

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Панарин Андрей Александрович  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 15.04.2024 13:38:02  
Уникальный программный ключ:  
a5da3d9896e9d535380e3f9a7da4832154ef8302



Образовательная автономная некоммерческая организация высшего образования  
**«Московский психолого-социальный университет»**  
Лицензия № 1478 от 28 мая 2015 г., серия 90Л01 № 0008476 (бессрочная)  
Идентификатор государственной аккредитации № 2783 от 07 марта 2018 года, серия 90А01 №0002920 (до 07 марта 2024 года)

Кафедра «Экономика и финансы»

**Фонд  
оценочных средств  
по дисциплине: «Инвестиционные стратегии»**

**Уровень высшего образования  
МАГИСТРАТУРА**

Направление подготовки - 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) – «Финансы, инвестиции, банки»

**Квалификация (степень) выпускника – Магистр**

Форма обучения: заочная

Москва  
2023 год набора

## 1. Перечень планируемых результатов обучения, соотнесенных с планируемыми результатами освоения основной профессиональной образовательной программы

Процесс изучения дисциплины «Инвестиционные стратегии» направлен на формирование у обучающихся по программе высшего образования – программе магистратуры – по направлению подготовки 38.04.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы, инвестиции, банки» УК-2, ПК-3:

Код компетенции	Результаты освоения ОПОП (содержание компетенций)	Индикаторы достижения компетенций	Формы образовательной деятельности, способствующие формированию и развитию компетенции
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.1-Знает этапы разработки и осуществления, а также структуру построения проекта. УК-2.2-Умеет осуществлять планирование, разработку и реализацию проектов, направленных на развитие организации. УК-2.3-Владеет навыками оценки эффективности инновационных и инвестиционных проектов	<u>Контактная работа:</u> Лекции Практические занятия <u>Самостоятельная работа</u>
ПК-3	Способен осуществлять финансовое консультирование по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового консультирования в организации	ПК-3.1-Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного	<u>Контактная работа:</u> Лекции Практические занятия <u>Самостоятельная работа</u>

		<p>портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации</p> <p>ПК-3.2-Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки</p> <p>ПК-3.3-Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию</p>	
--	--	---	--

**Раздел 2. Типовые контрольные задания и иные материалы,  
необходимые для оценки планируемых результатов обучения по дисциплине  
(оценочные средства). Описание показателей и критериев оценивания компетенций,  
описание шкал оценивания.**

**ТИПОВЫЕ ИНСТРУКЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ТЕСТОВЫХ ЗАДАНИЙ**

<b>Тип задания</b>	<b>Инструкция</b>
Задание закрытого типа с выбором одного или нескольких ответов	<b>Прочитайте текст и выберите правильный ответ (Если несколько ответов, то прочитайте текст и выберите правильные ответы)</b>
Задание закрытого типа на установление соответствия	<b>Прочитайте текст и установите соответствие</b>
Задания закрытого типа на установление правильной последовательности	<b>Прочитайте текст и установите последовательность</b>
Задания комбинированного типа с выбором одного верного ответа с обоснованием	<b>Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы обосновывающие выбор ответа</b>
Задания комбинированного типа с выбором нескольких ответов с обоснованием	<b>Прочитайте текст, выберите правильные ответы и запишите аргументы обосновывающие выбор ответов</b>
Задания с развернутым ответом	<b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</b>

**СИСТЕМА ОЦЕНИВАНИЯ ЗАДАНИЙ**

<b>Тип задания</b>	<b>Указания по оцениванию</b>	<b>Результат оценивания</b>
Задание закрытого типа на установление соответствия	Задание закрытого типа на установление соответствия считается верным если правильно установлены все соответствия	Верно/неверно
Задания закрытого типа на установление правильной последовательности	Задание закрытого типа на установление правильной последовательности считается верным если правильно указываются все последовательности	Верно/неверно
Задания комбинированного типа с выбором одного верного ответа с обоснованием	Задание комбинированного типа с выбором одного верного ответа из предложенных с обоснованием считается верным если правильно указан ответ и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа.	Верно/неверно
Задания комбинированного типа с выбором нескольких ответов с обоснованием	Задание комбинированного типа с выбором нескольких ответов из предложенных с обоснованием считается верным если правильно указаны ответы и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа.	Верно/неверно

Задания открытого типа с развернутым ответом	Задания открытого типа с развернутым ответом считается верным, если ответ совпадает с эталоном по содержанию и полноте.	Верно/неверно
--	---	---------------

**3. Контрольные задания или иные материалы, необходимые для процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы**

**3.1. Задания для проведения текущего контроля обучающихся**

Тема дисциплины	Содержание вопроса	Компетенции	Уровень освоения
Тема 1. Сущность и значение инвестиционной стратегии	<b>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</b> 1. Капитальные вложения включают: <b>А) инвестиции в основные и оборотные фонды</b> Б) инвестиции в реновацию производственных мощностей В) инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей Г) инвестиции в объекты тезаврации	УК-2.1-Знает этапы разработки и осуществления, а также структуру построения проекта.	<b>Базовый</b> <b>1-3</b> <b>минуты</b>
	<b>Прочитайте текст и выберите правильные ответы</b> 2. Вид инвестиций, включаемый в нематериальные активы: <b>А) «ноу-хау», патенты, изобретения</b> <b>Б) подготовка кадров для будущего производства</b> <b>В) приобретение лицензий, разработка торговой марки</b> Г) кредиты банка	УК-2.2-Умеет осуществлять планирование, разработку и реализацию проектов, направленных на развитие организации.	<b>Повышенный</b> <b>3-5 минут</b>
	<b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи)</b> 3. Предприятие приобрело станок, стоимость которого 22 800 у.е., доставка - 7 500 у.е., установка - 1 440 у.е. Найдите первоначальную стоимость станка. <b>Решение:</b> Первоначальная стоимость основного средства включает в себя затраты на приобретение, доставку, монтаж и установку $22\ 800 + 7\ 500 + 1\ 440 = 31\ 740$ у.е.	УК-2.3-Владеет навыками оценки эффективности инновационных и инвестиционных проектов	<b>Высокий</b> <b>5-10 минут</b>

