставленных задач.

#### 4. Шкала оценивания результата

Таблица – 4.1. Шкала критериев оценивания компетенций

Оценка	Содержание
1 2 (балл до 54)	Демонстрирует непонимание проблемы. Многие требования, предъявляемые к заданию не выполнены. Демонстрируется первичное восприятие материала. Работа незакончена и /или это плагиат.
3 (балл 55-69)	Демонстрирует частичное понимание проблемы. Большинство требований, предъявляемых, к заданию выполнены. Владение элементами заданного материала. В основном выполненный материал понятен и носит целостный характер.
4 (балл 70-84)	Демонстрирует значительное понимание проблемы обозначенной дисциплиной. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Содержание выполненных заданий раскрыто и рассмотрено с разных точек зрения.
5 (балл 85-100)	Демонстрирует полное понимание проблемы. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Продemonстрировано уверенное владение материалом дисциплины. Выполненные задания носят целостных характер, выполнены в полном объеме, структурированы, представлены различные точки зрения, продемонстрирован творческий подход.

Шкалы оценивания и процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования и Положением о балльно-рейтинговой системе.

Для оценки сформированности результатов обучения по дисциплине используется балльно-рейтинговая система успеваемости обучающихся:

Формой итогового контроля по дисциплине является экзамен, итоговая оценка формируется в соответствии со шкалой, приведенной ниже в таблице:

Баллы	Оценка
<55	неудовлетворительно
<70	удовлетворительно
<85	хорошо
>85	отлично

#### 5. Перечень заданий по дисциплине

## 5.1. Задания для текущего контроля:

Таблица - 5.1.1. Перечень заданий текущего контроля и их наименование

Наименование оценочных средств	Содержание задания
Дискуссия	<p>Темы:</p> <p>Тема 1. Инвестиции их сущность и экономическое содержание. Классификация инвестиций, источники финансирования инвестиций. Основные цели инвестиционной деятельности. Экономическое содержание и взаимосвязь понятий «инвестирование» и «финансирование», источники финансирования инвестиций.</p> <p>Тема 2. Инвесторы и их классификация по целям деятельности. Цели иностранных инвесторов и причины, тормозящие приток инвестиций в российскую экономику.</p> <p>Тема 3. Понятие и характеристики инвестиционного климата. Критерии его оценки на различных уровнях. Система приема капитала и ее элементы. Инвестиционная привлекательность предприятия.</p> <p>Тема 4. Понятие инвестиционного проекта. Сущность и классификация инвестиционных проектов. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Оценка жизнеспособности проекта.</p> <p>Тема 5. Необходимость учета понятий «неопределенность» и «риск» при инвестировании. Склонность к риску Сочетание понятии «доходность» и «риск» при принятии инвестиционных решений</p> <p>Классификация рисков. Функции риска, качественная и количественная оценка риска.</p> <p>Тема 6. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов. Общий инструментарий инвестиционных расчетов. Статические методы оценки эффективности инвестиций и условия их применения. Динамические методы оценки эффективности инвестиций и условия их применения.</p> <p>Тема 7. Типы инвестиционных портфелей и их состав. Принципы управления инвестиционным портфелем. Принципы портфельного инвестирования. Стратегия и тактика управления инвестиционным портфелем. Принципы разработки стратегии инвестиционного портфеля.</p> <p>Тема 8. Стратегический подход к инвестиционной деятельности. Роль инвестиционной стратегии в управлении инвестиционной деятельностью предприятия. Цели и этапы разработки инвестиционной стратегии фирмы. Инвестиционное планирование и инвестиционный контроль. Оценка эффективности инвестиционной стратегии. Оптимизация инвестиционной стратегии. Процесс поиска стратегических инвесторов.</p>
Опрос	<p>Темы:</p> <p>Тема 1. Инвестиции их сущность и экономическое содержание. Классификация инвестиций, источники финансирования инвестиций. Основные цели инвестиционной деятельности. Экономическое содержание и взаимосвязь понятий «инвестирование» и «финансирование», источники финансирования инвестиций.</p> <p>Тема 2. Инвесторы и их классификация по целям деятельности. Цели иностранных инвесторов и причины, тормозящие приток инвестиций в российскую экономику.</p>

