

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Гриб Владислав Валерьевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 02.03.2026 22:14:37
Уникальный программный ключ:
637517d24e103c3db032acf37e839d98ec1c5bb2f5eb89c29abfcd7f43985447



**Образовательное частное учреждение высшего образования
«МОСКОВСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ А.С. ГРИБОЕДОВА»
(ИМПЭ им. А.С. Грибоедова)**

**МЕЖДУНАРОДНЫЙ ИНСТИТУТ ИННОВАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ,
ЛИДЕРСТВА И МЕНЕДЖМЕНТА**

УТВЕРЖДАЮ

И.о. директора
международного института
инновационной экономики,
лидерства и менеджмента
_____ А.А. Панарин
«17» декабря 2025 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по учебной дисциплине:

Инвестиционные стратегии

Направление подготовки/специальности:

38.04.02 Менеджмент

(уровень магистратуры)

Направленность/профиль

«Менеджмент современной организации»

форма обучения:

очная, заочная

Москва

Фонд оценочных средств для дисциплины «Инвестиционные стратегии». Направление подготовки/специальность 38.04.02 Менеджмент, направленность (профиль/специализация): «Менеджмент современной организации» / Комисарук Роман Валерьевич. – М.: ИМПЭ им. А.С. Грибоедова – 39 с.

Фонд оценочных средств является неотъемлемой частью рабочей программы дисциплины.

Разработчик: _____/ Комисарук Р.В.

Заведующий кафедрой _____/Л.И. Гончарова, доцент, к.э.н.

1. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Настоящий Фонд оценочных средств (ФОС) по дисциплине «Инвестиционные стратегии» является неотъемлемым приложением к рабочей программе дисциплины (РПД) «Инвестиционные стратегии». На данный ФОС распространяются все реквизиты утверждения, представленные в РПД по данной дисциплине.

2. ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Для определения качества освоения обучающимися учебного материала по дисциплине используются следующие оценочные средства:

| № п/п | Оценочное средство | Краткая характеристика оценочного средства | Представление оценочного средства в ФОС |
|--------------|---------------------------|--|--|
| 1 | Тестирование | Вид контроля, позволяющий оценить изученный теоретический материал. | Вопросы для проведения тестирования |
| 2 | Практические задания | Вид контроля, позволяющий оценить умение обучающегося применять осваиваемую компетенцию в практических ситуациях и при решении производственных задач | Задания к практическому занятию |
| 3 | Контрольная работа | Вид контроля, позволяющий определить результат освоения компетенций по дисциплине в рамках рассматриваемой темы, оцениваемый с помощью соответствующих индикаторов достижения компетенций | Задания контрольной работы |
| 4 | Самостоятельная работа | Вид контроля, позволяющий оценить проработку теоретического материала, изучение рекомендуемой литературы, выполнение практико-ориентированных заданий (заполнение таблиц, проведение сравнительного анализа, составление схем и др.), решение практических задач, создание презентаций, написание рефератов, подборку нормативного и иного материала и выполнение других заданий | Задания самостоятельной работы |

| | | | |
|---|-------------------------------|--|---|
| 5 | Курсовая работа | Вид контроля, позволяющий выявить степень владения базовыми знаниями, умениями и навыками, необходимыми для обучения, и определить уровень владения новым материалом | Индивидуальные задания (темы) для курсовой работы |
| 6 | Зачет/Зачет с оценкой/Экзамен | Вид контроля, позволяющий выявить степень овладения знаниями, умениями и навыками, необходимыми для дальнейшего освоения образовательной программы подготовки | Вопросы для подготовки к зачету/зачету с оценкой/экзамену |

3. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДИСЦИПЛИНЕ

3.1. Сопроводительная информация.

| | |
|---|--|
| Разработчик | / Р. В. Комисарук |
| Кафедра | Инновационного менеджмента и предпринимательства |
| Наименование дисциплины | Инвестиционные стратегии |
| Факультет / институт | Международный институт инновационной экономики, лидерства и менеджмент |
| Направление подготовки / специальность | 38.04.02 Менеджмент |
| Количество вопросов в оценочных заданиях (диапазон) | |
| Общее время тестирования (мин) | |
| Общее количество вопросов/заданий в ФОС | |
| Размещенность на веб-сайте Университета примерного перечня вопросов, заданий ФОС – для подготовки обучающихся к прохождению оценки (да / нет) | |