	<p><b>Ответ: Первоначальная стоимость станка составит 31740 у.е.</b></p>		
	<p><b>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</b>  4. Реинвестиции – это:  <b>А) свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом</b>  Б) начальные инвестиции, или нетто-инвестиции  В) начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта</p>	<p>ПК-3.1-Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации</p>	<p><b>Базовый</b> <b>1-3</b> <b>минуты</b></p>
	<p><b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи)</b>  5. Определить реальную будущую стоимость инвестируемых денежных средств, если объем инвестиций - 100 тыс. рублей, период инвестирования - 3 года; номинальная ставка процента (с учетом инфляции) - 20 % в год; ожидаемый темп инфляции в год - 10 %.  <b>Решение.</b> Подставляя эти значения в формулу, получаем:</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin: 10px auto;"> <math display="block">FV_t = 100 \cdot \frac{(1 + 0,2)^3}{(1 + 0,1)^3} = 129,8 \text{ тыс. рублей.}</math> </div> <p><b>Ответ: Реальная будущая стоимость инвестированных денежных средств</b></p>	<p>ПК-3.2-Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации,</p>	<p><b>Повышенный</b> <b>3-5 минут</b></p>

	составит 129,8 тыс. руб	прогнозирует денежные потоки	
	<p><b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</b></p> <p>6. Компания планирует приобрести новое оборудование по цене 36000 тыс. рублей, которое обеспечивает 20 000 тыс. рублей экономии затрат в год в течение ближайших трех лет. За этот период оборудование подвергнется полному износу. Стоимость капитала компании составляет 16%, и ожидается инфляция 10% в год. Необходимо определить эффективность данного инвестиционного проекта без учета и с учетом инфляции.</p> <p><b>Решение.</b> Без учета инфляции:</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin: 5px 0;"> <math display="block">NPV = 20000 \cdot \frac{1 - (1 + 0,16)^{-3}}{0,16} - 36000 = 8920</math> </div> <p>тыс. рублей.</p> <p>Проект следует принять, отмечая высокий запас «на черный день».</p> <p>Решение с учетом инфляции.</p> <p>Прежде всего, необходимо скорректировать на влияние инфляции требуемое значение стоимости капитала. Это делается так:</p> <p>основной показатель отдачи: 16%;  эффект от инфляции: 10%;  номинальная ставка дисконтирования <math>0,16 + 0,10 + 0,1 \cdot 0,16 = 0,276</math> или 27,6%.</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin: 5px 0;"> <math display="block">NPV = 20000 \cdot \frac{1 - (1 + 0,276)^{-3}}{0,276} - 36000 = 8920</math> </div> <p>тыс. рублей.</p> <p>Как мы видим, результаты расчетов в обоих случаях совпадают.</p> <p><b>Ответ: Эффективность инвестиционного проекта составит 8920 тыс. руб.</b></p>	<p>ПК-3.3-Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию</p>	<p><b>Высокий</b> <b>5-10 минут</b></p>

Тема 2. Инвестиционная стратегия на современном этапе экономического развития России	<p><b>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</b></p> <p>7. Обеспечение выхода на «критическую массу инвестиций» происходит в следующем периоде жизненного цикла предприятия:</p> <p>А) «ранняя зрелость»</p> <p>Б) «юность»</p> <p>В) «детство»</p> <p>Г) «старение».</p>	УК-2.1-Знает этапы разработки и осуществления, а также структуру построения проекта.	<b>Базовый</b> <b>1-3</b> <b>минуты</b>
	<p><b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи)</b></p> <p>8. Хватит ли величины вклада, равной 1000 д.е., положенной сегодня в банк под 10%, для того чтобы через 10 лет внести плату за обучение, равную 2500 д.е.</p> <p><b>Решение:</b>          Будущая стоимость денег  <math>FV = PV \cdot (1+r)^n = 1000 \cdot (1+0,1)^{10} = 2593</math>  <b>2593 &gt; 2500</b></p> <p><b>Ответ: Величины вклада в 1000 д.е. достаточно, так как их будущая стоимость составит 2593 д.е., что больше 2500 д.е.</b></p>	УК-2.2-Умеет осуществлять планирование, разработку и реализацию проектов, направленных на развитие организации.	<b>Повышенный</b> <b>3-5 минут</b>
	<p><b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи)</b></p> <p>9. Четыре года назад покупатель приобрел дом. Он рассчитал, что его сегодняшняя стоимость составляет 207360 долл., зная, что ежегодно недвижимость дорожала на 20%, определите цену покупки.</p> <p><b>Решение:</b>  <math>PV = FV / (1+i)^n = 207360 / (1+0,20)^4 = 100000</math> долл.</p> <p><b>Ответ: Цена покупки составит 100000 долл.</b></p>	УК-2.3-Владеет навыками оценки эффективности инновационных и инвестиционных проектов	<b>Высокий</b> <b>5-10 минут</b>
	<p><b>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</b></p> <p>10. Объект стратегического инвестиционного управления,</p>	ПК-3.1-Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-	<b>Базовый</b> <b>1-3</b> <b>минуты</b>



	<p>представляющий собой открытую комплексную систему, интегрирующую все направления и формы инвестиционной деятельности различных структурных хозяйственных его подразделений:</p> <p><b>А) предприятие</b>  <b>Б) регион</b>  <b>В) стратегическая зона хозяйствования</b>  <b>Г) инвестиционный центр.</b></p>	<p>планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации</p>	
	<p><b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</b></p> <p>11. От эксплуатации автомобиля предприятие может получать в течение 4 лет доход в размере 120 у.д.е. в год. Какую минимальную сумму предприятие должно получить от продажи автомобиля, чтобы в случае вложения вырученных денег в банк под 15% на 4 года иметь доход не ниже, чем результат от эксплуатации автомобиля. Остаточная стоимость автомобиля через 4 года будет равна 100 у.д.е.</p> <p><b>Решение:</b>  Эксплуатация: <math>FV = 120 \cdot 4 + 100 = 580</math> у.д.е.  <math>PV = FV / (1+i)^n = 580 / (1+0,15)^4 = 331,6</math> у.д.е.  <b>Ответ: минимальная сумма от продажи автомобиля составит 331,6 у.е.</b></p>	<p>ПК-3.2-Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки</p>	<p><b>Повышенный</b>  <b>3-5 минут</b></p>