Наименование оценочных средств	Содержание задания
	<p>Тема 3. Понятие и характеристики инвестиционного климата. Критерии его оценки на различных уровнях. Система приема капитала и ее элементы. Инвестиционная привлекательность предприятия.</p> <p>Тема 4. Понятие инвестиционного проекта. Сущность и классификация инвестиционных проектов. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Оценка жизнеспособности проекта.</p> <p>Тема 5. Необходимость учета понятий «неопределенность» и «риск» при инвестировании. Склонность к риску Сочетание понятии «доходность» и «риск» при принятии инвестиционных решений</p> <p>Классификация рисков. Функции риска, качественная и количественная оценка риска.</p> <p>Тема 6. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов. Общий инструментарий инвестиционных расчетов. Статические методы оценки эффективности инвестиций и условия их применения. Динамические методы оценки эффективности инвестиций и условия их применения.</p> <p>Тема 7. Типы инвестиционных портфелей и их состав. Принципы управления инвестиционным портфелем. Принципы портфельного инвестирования. Стратегия и тактика управления инвестиционным портфелем. Принципы разработки стратегии инвестиционного портфеля.</p> <p>Тема 8. Стратегический подход к инвестиционной деятельности. Роль инвестиционной стратегии в управлении инвестиционной деятельностью предприятия. Цели и этапы разработки инвестиционной стратегии фирмы. Инвестиционное планирование и инвестиционный контроль. Оценка эффективности инвестиционной стратегии. Оптимизация инвестиционной стратегии. Процесс поиска стратегических инвесторов.</p>
Решение практических задач	<p>Темы задач:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основные инструменты инвестиционного анализа;</li> <li>- статические методы инвестиционного анализа;</li> <li>- динамические методы инвестиционного анализа;</li> <li>- оптимизация распределения инвестиций при формировании портфеля инвестиционных проектов.</li> </ul>

## 5.2. Контрольные точки БРС

*Контрольная точка 1:* представляется в форме написания развернутого ответа на теоретические вопросы по курсу. В ходе выполнения данной работы обучающийся должен продемонстрировать знания, приобретенные во время слушания лекций и в ходе самостоятельного изучения курса. При этом обязательным условием является анализ пройденного материала и самоконтроль знаний.

Примерная тематика письменных контрольных работ приведена ниже:

- 1) Инвестиции их сущность и экономическое содержание.
- 2) Классификация инвестиций, источники финансирования инвестиций.
- 3) Основные цели инвестиционной деятельности.

- 4) Экономическое содержание и взаимосвязь понятий «инвестирование» и «финансирование»,
- 5) Источники финансирования инвестиций.
- 6) Инвесторы и их классификация по целям деятельности.
- 7) Цели иностранных инвесторов и причины, тормозящие приток инвестиций в российскую экономику.
- 8) Понятие и характеристики инвестиционного климата.
- 9) Критерии оценки инвестиционного климата на различных уровнях.
- 10) Система приема капитала и ее элементы.
- 11) Инвестиционная привлекательность предприятия.

Оценивание качества выполнения задания осуществляется на основании полноты и обоснованности представленных материалов и сформулированных выводов.

*Контрольная точка 2:* представляется в форме написания контрольной работы, содержащей практические задачи. Решение практических задач, направлено на демонстрацию обучающимися понимания и владения практических приемов применения основных инструментов инвестиционного анализа и статических методов инвестиционных расчетов.

Оценивание качества решения практических задач осуществляется по шкале:

- Отсутствию или неправильное решение практической задачи
- Практическая задача решена с некоторыми неточностями
- Практическая задача решена правильно
- Практическая задача решена правильно с пояснениями

*Контрольная точка 3:* представляется в форме написания контрольной работы, содержащей практические задачи, а также прохождение теста в системе «Moodle», позволяющего оценить общее усвоение предложенного материала по курсу.

1 часть контрольной работы - решение практических задач.

Оценивание качества решения практических задач осуществляется по шкале:

- Отсутствию или неправильное решение практической задачи
- Практическая задача решена с некоторыми неточностями
- Практическая задача решена правильно
- Практическая задача решена правильно с пояснениями

2 часть контрольной работы – тест.

Оценка общего усвоения предложенного материала по курсу осуществляется с помощью тестирования в системе «Moodle». Обучающимся представляется 25 вопросов с вариантами ответов и 2 попытки прохождения тестирования. Минимальным интервалом во времени между попытками выполнения теста 30 минут. На выполнение теста выделяется 20 минут.

### **5.3. Примерная тематика курсовых работ**

Курсовая работа выполняется на тему «Оценка инвестиционной привлекательности на макро- и мезо-уровне».