3.2. Характеристика оцениваемых компетенций.

| Код компетенции | Формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции |
|-----------------|---|---|
| УК-2 | Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | ИУК-2.1. Знает способы управления проектом на всех этапах его жизненного цикла. ИУК-2.2. Умеет управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла. |

| Код компетенции | Формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции |
|-----------------|--|---|
| ПК-2 | Способен внедрять инновационные технологии и решения в бизнес-процессы административной, хозяйственной, документационной и организационной поддержки | ИПК-2.1 Знать: Основы контроля и анализа бизнес-процессов ИПК-2.2 Уметь: Выстраивать бизнес-процессы |

4. СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

4.1. ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ.

Тесты содержат набор вопросов, в полном объеме охватывающие изученный теоретический материал по указанной теме (индикаторы ЗНАТЬ). Выполнение тестов позволяет определить результат освоения компетенций по дисциплине в рамках рассматриваемой темы, оцениваемый с помощью соответствующих индикаторов достижения компетенций. Индивидуальный тестовый сеанс для каждого обучающегося формируется по специальному алгоритму, обеспечивающему заданную тематическую структуру и пропорциональное наличие вопросов разного типа и сложности.

При формировании тестов необходимо использовать задания следующих типов:

Тип задания 1. Задания закрытого типа на установление соответствия.

Тип задания 2. Задания закрытого типа на установление последовательности.

Тип задания 3. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных с последующим объяснением своего выбора.

Тип задания 4. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных с последующим объяснением своего выбора.

Тип задания 5. Задания открытого типа с развернутым ответом.

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------|
|------|--------------------------------|-----------------------------------|--------------|