	<p><b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</b></p> <p>12. Есть два взаимоисключающих проекта. Ставка процента 5%. Выберите лучший из двух проектов. Проект А (тыс.руб.) 0= – 600 т.р. 1год= +500т.р. 2год= +600т.р. Проект В (тыс.руб.) 0= - 700т.р. 1год= +800т.р. 2год= +400т.р.</p> <p><b>Решение:</b>  <math>NPV (A) = -500/(1+0,05)+600/(1+0,05)^2 - 600 =</math>  <math>= 476,2 + 544,2 - 600 = 420,4</math> тыс.руб.</p> <p><math>NPV (B) = -800/(1,05)+400/(1+0,05)^2 - 700 =</math>  <math>= 761,7 + 362,8 - 700 = 424,1</math> тыс.руб.  <math>NPV (A) &lt; NPV (B)</math>; проект В предпочтительнее.</p> <p><b>Ответ: Проект В предпочтительнее, так как <math>NPV(B) = 424,1</math> тыс. руб, <math>&gt; NPV(A) = 420,4</math> тыс. руб</b></p>	<p>ПК-3.3-Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию</p>	<p><b>Высокий</b> <b>5-10 минут</b></p>
--	--	--	---

### 3.2. Задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся

Промежуточная аттестация по дисциплине «Инвестиционные стратегии» проводится в форме экзамена.

Тема дисциплины	Содержание вопроса	Компетенции	Уровень освоения
-----------------	--------------------	-------------	------------------

Тема 1. Сущность и значение инвестиционной стратегии	<p><b>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</b></p> <p>1. Капитальные вложения включают:</p> <p><b>А) инвестиции в основные и оборотные фонды</b></p> <p>Б) инвестиции в реновацию производственных мощностей</p> <p>В) инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей</p> <p>Г) инвестиции в объекты тезаврации</p>	<p>УК-2.1-Знает этапы разработки и осуществления, а также структуру построения проекта.</p>	<p><b>Базовый</b></p> <p><b>1-3</b></p> <p><b>минуты</b></p>
	<p><b>Прочитайте текст и выберите правильные ответы</b></p> <p>2. Вид инвестиций, включаемый в нематериальные активы:</p> <p><b>А) «ноу-хау», патенты, изобретения</b></p> <p><b>Б) подготовка кадров для будущего производства</b></p> <p><b>В) приобретение лицензий, разработка торговой марки</b></p> <p>Г) кредиты банка</p>	<p>УК-2.2-Умеет осуществлять планирование, разработку и реализацию проектов, направленных на развитие организации.</p>	<p><b>Повышенный</b></p> <p><b>3-5 минут</b></p>
	<p><b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</b></p> <p>3. Предприятие приобрело станок, стоимость которого 22 800 у.е., доставка - 7 500 у.е., установка - 1 440 у.е. Найдите первоначальную стоимость станка.</p> <p><b>Решение:</b></p> <p>Первоначальная стоимость основного средства включает в себя затраты на приобретение, доставку, монтаж и установку</p> <p><math>22\ 800 + 7\ 500 + 1\ 440 = 31\ 740</math> у.е.</p> <p><b>Ответ: 31 740 у.е.</b></p>	<p>УК-2.3-Владеет навыками оценки эффективности инновационных и инвестиционных проектов</p>	<p><b>Высокий</b></p> <p><b>5-10 минут</b></p>
	<p><b>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</b></p> <p>4. Реинвестиции – это:</p> <p><b>А) свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом</b></p> <p>Б) начальные инвестиции, или нетто-инвестиции</p> <p>В) начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные</p>	<p>ПК-3.1-Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка;</p>	<p><b>Базовый</b></p> <p><b>1-3</b></p> <p><b>минуты</b></p>

	отчисления в результате осуществления проекта	сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	
	<p><b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</b></p> <p>5. Определить реальную будущую стоимость инвестируемых денежных средств, если объем инвестиций - 100 тыс. рублей, период инвестирования - 3 года; номинальная ставка процента (с учетом инфляции) - 20 % в год; ожидаемый темп инфляции в год - 10 %.</p> <p><b>Решение.</b> Подставляя эти значения в формулу, получаем:</p> $FV_t = 100 \cdot \frac{(1 + 0,2)^t}{(1 + 0,1)^t} = 129,8$ <p>тыс. рублей.</p> <p><b>Ответ: 129,8 тыс. руб.</b></p>	ПК-3.2-Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	<b>Повышенный</b> <b>3-5 минут</b>
	<p><b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи)</b></p> <p>6. Компания планирует приобрести новое оборудование по цене 36000 тыс. рублей, которое обеспечивает 20 000 тыс. рублей экономии затрат в год в течение ближайших трех лет. За этот период оборудование подвергнется полному износу. Стоимость капитала компании составляет 16%, и ожидается инфляция 10% в год.</p>	ПК-3.3-Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения	<b>Высокий</b> <b>5-10 минут</b>

	<p>Необходимо определить эффективность данного инвестиционного проекта без учета и с учетом инфляции.</p> <p><b>Решение.</b> Без учета инфляции:</p> $NPV = 20000 \cdot \frac{1 - (1 + 0,16)^{-3}}{0,16} - 36000 = 8920$ тыс. рублей. <p>Проект следует принять, отмечая высокий запас «на черный день».</p> <p>Решение с учетом инфляции.</p> <p>Прежде всего, необходимо скорректировать на влияние инфляции требуемое значение стоимости капитала. Это делается так:  основной показатель отдачи: 16%;  эффект от инфляции: 10%;  номинальная ставка дисконтирования <math>0,16 + 0,10 + 0,1 \cdot 0,16 = 0,276</math> или 27,6%.</p> $NPV = 20000 \cdot \frac{1 - (1 + 0,276)^{-3}}{0,276} - 36000 = 8920$ тыс. рублей. <p>Как мы видим, результаты расчетов в обоих случаях совпадают.</p> <p><b>Ответ: 8920 тыс. руб.</b></p>	<p>инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию</p>	
<p>Тема 2. Инвестиционная стратегия на современном этапе экономического развития России</p>	<p><b>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</b></p> <p>7. Обеспечение выхода на «критическую массу инвестиций» происходит в следующем периоде жизненного цикла предприятия:</p> <p>А) «ранняя зрелость»  Б) «юность»  В) «детство»  Г) «старение».</p>	<p>УК-2.1-Знает этапы разработки и осуществления, а также структуру построения проекта.</p>	<p><b>Базовый</b> <b>1-3</b> <b>минуты</b></p>
	<p><b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи)</b></p> <p>8. Хватит ли величины вклада, равной 1000 д.е., положенной сегодня в банк под 10%, для того чтобы через 10 лет внести плату за обучение, равную 2500 д.е.</p> <p><b>Решение:</b>  Будущая стоимость денег  <math>FV = PV \cdot (1+r)^n = 1000 \cdot (1+0,1)^{10} = 2593</math></p>	<p>УК-2.2-Умеет осуществлять планирование, разработку и реализацию проектов, направленных на развитие организации.</p>	<p><b>Повышенный</b> <b>3-5 минут</b></p>