На макро-уровне производится оценка и сравнительный анализ инвестиционной привлекательности России и какой-либо другой страны по выбору обучающегося с применением методики Гарвардской школы бизнеса и Российская методика «Схема оценки различных факторов, определяющих условия для иностранных инвестиций» (методика Зубченко, Мухаметдиновой и др.).

На мезо-уровне производится анализ инвестиционной привлекательности региона России по выбору обучающегося с применением методики компании «РАЭКС-Аналитика» (методика журнала «Эксперт»).

Требования к оформлению работы соответствуют общеуниверситетским. Особых требований к объему курсовой работы не представляется, обучающийся сам определяет тот объем, который ему требуется для полноты освещения рассматриваемого вопроса.

Оценивание качества выполнения задания осуществляется на основании полноты и обоснованности представленных материалов и сформулированных выводов.

#### **5.4. Промежуточная аттестация**

1. Сущность инвестиций и их классификация.
2. Типовые этапы разработки инвестиционного проекта.
3. Цели инвесторов, их виды и особенности.
4. Экономический анализ.
5. Акции и облигации.
6. Стадии реализации инвестиционного проекта.
7. Группы инвесторов, представленные на российском рынке.
8. Инвестиционный проект. Понятие и классификация.
9. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
10. Этапы разработки инвестиционного проекта.
11. Содержание инвестиционного проекта и этапы его разработки.
12. Прединвестиционная стадия разработки инвестиционного проекта.
13. Инвестиционная стадия разработки инвестиционного проекта.
14. Методики оценки инвестиционного климата на региональном уровне.
15. Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта.
16. Основные финансовые показатели инвестиционного проекта и их прогноз.
17. Методы оценки инвестиционных проектов.
18. Статические методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
19. Динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
20. Понятие инвестиционного климата и параметры его характеризующие.
21. Принципы оценки инвестиционной привлекательности страны-получателя инвестиций (методики).
22. Система приема капитала и ее элементы.
23. Причины, тормозящие приток иностранных инвестиций в Россию.
24. Типы, иностранных инвесторов, представленные на российском рынке.
25. Цели иностранных инвесторов.

26. Управление инвестиционным портфелем.
27. Оценка жизнеспособности инвестиционного проекта.
28. Условия жизнеспособности инвестиционного проекта.
29. Основные отличия между понятиями инвестирование и финансирование.
30. Анализ риска при осуществлении инвестиционного проектирования.
31. Классификация инвестиционных рисков.
32. Функции, которые выполняет риск при осуществлении хоз. деятельности.
33. Основные виды инвестиционных рисков.
34. Управление инвестиционным проектом.
35. Классификация инновационных проектов по вероятности технического и коммерческого успеха.
36. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
37. Факторы, варьируемые в процессе анализа чувствительности инвестиционного проекта.
38. Факторы прямого действия, влияющие на анализ чувствительности инвестиционного проекта.
39. Косвенные факторы, влияющие на анализ чувствительности инвестиционного проекта.
40. «Управленческая» классификация инвестиционных проектов.
41. Подходы к оценке инвестиционного климата.
42. Источники финансирования инвестиционного проекта.
43. Объективные причины, тормозящие приток иностранных инвестиций.
44. Субъективные причины, тормозящие приток иностранных инвестиций.
45. Инвестиционная стратегия предприятия
46. Инвестиционная привлекательность предприятия и ее виды.
47. Источники финансирования инвестиций.
48. Типы инвестиционных портфелей.
49. Принципы формирования инвестиционного портфеля.
50. Выбор оптимального инвестиционного портфеля (ценные бумаги)
51. Оценка риска и управление риском.
52. Особенности инвестиционных проектов
53. Основные индикаторы и индексы рынка ценных бумаг
54. Понятие рыночных индикаторов и индексов
55. Осуществление фундаментального анализа
56. Проведение отраслевого анализа.

## **6. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания**

Процедура оценивания результатов обучения по дисциплине, характеризующих этапы формирования компетенции(ий), представлена паспортом фонда оценочных средств по дисциплине (раздел 1).

Комплект оценочных средств хранится на кафедре, подлежит обновлению по мере необходимости. Для промежуточной аттестации в виде экзамена каждое ОС по дисциплине обновляется и утверждается за 14 дней до начала

сессионного периода и хранится в недоступном месте от несанкционированного доступа. Ответственность несет кафедра.

**Порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся Университета по ОПОП** регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования.