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|--|--|---|---|
| Инвестиции и инвестиционная деятельность | <p>ПК-2. Способен внедрять инновационные технологии и решения в бизнес-процессы административной, хозяйственной, документационной и организационной поддержки</p> | <p>ИПК-2.1 Знать: Основы контроля и анализа бизнес-процессов</p> | <p>1) Соотнесите вид инвестиций и его характеристику. 1) Реальные инвестиции 2) Финансовые инвестиции 3) Государственные инвестиции 4) Частные инвестиции</p> <p>А) Вложения в производственные объекты, оборудование, инфраструктуру Б) Вложения в ценные бумаги и финансовые инструменты В) Финансирование за счёт средств бюджета или госкомпаний Г) Инвестиции, осуществляемые физическими и юридическими лицами на собственные средства</p> <p>Ответ: 1–А; 2–Б; 3–В; 4–Г</p> <p>2) Расположите этапы инвестиционного процесса в логической последовательности: А) Принятие инвестиционного решения Б) Формирование инвестиционной стратегии В) Реализация инвестиционного проекта Г) Оценка эффективности и контроль результатов</p> <p>Ответ: Б → А → В → Г</p> <p>3) Что является основным элементом инвестиционного рынка? Объясните а) Спрос и предложение б) Инфляция в) Государственное регулирование г) Инвестиционный климат</p> <p>Правильный ответ: а) — поскольку именно соотношение спроса и</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|-------------------------------------|--|--|---|
| Разработка инвестиционной стратегии | УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | ИУК-2.1. Знает способы управления проектом на всех этапах его жизненного цикла. | <p>1) Выберите элементы, которые входят в процесс формирования инвестиционной стратегии предприятия. Объясните свой выбор.</p> <p>а) Определение стратегических целей инвестиционной деятельности б) Формирование финансовой отчетности в) Разработка направлений инвестирования г) Оценка инвестиционной стратегии д) Расчет налоговых обязательств</p> <p>Правильные ответы: а, в, г — пояснение: эти элементы формируют логику стратегического управления инвестиционной деятельностью.</p> <p>2) Соотнесите функцию инвестиционного менеджмента и её описание:</p> <p>1) Планирование 2) Организация 3) Контроль 4) Анализ</p> <p>А) Определение стратегических целей и ресурсов Б) Сопоставление фактических результатов с плановыми В) Распределение обязанностей и ответственности Г) Оценка эффективности инвестиционной деятельности и выявление отклонений</p> <p>Ответ: 1–А; 2–В; 3–Б; 4–Г</p> <p>3) Опишите основные этапы управления инвестиционной деятельностью предприятия</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|--|--|--|---|
| Управление портфелем реальных инвестиций | УК-2 Способе н управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | ИУК-2.1. Знает способы управления проектом на всех этапах его жизненного цикла. | <p>1) Соотнесите показатель и его характеристику: А) NPV Б) IRR В) PI 1) Отражает уровень доходности инвестиций 2) Сумма дисконтированных денежных потоков 3) Отношение приведённой стоимости притоков к оттокам</p> <p>Ключ: А–2, Б–1, В–3.</p> <p>2) Какой показатель позволяет наиболее полно учесть временную стоимость денег при оценке инвестиционного проекта? а) Срок окупаемости б) Бухгалтерская прибыль в) Чистая приведённая стоимость (NPV) Объясните свой выбор.</p> <p>Ключ: Правильный ответ — в). NPV учитывает дисконтирование будущих денежных потоков, что отражает временную стоимость денег.</p> <p>3) Расположите этапы анализа инвестиционной привлекательности предприятия в логической последовательности: 1) Расчёт финансовых коэффициентов 2) Сбор исходной информации 3) Оценка динамики показателей и выявление тенденций 4) Формулирование выводов и предложений</p> <p>Ключ: 2 → 1 → 3 → 4</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Тест по теме |
|-----------------------|--|--|--|
| Финансовые инвестиции | <p>ПК-2</p> <p>Способе н внедрять инновационны е технологии и решения в бизнес- процессы административ ной, хозяйственной, документацио нной и организационн ой поддержки</p> | <p>ИПК-2.1 Знать: Основы контроля и анализа бизнес- процессов</p> | <p>1) Соотнесите понятия и их определения: А) Диверсификация Б) Бета-коэффициент В) Индекс Доу-Джонса 1) Распределение вложений между различными активами для снижения риска 2) Показатель чувствительности доходности актива к доходности рынка 3) Средняя капитализация крупнейших компаний США</p> <p>Ключ: А–1, Б–2, В–3.</p> <p>2) Какая стратегия инвестирования характеризуется редким пересмотром портфеля и стремлением к долгосрочному владению активами? а) Активная б) Пассивная в) Агрессивная Объясните свой выбор.</p> <p>Ключ: Правильный ответ — б). Пассивная стратегия предполагает долгосрочное удержание активов и минимальное вмешательство в структуру портфеля, что снижает издержки и соответствует индексному подходу.</p> <p>3) Какие из перечисленных факторов влияют на эффективность портфеля ценных бумаг и почему? а) Доходность активов б) Корреляция между активами в) Объем продаж компании г) Диверсификация д) Политика дивидендов государства Выберите все правильные</p> |

Критерии оценивания тестового задания:

| Оценка | Критерии оценивания |
|----------------------------|--|
| отлично | от 90 до 100 % правильно выполненных заданий |
| хорошо | от 70 до 89 % правильно выполненных заданий |
| удовлетворительно | от 50 до 69 % правильно выполненных заданий |
| неудовлетворительно | менее 50 % правильно выполненных заданий |

4.2 ТИПОВЫЕ ПРАКТИЧЕСКИЕ ЗАДАНИЯ

Практические задания должны отражать умение обучающегося применять осваиваемую компетенцию в практических ситуациях и при решении производственных задач (индикаторы УМЕТЬ).