	<p><b>2593 &gt; 2500</b>  <b>Ответ: Величины вклада в 1000 д.е. достаточно, так как их будущая стоимость составит 2593 д.е., что больше 2500 д.е.</b></p>		
	<p><b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</b></p> <p>9. Четыре года назад покупатель приобрел дом. Он рассчитал, что его сегодняшняя стоимость составляет 207360 долл., зная, что ежегодно недвижимость дорожала на 20%, определите цену покупки.</p> <p>Решение:  <math>PV = FV / (1+i)^n = 207360 / (1+0,20)^4 = 100000</math> долл.</p> <p><b>Ответ: Цена покупки составит 100000 долл.</b></p>	<p>УК-2.3-Владеет навыками оценки эффективности инновационных и инвестиционных проектов</p>	<p><b>Высокий</b>  <b>5-10 минут</b></p>
	<p><b>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</b></p> <p>10. Объект стратегического инвестиционного управления, представляющий собой открытую комплексную систему, интегрирующую все направления и формы инвестиционной деятельности различных структурных хозяйственных его подразделений:</p> <p><b>А) предприятие</b>  <b>Б) регион</b>  <b>В) стратегическая зона хозяйствования</b>  <b>Г) инвестиционный центр.</b></p>	<p>ПК-3.1-Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики</p>	<p><b>Базовый</b>  <b>1-3</b>  <b>минуты</b></p>

		анализа финансового положения организации	
<p><b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи)</b></p> <p>11. От эксплуатации автомобиля предприятие может получать в течение 4 лет доход в размере 120 у.д.е. в год. Какую минимальную сумму предприятие должно получить от продажи автомобиля, чтобы в случае вложения вырученных денег в банк под 15% на 4 года иметь доход не ниже, чем результат от эксплуатации автомобиля. Остаточная стоимость автомобиля через 4 года будет равна 100 у.д.е.</p> <p><b>Решение:</b> Эксплуатация: <math>FV = 120 \cdot 4 + 100 = 580</math> у.д.е. <math>PV = FV / (1+i)^n = 580 / (1+0,15)^4 = 331,6</math> у.д.е. <b>Ответ: минимальная сумма от продажи автомобиля составит 331,6 у.е.</b></p>	<p>ПК-3.2-Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки</p>	<p><b>Повышенный</b> <b>3-5 минут</b></p>	
<p><b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</b></p> <p>12. Есть два взаимоисключающих проекта. Ставка процента 5%. Выберите лучший из двух проектов. Проект А (тыс.руб.) <math>0 = -600</math> т.р. <math>1 \text{ год} = +500</math> т.р. <math>2 \text{ год} = +600</math> т.р. Проект В (тыс.руб.) <math>0 = -700</math> т.р. <math>1 \text{ год} = +800</math> т.р. <math>2 \text{ год} = +400</math> т.р.</p> <p><b>Решение:</b> <b>NPV (A)</b> = <math>= 500 / (1+0,05) + 600 / (1+0,05)^2 - 600 =</math> <math>= 476,2 + 544,2 - 600 = 420,4</math> тыс.руб.</p>	<p>ПК-3.3-Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по</p>	<p><b>Высокий</b> <b>5-10 минут</b></p>	

	$NPV (B) = 800/(1,05) + 400/(1+0,05)^2 - 700 = 761,7 + 362,8 - 700 = 424,1 \text{ тыс.руб.}$ $NPV (A) < NPV (B); \text{ проект B предпочтительнее.}$ <p><b>Ответ: Проект B предпочтительнее, так как NPV(B) = 424,1 тыс. руб, &gt; NPV(A) = 420,4 тыс. руб</b></p>	финансовому консультированию	
Тема 3. Типология видов инвестиционных стратегий	<p><b>Прочитайте текст и выберите правильные ответы</b></p> <p>13. Типы инвестиционной политики предприятия по критерию рисков предпочтений инвестора:</p> <p><b>А) консервативная</b>  <b>Б) компромиссная</b>  <b>В) агрессивная</b>  <b>Г) рецессивная.</b></p>	УК-2.1-Знает этапы разработки и осуществления, а также структуру построения проекта.	<b>Базовый</b> <b>1-3</b> <b>минуты</b>
	<p><b>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</b></p> <p>14. Важнейший экономический критерий, определяющий альтернативность выбора предприятием реальных или финансовых инвестиций в процессе инвестиционной деятельности:</p> <p><b>А) уровень ожидаемой чистой инвестиционной прибыли</b>  <b>Б) амортизационный поток предприятия</b>  <b>В) темп инфляции</b>  <b>Г) стадия жизненного цикла предприятия</b></p>	УК-2.2-Умеет осуществлять планирование, разработку и реализацию проектов, направленных на развитие организации.	<b>Повышенный</b> <b>3-5 минут</b>
	<p><b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</b></p> <p>15. В условиях инвестиционного проекта предусмотрено, что производственная мощность выпуска продукции составляет 10 тыс. штук. При этом оптовая цена за единицу продукции равна 174 рублям. Величина годовых постоянных затрат равняется 247 тыс. рублей. Ставка переменных затрат на единицу изделия составляет 65 рублей. Необходимо определить точку безубыточности по данному инвестиционному проекту.</p>	УК-2.3-Владеет навыками оценки эффективности инновационных и инвестиционных проектов	<b>Высокий</b> <b>5-10 минут</b>



	<p><b>Решение.</b> На основе имеющихся исходных данных рассчитаем количество выпущенной и реализованной продукции, которое необходимо для обеспечения ее безубыточности:</p> $T_c = \frac{247000}{174 - 65} = 2266 \text{ шт.}$ <p>Отсюда следует что, для достижения порога рентабельности следует выпустить и реализовать <b>2266 штук продукции.</b></p> <p><b>Ответ: 2266 штук</b></p>		
	<p><b>Прочитайте текст и впишите правильный ответ</b></p> <p>16. Условием принятия инвестиционных решений являются время и _____.</p> <p><b>Ответ: риск</b></p>	<p>ПК-3.1-Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации</p>	<p><b>Базовый</b> <b>1-3</b> <b>минуты</b></p>
	<p><b>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</b></p> <p>17. Чистые инвестиции представляют собой:</p>	<p>ПК-3.2-Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков</p>	<p><b>Повышенный</b> <b>3-5 минут</b></p>