Текущий контроль успеваемости в Университете является формой контроля качества знаний обучающихся, осуществляемого в межсессионный период обучения с целью определения качества освоения ОПОП.

Текущий контроль успеваемости осуществляется: на лекциях, практических (семинарских) занятиях, в рамках контроля самостоятельной работы.

Обучающиеся заранее информируются о критериях и процедуре текущего контроля успеваемости преподавателями по соответствующей учебной дисциплине (модулю).

Успеваемость при текущем контроле характеризует объем и качество выполненной обучающимся работы по дисциплине (модулю).

Педагогические виды и формы, используемые в процессе текущего контроля успеваемости обучающихся, определяются методической комиссией кафедры. Выбираемый вид текущего контроля обеспечивает наиболее полный и объективный контроль (измерение и фиксирование) уровня освоения результатов обучения по дисциплине.

Преподаватели предоставляют сведения о текущей успеваемости обучающихся в рамках проведения текущей аттестации в семестре в деканаты/ учебный отдел института в сроки, определенные внутренними распорядительными документами Университета (факультета, *института*).

В целях обеспечения текущего контроля успеваемости преподаватель проводит консультации.

Преподаватель, ведущий занятия семинарского типа, проводит **аттестацию обучающихся за прошедший период**. Аттестация проводится, если проведено не менее 3 практических (семинарских) или лабораторных занятий, в установленные деканатом/ институтом сроки, не реже 1 раза за учебный семестр. Обучающиеся аттестуются путем выставления в соответствующую групповую ведомость записей по системе: «аттестован» или «не аттестован».

Преподаватель, проставляя итоги аттестации, доводит результаты аттестации до сведения студенческой группы и объясняет причины отрицательной аттестации по запросу обучающегося.

При аттестации обучающихся учитываются следующие факторы:

- результаты работы на занятиях, показанные при этом знания по дисциплине (модулю), усвоение навыков практического применения теоретических знаний, степень активности на практических (семинарских) занятиях;

- результаты и активность участия в семинарах и коллоквиумах;

- результаты выполнения контрольных работ;

- результаты и объем выполненных заданий в рамках самостоятельной работы обучающихся;
- результаты личных бесед со студентами по материалу учебной дисциплины (модуля);
- посещение студентами, семинарских и практических занятий, лабораторных работ;
- своевременная ликвидация задолженностей по пройденному материалу, возникших вследствие пропуска занятий либо неудовлетворительных оценок по результатам работы на занятиях.
- результаты прохождения контрольных точек по дисциплине (при использовании балльно-рейтинговой системы)

**Промежуточная аттестация** обучающихся Университета является формой контроля результатов обучения по дисциплине с целью комплексного определения соответствия уровня и качества знаний, умений и навыков обучающихся требованиям, установленным образовательной программой.

Формирование оценки текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины осуществляется с использованием балльно-рейтинговой системы оценки знаний обучающихся, требования к которым изложены в Положении о балльно-рейтинговой системе.

## **7. Особенности освоения дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями**

Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и **при необходимости обеспечивающих коррекцию нарушений развития и социальную адаптацию указанных лиц.**

Самостоятельная работа обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов позволяет своевременно выявить затруднения и отставание и внести коррективы в учебную деятельность. Конкретные формы и виды самостоятельной работы обучающихся лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов устанавливаются преподавателем. Выбор форм и видов самостоятельной работы, обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов осуществляется с учетом их способностей, особенностей восприятия и готовности к освоению учебного материала. Формы самостоятельной работы устанавливаются с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге или на компьютере, в форме тестирования, электронных тренажеров и т.п.).

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа. Для обучающихся с нарушениями зрения предусматривается возможность проведения текущего и промежуточного контроля в устной форме. Для обучающихся с нарушениями слуха предусматривается возможность проведения текущего и промежуточного контроля в письменной форме.



Таблица 7.1. □ Категории обучающихся с ОВЗ, способы восприятия ими информации и методы их обучения.