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Задания к практическому занятию |
|-------------|---------------------------------------|--|--|
|-------------|---------------------------------------|--|--|

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Задания к практическому занятию |
|--|--|---|---|
| Инвестиции и инвестиционная деятельность | <p>ПК-2</p> <p>Способе н внедрять инновационны е технологии и решения в бизнес- процессы административ ной, хозяйственной, документацио нной и организационн ой поддержки</p> | <p>ИПК-2.2 Уметь: Выстраивать бизнес- процессы</p> | <p>1) Составьте схему инвестиционного рынка для города N. Данные: население – 1 млн, число зарегистрированных компаний – 5000, средний капитал компаний – 2 млн руб., государственные органы: 3 основных регулирующих органа. Укажите участников рынка, сегменты (финансовый и реальный), а также взаимосвязь спроса, предложения, цены и конкуренции.</p> <p>Ключ/решение:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Участники: частные инвесторы, компании, банки, государственные органы. - Сегменты: финансовый (банки, ценные бумаги), реальный (строительство, производство). - Взаимосвязь: спрос на инвестиции → предложение капитала → формирование цены инвестиций → конкуренция между участниками. - Пояснение: схема должна показывать стрелками взаимосвязь элементов, логически связанный поток ресурсов и регулирования. <p>2) Для инвестиционного проекта компании “Альфа” определить виды инвестиций: проект строительства офисного центра, стоимость – 50 млн руб., планируемый срок окупаемости – 5 лет. Укажите: финансовые/реальные, краткосрочные/долгосрочные, государственные/частные.</p> <p>Ключ/решение:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Реальные инвестиции: строительство (вложение в |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Задания к практическому занятию |
|-------------------------------------|---|---|--|
| Разработка инвестиционной стратегии | УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | ИУК-2.2. Умеет управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла. | <p>1) Для компании “Бета” планируется инвестировать 10 млн руб. в модернизацию производственного участка. Определите этапы разработки инвестиционной стратегии для этого проекта: от анализа до контроля реализации. Постройте схему последовательности действий.</p> <p>Ключ/решение:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Этап 1: Анализ внешней и внутренней среды (рынок, конкуренты, ресурсы компании). - Этап 2: Формирование стратегических целей инвестирования (увеличение производительности, снижение затрат). - Этап 3: Определение направлений инвестирования (закупка оборудования, обучение персонала). - Этап 4: Реализация проекта (закупка, установка, ввод в эксплуатацию). - Этап 5: Контроль и оценка эффективности (сравнение фактических и плановых показателей). <p>- Пояснение: схема должна показывать логическую последовательность, связь между анализом, реализацией и контролем.</p> <p>2) Компания “Гамма” планирует сформировать инвестиционный портфель из 3 проектов: А – инновационная лаборатория, В – расширение складских мощностей, С – маркетинговая платформа. Определите критерии оценки проектов и выберите оптимальный проект для инвестирования при</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Задания к практическому занятию |
|--|--|---|---|
| Управление портфелем реальных инвестиций | УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | ИУК-2.2. Умеет управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла. | <p>1) В портфеле компании 3 проекта. Распределите 100 000 рублей между проектами так, чтобы риск был минимальным:</p> <p>P1 – доход 10% – риск Высокий</p> <p>P2 – доход 15% – риск Очень высокий</p> <p>P3 – доход 5% – риск Низкий</p> <p>Ключ: инвестировать больше средств в проект с низким риском (P3), умеренно – в P1, меньше – в P2</p> <p>2) Используя данные из предыдущей задачи, рассчитайте среднюю доходность портфеля, если распределение средств: P1 – 40 000, P2 – 30 000, P3 – 30 000. Ключ: Средняя доходность = $(40\,000 \cdot 10\% + 30\,000 \cdot 15\% + 30\,000 \cdot 5\%) / 100\,000 = 9,5\%$</p> <p>3) Для портфеля P1, P2, P3 придумайте простой способ контроля доходности раз в месяц. Ключ: Каждый месяц проверять фактическую доходность каждого проекта и сравнивать с плановой; при отклонении – корректировать распределение средств.</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Задания к практическому занятию |
|-----------------------|--|--|---|
| Финансовые инвестиции | <p>ПК-2</p> <p>Способен внедрять инновационные технологии и решения в бизнес-процессы административной, хозяйственной, документационной и организационной поддержки</p> | <p>ИПК-2.2 Уметь: Выстраивать бизнес-процессы</p> | <p>1) Компания инвестирует в портфель из двух ценных бумаг: акция А с ожидаемой доходностью 8% и акция В с ожидаемой доходностью 12%. Вес акции А – 60%, акции В – 40%. Рассчитайте среднюю ожидаемую доходность портфеля.</p> <p>Ключ/решение: Средняя доходность = $0,6 \times 8\% + 0,4 \times 12\% = 9,6\%$.</p> <p>2) Инвестор планирует вложить средства в международный портфель. Даны следующие данные: курс USD/RUB = 80, ожидаемая доходность зарубежных активов = 10%, волатильность валюты = $\pm 5\%$. Определите возможный диапазон доходности портфеля в рублях с учетом валютного риска.</p> <p>Ключ/решение: Доходность минимальная = $10\% - 5\% = 5\%$ Доходность максимальная = $10\% + 5\% = 15\%$</p> <p>3) Организация формирует портфель из двух активов. Актив X: доходность 9%, вес в портфеле 50%. Актив Y: доходность 12%, вес в портфеле 50%. Рассчитайте среднюю ожидаемую доходность портфеля.</p> <p>Ключ/решение: Средняя доходность = $0,5 \times 9\% + 0,5 \times 12\% = 10,5\%$</p> |