	<p><b>А)общий объем инвестируемых средств в определенном периоде, уменьшаемый на сумму амортизационных отчислений</b></p> <p>Б)общий объем всех доходов за определенный период, уменьшенный на сумму всех расходов за тот же период</p> <p>В)общий объем всех расходов за определенный период</p> <p>Г)общий объем инвестируемых средств в определенном периоде</p>	<p>финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки</p>	
	<p><b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи)</b></p> <p>18. Акции номиналом 1000 руб. продавались по рыночной стоимости 3000 руб. Объявленный дивиденд составлял 10% годовых. Определить годовую сумму дивиденда и реальную доходность акций по уровню дивиденда.</p> <p><b>Решение:</b></p> <p><math>D_{год} = (1000 \cdot 10\%) / 100\% = 100</math> руб.</p> <p><math>D_{рын} = 100 / 3000 = 0,03 = 3,3\%</math></p> <p>Ответ: 100 руб, 3,3%.</p>	<p>ПК-3.3-Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по финансовому консультированию</p>	<p><b>Высокий</b> <b>5-10 минут</b></p>
<p>Тема 4. Формирование и оценка эффективности инвестиционной стратегии на уровне предприятия</p>	<p><b>Прочитайте текст и выберите правильные ответы</b></p> <p>19. Инвестиционные ресурсы – это:</p> <p><b>А)аккумулированный с целью накопления доход</b></p> <p><b>Б)неиспользованная прибыль</b></p> <p>В)направления вложения инвестиций</p> <p>Г)финансовые инструменты.</p>	<p>УК-2.1-Знает этапы разработки и осуществления, а также структуру построения проекта.</p>	<p><b>Базовый</b> <b>1-3</b> <b>минуты</b></p>
	<p><b>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</b></p>	<p>УК-2.2-Умеет осуществлять планирование, разработку и реализацию</p>	<p><b>Повышенный</b> <b>3-5 минут</b></p>

	<p>20. Вид инвестиционного портфеля, являющийся наиболее капиталоемким, наименее ликвидным, наиболее сложным в управлении:</p> <p><b>А)портфель реальных инвестиционных проектов</b></p> <p>Б)портфель финансовых инструментов</p> <p>В)портфель объектов недвижимости</p> <p>Г)смешанный инвестиционный портфель.</p>	<p>проектов, направленных на развитие организации.</p>	
	<p><b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ (решение задачи)</b></p> <p>21. Инвестор обеспокоен падением курса акций, чтобы застраховать себя от потерь покупает 100акций компании Б по курсу 96руб за акцию, и затем продает опцион кол со сроком 1 месяц, и ценой 85руб. Общая стоимость 1700.Определить понесет ли инвестор убытки, если акция Б упадет на 79руб. Какова будет прибыль если курсовая цена акции =85руб.</p> <p><b>Решение:</b></p> <p>1) Если падает,то <math>(100*96)-(79*100+1700)=9600-9600=0</math>(не теряет)</p> <p>2) Если 85 и опцион исп,то <math>85*100+1700-100*96=10200-9600=600</math></p> <p><b>Ответ: Если курс акции упадёт до 79 руб, то инвестор ничего не теряет, если курс акции будет 85 руб и опцион исполнится, то прибыль составит 600 руб.</b></p>	<p>УК-2.3-Владеет навыками оценки эффективности инновационных и инвестиционных проектов</p>	<p><b>Высокий</b> <b>5-10 минут</b></p>
	<p><b>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</b></p> <p>22. Отбор объектов инвестирования по критерию доходности (эффективности) осуществляется на основании расчета:</p> <p><b>А)суммарного чистого приведенного дохода инвестиционного портфеля</b></p> <p>Б)рентабельности инвестиций</p> <p>В)внутренней нормы доходности</p> <p>Г)срока окупаемости</p>	<p>ПК-3.1-Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования; суть и характеристики финансовых продуктов; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование</p>	<p><b>Базовый</b> <b>1-3</b> <b>минуты</b></p>

		инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации	
	<p><b>Прочитайте текст и выберите правильный ответ</b></p> <p>23. Отбор инвестиционных объектов по критерию ликвидности осуществляется исходя из оценки:</p> <p><b>А) времени трансформации инвестиций в денежные средства и размера финансовых потерь инвестора, связанных с этой трансформацией.</b></p> <p>Б) времени трансформации инвестиций в денежные средства</p> <p>В) степени реализуемости инвестиций</p>	ПК-3.2-Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки	<b>Повышенный</b> <b>3-5 минут</b>
	<p><b>Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ</b></p> <p>24. Нарощенная стоимость облигации номиналом 500 руб. в момент погашения в полтора раза превышает ее номинал. Срок обращения облигации - 5 лет. Определить годовую купонную ставку.</p> <p><b>Решение:</b></p> $K_r = (500 * 1,5 - 500) / 500 * 5 = 0,1 = 10\%$ <p><b>Ответ: Годовая купонная ставка составит 10%</b></p>	ПК-3.3-Формирует и мониторит финансовый план клиента, определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента, разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и регламентных документов по	<b>Высокий</b> <b>5-10 минут</b>