Категории обучающихся по нозологиям		Методы обучения
с нарушениям и зрения	Слепые. Способ восприятия информации: осязательно-слуховой	<i>Аудиально-кинестетические</i> , предусматривающие поступление учебной информации посредством слуха и осязания. Могут использоваться при условии, что визуальная информация будет адаптирована для лиц с нарушениями зрения:
	Слабовидящие. Способ восприятия информации: зрительно-осязательно-слуховой	<i>визуально-кинестетические</i> , предполагающие передачу и восприятие учебной информации при помощи зрения и осязания; аудио-визуальные, основанные на представлении учебной информации, при которых задействовано зрительное и слуховое восприятие; <i>аудио-визуально-кинестетические</i> , базирующиеся на представлении информации, которая поступает по зрительному, слуховому и осязательному каналам восприятие.
С нарушениям и слуха	Глухие. Способ восприятия информации: зрительно-осязательный	<i>визуально-кинестетические</i> , предполагающие передачу и восприятие учебной информации при помощи зрения и осязания. Могут использоваться при условии, что аудиальная информация будет адаптирована для лиц с нарушениями слуха:
	Слабослышащие . Способ восприятия информации: Зрительно-осязательно-слуховой	<i>аудио-визуальные</i> , основанные на представлении учебной информации, при которых задействовано зрительное и слуховое восприятие; <i>аудиально-кинестетические</i> , предусматривающие поступление учебной информации посредством слуха и осязания; <i>аудио-визуально-кинестетические</i> , базирующиеся на представлении информации, которая поступает по зрительному, слуховому и осязательному каналам восприятие.
С нарушениям и опорно-двигательного аппарата	Способ восприятия информации: зрительно-осязательно-слуховой	<ul style="list-style-type: none"> <li>– <i>визуально-кинестетические</i>;</li> <li>– <i>аудио-визуальные</i>;</li> <li>– <i>аудиально-кинестетические</i>;</li> <li>– <i>аудио-визуально-кинестетические</i>.</li> </ul>

Таблица 7.2. – Способы адаптации образовательных ресурсов.

Условные обозначения:

«+» —образовательный ресурс, не требующий адаптации;

«АФ» — адаптированный формат к особенностям приема-передачи информации обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ формат образовательного ресурса, в том числе с использованием специальных технических средств;

«АЭ»— альтернативный эквивалент используемого ресурса

Категории обучающихся по нозологиям		Образовательные ресурсы				
		Электронные				Печатные
		мультимедиа	графические	аудио	текстовые, электронные аналоги печатных изданий	
С нарушениями зрения	Слепые	АФ	АЭ (например, создание материальной модели графического объекта (3Dмодели))	+	АЭ (например, аудио описание)	АЭ (например, печатный материал, выполненный рельефно-точечным шрифтом Л.Брайля)
	Слабовидящие	АФ	АФ	+	АФ	АФ
С нарушениями слуха	Глухие	АФ	+	АЭ (например, текстовое описание, гипер-ссылки)	+	+
	Слабослышащие	АФ	+	АФ	+	+
С нарушениями опорно-двигательного аппарата		+	+	+	+	+

Таблица 7.3. - Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ в СПбГЭУ

Категории обучающихся по нозологиям	Форма контроля и оценки результатов обучения
С нарушениями зрения	<p>– <i>устная проверка:</i> дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;</p> <p>– <i>с использованием компьютера и специального ПО:</i> работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.</p>
С нарушениями слуха	<p>– <i>письменная проверка:</i> контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;</p> <p>– <i>с использованием компьютера и специального ПО:</i> работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты,</p>

	курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.
С нарушениями опорно-двигательного аппарата	<ul style="list-style-type: none"> <li>– <i>письменная проверка, с использованием специальных технических средств</i> (альтернативных средства ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;</li> <li>– <i>устная проверка, с использованием специальных технических средств</i> (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;</li> <li>– <i>с использованием компьютера и специального ПО</i> (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.</li> </ul>

### **7.1. Задания для текущего контроля для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями**

*Текущий контроль и промежуточная аттестация* обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ осуществляется с использованием оценочных средств, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия информации, в том числе с использованием специальных технических средств.

*Текущий контроль успеваемости для обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ* направлен на своевременное выявление затруднений и отставания в обучении и внесения коррективов в учебную деятельность. Возможно осуществление входного контроля для определения его способностей, особенностей восприятия и готовности к освоению учебного материала.

### **7.2. Задания для промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями**

*Форма промежуточной аттестации* устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При необходимости обучающимся предоставляется дополнительное время для подготовки ответа.

*Промежуточная аттестация*, при необходимости, может проводиться в несколько этапов. Для этого рекомендуется использовать рубежный контроль, который является контрольной точкой по завершению изучения раздела или темы дисциплины, междисциплинарного курса, практик и ее разделов с целью оценивания уровня освоения программного материала. Формы и срок проведения рубежного контроля определяются преподавателем (мастером производственного обучения) с учетом индивидуальных психофизических особенностей обучающихся.