Критерии оценивания практических занятий:

| Оценка | Критерии оценивания |
|--------|---------------------|
|--------|---------------------|

| | |
|----------------------------|--|
| отлично | Выставляется, если обучающийся умеет увязывать теорию с практикой (решает задачи, формулирует выводы, умеет пояснить полученные результаты), владеет понятийным аппаратом, полно и глубоко овладел материалом по заданной теме, обосновывает свои суждения и даёт правильные ответы на вопросы преподавателя |
| хорошо | Выставляется, если обучающийся умеет увязывать теорию с практикой (решает задачи и формулирует выводы, умеет пояснить полученные результаты), владеет понятийным аппаратом, полно и глубоко овладел материалом по заданной теме, но содержание ответов имеют некоторые неточности и требуют уточнения и комментария со стороны преподавателя |
| удовлетворительно | Выставляется, если обучающийся знает и понимает материал по заданной теме, но изложение неполное, непоследовательное, допускаются неточности в определении понятий, студент не может обосновать свои ответы на уточняющие вопросы преподавателя |
| неудовлетворительно | Выставляется, если обучающийся допускает ошибки в определении понятий, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Делает ошибки в ответах на уточняющие вопросы преподавателя |

4.3. ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ

Контрольные работы содержат несколько практических заданий по индивидуальным вариантам, в полном объеме охватывающих изученный материал по указанной теме (индикаторы УМЕТЬ). Выполнение контрольных работ позволяет определить результат освоения компетенций по дисциплине в рамках рассматриваемой темы, оцениваемый с помощью соответствующих индикаторов достижения компетенций.

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Типовой вариант контрольной работы |
|-------------|---------------------------------------|--|---|
|-------------|---------------------------------------|--|---|