		финансовому консультированию	
--	--	---------------------------------	--

### 3.3. Вопросы для подготовки к промежуточной аттестации обучающихся

1. Понятие и экономическая сущность инвестиционной стратегии.
2. Стратегическая роль инвестиций для экономического роста и развития страны.
3. Содержание инвестиционной стратегии российского государства на современном этапе.
4. Приоритетные национальные проекты и их значение в развитии инвестиционной деятельности в российской экономике.
5. Стратегические аспекты структурной перестройки экономики.
6. Формы осуществления инвестиционной стратегии со стороны государства на макроуровне управления экономикой.
7. Стратегия государства в привлечении иностранных инвестиций.
8. Система индикаторов, обеспечивающих оценку качества инвестиционной стратегии на уровне экономики в целом.
9. Система индикаторов, обеспечивающих оценку качества инвестиционной стратегии на уровне предприятия.
10. Понятие инвестиционной стратегии и принципы её формирования на уровне предприятия.
11. Сущность инвестиционной стратегии развития предприятия.
12. Оценка наиболее перспективных направлений инвестиций в экономике предприятия.
13. Особенности формирования инвестиционных программ предприятия при выборе им стратегии развития.
14. Характерные особенности задач, решаемых предприятием в процессе формирования инвестиционной стратегии.
15. Варианты стратегий развития предприятия и их влияние на его инвестиционную деятельность.
16. Анализ показателей платёжеспособности при разработке инвестиционной стратегии предприятия и поиске источников её финансирования.
17. Методы анализа рынков ресурсов при разработке инвестиционной стратегии предприятия.
18. Анализ внешних условий при формировании инвестиционной стратегии предприятия.
19. Методы отбора инвестиционных проектов, необходимых для достижения стратегических целей предприятия.
20. Анализ рынка инноваций и методы оценки их использования при стратегическом планировании инвестиций.
21. Бизнес-план как документ, фиксирующий все принципиальные стратегические инвестиционные решения.
22. Структура и функции бизнес-плана.
23. Методы управления и принятия решений в процессе осуществления инвестиционной стратегии предприятия.
24. Выбор оптимальной структуры источников инвестирования при определении инвестиционной стратегии.

25. Влияние инфляции на выбор инвестиционной стратегии предприятия.
26. Особенности процесса формирования инвестиционных стратегий предприятия в условиях инфляции.
27. Учёт требований и ограничений рынка при определении инвестиционной стратегии предприятия.
28. Учёт факторов риска при стратегическом планировании инвестиций.
29. Оптимальное распределение ограниченных ресурсов как элемент инвестиционной стратегии предприятия.
30. Оценка эффективности инвестиций в производство при выработке предприятием инвестиционной стратегии.
31. Формирование оптимального инвестиционного портфеля в процессе выработки инвестиционной стратегии предприятия.
32. Способы учёта альтернативных вариантов вложения средств при выработке инвестиционной стратегии предприятия.
33. Стратегия государства при инвестировании средств за рубежом.
34. Стратегия российских предприятий при вложении средств в приобретение активов за рубежом.
35. Анализ внешнеэкономических условий при формировании инвестиционной стратегии предприятия.
36. Способы управления портфелем ценных бумаг при осуществлении предприятием инвестиционной стратегии.
37. Проблемы диверсификации деятельности как элемента инвестиционной стратегии.
38. Анализ совокупности критериев сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов.
39. Основы сравнительного анализа предлагаемых проектных решений при формировании инвестиционной стратегии предприятия.
40. Методы оптимального распределения ограниченных ресурсов при формировании инвестиционной стратегии предприятия.

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

С целью определения уровня овладения компетенциями, закрепленными за дисциплиной, в заданные преподавателем сроки проводится текущий и промежуточный контроль знаний, умений и навыков каждого обучающегося. Все виды текущего контроля осуществляются на практических занятиях. Исключение составляет устный опрос, который может проводиться в начале или конце лекции в течение 15-20 мин. с целью закрепления знаний терминологии по дисциплине. При оценке компетенций принимается во внимание формирование профессионального мировоззрения, определенного уровня включённости в занятия, рефлексивные навыки, владение изучаемым материалом.

Процедура оценивания компетенций обучающихся основана на следующих стандартах:

1. Периодичность проведения оценки.
2. Многоступенчатость: оценка (как преподавателем, так и обучающимися группы) и самооценка обучающегося, обсуждение результатов и комплекс мер по устранению недостатков.

3. Единство используемой технологии для всех обучающихся, выполнение условий сопоставимости результатов оценивания.

4. Соблюдение последовательности проведения оценки.

**Текущая аттестация обучающихся.** Текущая аттестация обучающихся по дисциплине «Инвестиционные стратегии» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ОАНО ВО МПСУ и является обязательной.

Текущая аттестация проводится в форме опроса и контрольных мероприятий по оцениванию фактических результатов обучения обучающихся и осуществляется преподавателем дисциплины.

Объектами оценивания выступают:

- 1) учебная дисциплина (активность на занятиях, своевременность выполнения различных видов заданий, посещаемость всех видов занятий по аттестуемой дисциплине);
- 2) степень усвоения теоретических знаний в качестве «ключей анализа»;
- 3) уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы;
- 4) результаты самостоятельной работы (изучение книг из списка основной и дополнительной литературы).

Активность обучающегося на занятиях оценивается на основе выполненных обучающимся работ и заданий, предусмотренных данной рабочей программой дисциплины.

Кроме того, оценивание обучающегося проводится на текущем контроле по дисциплине. Оценивание обучающегося на контрольной неделе проводится преподавателем независимо от наличия или отсутствия обучающегося (по уважительной или неуважительной причине) на занятии. Оценка носит комплексный характер и учитывает достижения обучающегося по основным компонентам учебного процесса за текущий период.

Оценивание обучающегося носит комплексный характер и учитывает достижения обучающегося по основным компонентам учебного процесса за текущий период с выставлением оценок в ведомости.

**Промежуточная аттестация обучающихся.** Промежуточная аттестация проводится в соответствии с локальными нормативными актами ОАНО ВО «МПСУ» и является обязательной.

Промежуточная аттестация проводится в соответствии с учебным планом на 2-м курсе для заочной формы обучения в виде **экзамена** в период зачётно-экзаменационной сессии в соответствии с графиком проведения.

Обучающиеся допускаются к экзамену в случае выполнения ими учебного плана по дисциплине: выполнения всех заданий и мероприятий, предусмотренных программой дисциплины.

Оценка знаний обучающегося на экзамене определяется его учебными достижениями и результатами текущего контроля знаний и выполнением им заданий.

Знания, умения, навыки обучающегося на экзамене оцениваются как: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно».

Основой для определения оценки служит уровень усвоения обучающимися материала, предусмотренного данной рабочей программой.