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Типовой вариант контрольной работы |
|--|--|--|---|
| <p>Инвестиции и инвестиционная деятельность; Разработка инвестиционной стратегии</p> | <p>ПК-2 Способе н внедрять инновационные технологии и решения в бизнес-процессы административной, хозяйственной, документационной и организационной поддержки; УК-2 Способе н управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла</p> | <p>ИПК-2.2 Уметь: Выстраивать бизнес-процессы</p> | <p>1) Определите участников инвестиционного процесса для организации, опишите их роль. Ключ: Участники — государство (регулирование, гарантии), компании (инвестиции в проекты), частные лица (капиталовложения); их функции: финансирование, контроль, принятие решений.</p> <p>2) Проанализируйте элементы инвестиционного рынка (спрос, предложение, цена, конкуренция) и опишите их взаимосвязь. Ключ: Спрос определяет потребность в инвестициях, предложение — наличие капитала, цена — стоимость инвестиций, конкуренция стимулирует эффективность; взаимосвязь: изменение одного элемента влияет на другие.</p> <p>3) Приведите примеры форм государственного регулирования инвестиционной деятельности. Ключ: Лицензирование, субсидирование, налоговые льготы, государственные гарантии, контроль за соблюдением законов; объяснить влияние на защиту капитала и стимулирование инвестиций.</p> <p>4) Опишите этапы управления инвестиционной деятельностью предприятия. Ключ: 1) Анализ внешней и внутренней среды; 2) Формирование стратегических целей; 3) Выбор направлений</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Типовой вариант контрольной работы |
|--|---|---|---|
| <p>Управление портфелем реальных инвестиций; Финансовые инвестиции</p> | <p>ПК-2 Способе н внедрять инновационны е технологии и решения в бизнес- процессы административ ной, хозяйственной, документацио нной и организационн ой поддержки; УК-2 Способе н управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла</p> | <p>ИПК-2.2 Уметь: Выстраивать бизнес- процессы</p> | <p>1) Определите оптимальное распределение инвестиций между тремя проектами с разным уровнем риска: P1 (высокий риск, 15% доход), P2 (средний, 10%), P3 (низкий, 6%). Ключ: Инвестировать больше в P3 (низкий риск), меньше в P2 и минимально в P1.</p> <p>2) Рассчитайте ожидаемую доходность и риск портфеля из двух активов: Актив X — доходность 9%, риск 6%; Актив Y — доходность 12%, риск 10%; корреляция 0,2; веса 50/50. Ключ: Доходность = $0,5 \times 9\% + 0,5 \times 12\% = 10,5\%$; Риск $\approx 7,94\%$</p> <p>3) Опишите, как использовать макроэкономические показатели для оценки привлекательности отрасли для инвестиций. Ключ: Анализ ВВП, инфляции, процентных ставок; оценка жизненного цикла отрасли; понимание влияния показателей на доходность и риск.</p> <p>4) Рассчитайте доходность портфеля ценных бумаг с активами А (доходность 8%, вес 60%) и В (доходность 14%, вес 40%). Ключ: Доходность портфеля = $0,6 \times 8\% + 0,4 \times 14\% = 10,4\%$; демонстрация владения навыками расчетов доходности портфеля.</p> <p>5) Опишите, как диверсификация снижает риск портфеля. Ключ: Распределение инвестиций по разным активам, отраслям,</p> |

Критерии оценивания контрольной работы:

| Оценка | Критерии оценивания |
|----------------------------|---|
| отлично | Выставляется, если обучающийся умеет увязывать теорию с практикой (решает задачи, формулирует выводы, умеет пояснить полученные результаты), владеет понятийным аппаратом, полно и глубоко овладел материалом по заданной теме, обосновывает свои суждения и даёт правильные ответы на вопросы преподавателя |
| хорошо | Выставляется, если обучающийся умеет увязывать теорию с практикой (решает задачи и формулирует выводы, умеет пояснить полученные результаты), владеет понятийным аппаратом, полно и глубоко овладел материалом по заданной теме, но содержание ответов имеют некоторые неточности и требуют уточнения и комментария со стороны преподавателя. |
| удовлетворительно | Выставляется, если обучающийся знает и понимает материал по заданной теме, но изложение неполное, непоследовательное, допускаются неточности в определении понятий, студент не может обосновать свои ответы на уточняющие вопросы преподавателя |
| неудовлетворительно | Выставляется, если обучающийся допускает ошибки в определении понятий, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Делает ошибки в ответах на уточняющие вопросы преподавателя |

4.4. ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Самостоятельная работа (индикаторы ЗНАТЬ, УМЕТЬ – на выбор) включает в себя проработку теоретического материала, изучение рекомендуемой литературы, выполнение практико-ориентированных заданий (заполнение таблиц, проведение сравнительного анализа, составление схем и др.), решение практических задач, создание презентаций, написание рефератов, подборка нормативного и иного материала и выполнение других заданий.

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Типовое задание для самостоятельной работы |
|-------------|---------------------------------------|--|---|
|-------------|---------------------------------------|--|---|