Вид деятельности	Методические указания по организации деятельности студента
Лекция	Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.
Практические занятия	Проработка рабочей программы, уделяя особое внимание целям и задачам, структуре и содержанию дисциплины. Конспектирование источников. Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, работа с текстом. Прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме, решение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму и др.
Индивидуальные задания	Знакомство с основной и дополнительной литературой, включая справочные издания, зарубежные источники, конспект основных положений, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в этой теме. Составление аннотаций к прочитанным литературным источникам и др.
Самостоятельная работа	Самостоятельная работа проводится с целью: систематизации и закрепления полученных теоретических знаний и практических умений обучающихся; углубления и расширения теоретических знаний студентов; формирования умений использовать нормативную, правовую, справочную документацию, учебную и специальную литературу; развития познавательных способностей и активности обучающихся: творческой инициативы, самостоятельности, ответственности, организованности; формирование самостоятельности мышления, способностей к саморазвитию, совершенствованию и самоорганизации; формирования профессиональных компетенций; развитию исследовательских умений обучающихся. Формы и виды самостоятельной работы: чтение основной и дополнительной литературы – самостоятельное изучение материала по рекомендуемым литературным источникам; работа с библиотечным каталогом, самостоятельный подбор необходимой литературы; работа со словарем, справочником; поиск необходимой информации в сети Интернет; конспектирование источников; реферирование источников; составление аннотаций к прочитанным литературным источникам; составление рецензий и отзывов на прочитанный материал; составление обзора публикаций по теме; составление и разработка терминологического словаря; составление хронологической таблицы; составление



	<p>библиографии (библиографической картотеки); подготовка к различным формам текущей и промежуточной аттестации (к тестированию, зачету, экзамену); выполнение домашних контрольных работ; самостоятельное выполнение практических заданий репродуктивного типа (ответы на вопросы, тесты; выполнение творческих заданий). Технология организации самостоятельной работы обучающихся включает использование информационных и материально-технических ресурсов образовательного учреждения: библиотеку с читальным залом, укомплектованную в соответствии с существующими нормами; учебно-методическую базу учебных кабинетов, лабораторий и зала кодификации; компьютерные классы с возможностью работы в сети Интернет; аудитории (классы) для консультационной деятельности; учебную и учебно-методическую литературу, разработанную с учетом увеличения доли самостоятельной работы студентов, и иные методические материалы. Перед выполнением обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы преподаватель проводит консультирование по выполнению задания, который включает цель задания, его содержания, сроки выполнения, ориентировочный объем работы, основные требования к результатам работы, критерии оценки. Во время выполнения обучающимися внеаудиторной самостоятельной работы и при необходимости преподаватель может проводить индивидуальные и групповые консультации. Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами обучающихся в зависимости от цели, объема, конкретной тематики самостоятельной работы, уровня сложности, уровня умений обучающихся. Контроль самостоятельной работы предусматривает:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• соотнесение содержания контроля с целями обучения; объективность контроля;</li> <li>• валидность контроля (соответствие предъявляемых заданий тому, что предполагается проверить);</li> <li>• дифференциацию контрольно-измерительных материалов.</li> </ul> <p>Формы контроля самостоятельной работы:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• просмотр и проверка выполнения самостоятельной работы преподавателем;</li> <li>• организация самопроверки,</li> <li>• взаимопроверки выполненного задания в группе; обсуждение результатов выполненной работы на занятии;</li> <li>• проведение письменного опроса;</li> <li>• проведение устного опроса;</li> <li>• организация и проведение индивидуального собеседования; организация и проведение собеседования с группой;</li> <li>• защита отчетов о проделанной работе.</li> </ul>
Опрос	Опрос - это средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выявление объема

	<p>знаний по определенному разделу, теме, проблеме и т.п. Проблематика, выносимая на опрос определена в заданиях для самостоятельной работы обучающегося, а также может определяться преподавателем, ведущим семинарские занятия. Во время проведения опроса обучающийся должен уметь обсудить с преподавателем соответствующую проблематику на уровне диалога.</p>
<p>Коллоквиум</p>	<p>Коллоквиум (от латинского colloquium – разговор, беседа) – одна из форм учебных занятий, беседа преподавателя с учащимися на определенную тему из учебной программы. Цель проведения коллоквиума состоит в выяснении уровня знаний, полученных учащимися в результате прослушивания лекций, посещения семинаров, а также в результате самостоятельного изучения материала. В рамках поставленной цели решаются следующие задачи:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• выяснение качества и степени понимания учащимися лекционного материала;</li> <li>• развитие и закрепление навыков выражения учащимися своих мыслей;</li> <li>• расширение вариантов самостоятельной целенаправленной подготовки учащихся;</li> <li>• развитие навыков обобщения различных литературных источников;</li> <li>• предоставление возможности учащимся сопоставлять разные точки зрения по рассматриваемому вопросу.</li> </ul> <p>В результате проведения коллоквиума преподаватель должен иметь представление:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• о качестве лекционного материала;</li> <li>• о сильных и слабых сторонах своей методики чтения лекций;</li> <li>• о сильных и слабых сторонах своей методики проведения семинарских занятий;</li> <li>• об уровне самостоятельной работы учащихся;</li> <li>• об умении обучающихся вести дискуссию и доказывать свою точку зрения;</li> <li>• о степени эрудированности учащихся;</li> <li>• о степени индивидуального освоения материала конкретными обучающимися.</li> </ul> <p>В результате проведения коллоквиума обучающийся должен иметь представление:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• об уровне своих знаний по рассматриваемым вопросам в соответствии с требованиями преподавателя и относительно других студентов группы;</li> <li>• о недостатках самостоятельной проработки материала;</li> <li>• о своем умении излагать материал;</li> <li>• о своем умении вести дискуссию и доказывать свою точку зрения.</li> </ul> <p>В зависимости от степени подготовки группы можно использовать разные подходы к проведению коллоквиума. В случае, если большинство группы с трудом воспринимает содержание лекций</p>

	<p>и на практических занятиях демонстрирует недостаточную способность активно оперировать со смысловыми единицами и терминологией курса, то коллоквиум можно разделить на две части. Сначала преподаватель излагает базовые понятия, содержащиеся в программе. Это должно занять не более четверти занятия. Остальные три четверти необходимо посвятить дискуссии, в ходе которой обучающиеся должны убедиться и, главное, убедить друг друга в обоснованности и доказательности полученного видения вопроса и его соответствия реальной практике. Если же преподаватель имеет дело с более подготовленной, самостоятельно думающей и активно усваивающей смысловые единицы и терминологию курса аудиторией, то коллоквиум необходимо провести так, чтобы сами обучающиеся сформулировали изложенные в программе понятия, высказали несовпадающие точки зрения и привели практические примеры. За преподавателем остается роль модератора (ведущего дискуссии), который в конце «лишь» суммирует совместно полученные результаты.</p>
<p>Задачи</p>	<p>Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу.</p> <p style="text-align: center;">Различают задачи:</p> <p>а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины;</p> <p>б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;</p> <p>в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения</p>
<p>Тестирование</p>	<p>Контроль в виде тестов может использоваться после изучения каждой темы курса. Итоговое тестирование можно проводить в форме:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• компьютерного тестирования, т.е. компьютер произвольно выбирает вопросы из базы данных по степени сложности;</li> <li>• письменных ответов, т.е. преподаватель задает вопрос и дает несколько вариантов ответа, а обучающийся на отдельном листе записывает номера вопросов и номера соответствующих ответов.</li> </ul> <p>Для достижения большей достоверности результатов тестирования следует строить текст так, чтобы у обучающихся было не более 40 – 50 секунд для ответа на один вопрос. Итоговый тест должен включать не менее 60 вопросов по всему курсу. Значит, итоговое тестирование займет целое занятие.</p>

	<p>Оценка результатов тестирования может проводиться двумя способами:</p> <p>1) по 5-балльной системе, когда ответы студентов оцениваются следующим образом:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- «отлично» – более 80% ответов правильные;</li> <li>- «хорошо» – более 65% ответов правильные;</li> <li>- «удовлетворительно» – более 50% ответов правильные.</li> </ul> <p>Обучающиеся, которые правильно ответили менее чем на 70% вопросов, должны в последующем пересдать тест. При этом необходимо проконтролировать, чтобы вариант теста был другой;</p> <p>2) по системе зачет-незачет, когда для зачета по данной дисциплине достаточно правильно ответить более чем на 70% вопросов.</p>
<p>Подготовка к экзамену</p>	<p>При подготовке к экзамену необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рекомендуемую литературу и др. Основное в подготовке к сдаче экзамена по дисциплине «Инвестиционные стратегии» - это повторение всего материала дисциплины, по которому необходимо сдавать экзамен. При подготовке обучающийся весь объем работы должен распределять равномерно по дням, отведенным для подготовки, контролировать каждый день выполнение намеченной работы. Подготовка включает в себя три этапа:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• самостоятельная работа в течение семестра;</li> <li>• непосредственная подготовка в дни, предшествующие зачёту и экзамену по темам курса;</li> <li>• подготовка к ответу на задания, содержащиеся в билетах (тестах) экзамена.</li> </ul> <p>Для успешной сдачи экзамена по дисциплине «Инвестиционные стратегии» обучающиеся должны принимать во внимание, что:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• все основные вопросы, указанные в рабочей программе, нужно знать, понимать их смысл и уметь его разъяснить;</li> <li>• указанные в рабочей программе формируемые профессиональные компетенции в результате освоения дисциплины должны быть продемонстрированы студентом;</li> <li>• семинарские занятия способствуют получению более высокого уровня знаний и, как следствие, более высокой оценке на экзамене;</li> <li>• готовиться к экзамену необходимо начинать с первой лекции и первого семинара.</li> </ul>



Образовательная автономная некоммерческая организация высшего образования  
**«Московский психолого-социальный университет»**

Лицензия № 1478 от 28 мая 2015 г., серия 90Л01 № 0008476 (бессрочная)  
Свидетельство государственной аккредитации № 2783 от 07 марта 2018 года, серия 90А01 №0002920 (до 07 марта 2024 года)

## **КЛЮЧИ ПРАВИЛЬНЫХ ОТВЕТОВ К ФОНДУ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

По дисциплине «Инвестиционные стратегии»

**Уровень высшего образования**

**МАГИСТРАТУРА**

Направление подготовки - 38.04.01 Экономика

Направленность (профиль) – «Финансы, инвестиции, банки»

**Квалификация (степень) выпускника – Магистр**

Форма обучения: заочная

Москва

2023 год набора

**Ключи к заданиям для проведения текущего контроля обучающихся**

<b>Номер задания</b>	<b>Правильный ответ</b>
1.	А
2.	А, Б, В
3.	Ответ: Первоначальная стоимость станка составит 31740 у.е.
4.	А
5.	Ответ: Реальная будущая стоимость инвестированных денежных средств составит 129,8 тыс. руб
6.	Ответ: Эффективность инвестиционного проекта составит 8920 тыс. руб
7.	А
8.	Ответ: Величины вклада в 1000 д.е. достаточно, так как их будущая стоимость составит 2593 д.е., что больше 2500 д.е.
9.	Ответ: Цена покупки составит 100000 долл.
10.	А
11.	Ответ: минимальная сумма от продажи автомобиля составит 331,6 у.е.
12.	Ответ: Проект В предпочтительнее, так как $NPV(B) = 424,1$ тыс. руб, > $NPV(A) = 420,4$ тыс. руб

**Ключи к заданиям для проведения промежуточной аттестации обучающихся**

<b>Номер задания</b>	<b>Правильный ответ</b>
1.	А
2.	А, Б, В
3.	Ответ: Первоначальная стоимость станка составит 31740 у.е.
4.	А
5.	Ответ: Реальная будущая стоимость инвестированных денежных средств составит 129,8 тыс. руб
6.	Ответ: Эффективность инвестиционного проекта составит 8920 тыс. руб
7.	А
8.	Ответ: Величины вклада в 1000 д.е. достаточно, так как их будущая стоимость составит 2593 д.е., что больше 2500 д.е.
9.	Ответ: Цена покупки составит 100000 долл.
10.	А
11.	Ответ: минимальная сумма от продажи автомобиля составит 331,6 у.е.
12.	Ответ: Проект В предпочтительнее, так как $NPV(B) = 424,1$ тыс. руб, > $NPV(A) = 420,4$ тыс. руб
13.	А, Б, В
14.	А
15.	Ответ: для достижения порога рентабельности следует выпустить и реализовать <b>2266 штук продукции.</b>
16.	Ответ: Риск
17.	А
18.	Ответ: Дивиденд на акцию – 100 руб, реальная доходность акции – 3,3%
19.	А, Б
20.	А

21.	Ответ: Если курс акции упадёт до 79 руб, то инвестор ничего не теряет, если курс акции будет 85 руб и опцион исполнится, то прибыль составит 600 руб
22.	А
23.	А
24.	Ответ: Годовая купонная ставка составит 10%