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Типовое задание для самостоятельной работы |
|--|---|---|--|
| Инвестиции и инвестиционная деятельность | ПК-2 Способен внедрять инновационные технологии и решения в бизнес-процессы административной, хозяйственной, документационной и организационной поддержки | ИПК-2.2 Уметь: Выстраивать бизнес-процессы | <p>1) Напишите краткое эссе (1–2 страницы) о структуре инвестиционного рынка и его сегментах. Приведите примеры российских и международных инвесторов.</p> <p>2) Заполните таблицу: основные элементы инвестиционного рынка (спрос, предложение, цена, конкуренция), их взаимосвязь и влияние на инвестиционные решения.</p> <p>3) Проанализируйте формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Составьте сравнительную схему с примерами для федерального и муниципального уровней.</p> |
| Разработка инвестиционной стратегии | УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | ИУК-2.2. Умеет управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла. | <p>1) Разработайте краткую инвестиционную стратегию для гипотетической организации с указанием стратегических целей, форм и методов инвестирования.</p> <p>2) Создайте таблицу, где будут указаны этапы управления инвестиционной деятельностью и взаимосвязь между ними, с примерами конкретных действий на каждом этапе.</p> <p>3) Составьте план мониторинга и контроля за инвестиционными проектами на примере одного инвестиционного направления организации.</p> |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Типовое задание для самостоятельной работы |
|--|---|---|---|
| Управление портфелем реальных инвестиций | УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | ИУК-2.2. Умеет управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла. | <ol style="list-style-type: none"> <li data-bbox="1102 286 1465 577">1. Составьте пример портфеля реальных инвестиций из 3–4 активов с разной доходностью и риском. Объясните распределение долей между активами. <li data-bbox="1102 613 1465 1084">2. Проведите сравнительный анализ инвестиционной привлекательности двух отраслей экономики с использованием показателей жизненного цикла отрасли и макроэкономических данных. <li data-bbox="1102 1120 1465 1411">3. Создайте схему или инфографику, показывающую процесс оценки и управления рисками при управлении портфелем реальных инвестиций. |

| Тема | Код и формулировка компетенции | Индикаторы достижения компетенции | Типовое задание для самостоятельной работы |
|-----------------------|--|--|--|
| Финансовые инвестиции | ПК-2 Способе н внедрять инновационны е технологии и решения в бизнес- процессы административ ной, хозяйственной, документацио нной и организационн ой поддержки | ИПК-2.2 Уметь: Выстраивать бизнес- процессы | 1) Оптимизируйте портфель ценных бумаг из двух-трех активов, предложив распределение по весам, и объясните свой выбор исходя из доходности и риска. 2) Проанализируйте международные фондовые индексы и подготовьте краткий отчет о рисках и доходности при инвестировании в иностранные активы. 3) Составьте презентацию о диверсификации портфеля и способах управления валютным риском для финансовых инвестиций. |

Критерии оценивания самостоятельной работы:

| Оценка | Критерии оценивания |
|----------------------------|---|
| отлично | выставляется если работа носит научно-исследовательский характер, проанализирован и сделан сравнительный анализ нескольких литературных источников, приведены примеры |
| хорошо | выставляется если проанализирован и сделан сравнительный анализ нескольких литературных источников, приведены примеры |
| удовлетворительно | выставляется если проведен сравнительный анализ научно-методической литературы, приведены примеры |
| неудовлетворительно | выставляется если работа прошла проверку на антиплагиат и соответствует требованиям оформления |

4.5. ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ КУРСОВЫХ РАБОТ

Курсовая работа позволяет выявить степень владения базовыми знаниями, умениями и навыками, необходимыми для обучения, и определить уровень владения новым материалом.

Примерные индивидуальные задания (темы) для курсовых работ:

КУРСОВАЯ РАБОТА НЕ ПРЕДУСМОТРЕНА УЧЕБНЫМ ПЛАНОМ

Критерии оценивания курсовой работы:

| Оценка | Критерии оценивания |
|----------------|--|
| отлично | Содержание курсовой работы полностью соответствует заданию, содержащемуся в методических указаниях, и плану. Представлены результаты структурированного и логически последовательного обзора литературных и иных источников по теме исследования. Структура курсовой работы логически и методически выдержана. Верно определены исходные данные для расчетов. Все аналитические расчеты выполнены верно, корректно применены методы экономического анализа, не нарушена методика анализа предмета исследования. Все выводы и предложения убедительно аргументированы. При защите курсовой работы обучающийся правильно и уверенно отвечает на вопросы преподавателя, демонстрирует глубокое знание теоретического материала, способен аргументировать собственные утверждения и выводы |
| хорошо | Содержание курсовой работы полностью соответствует заданию, содержащемуся в методических указаниях, и плану. Представлены результаты структурированного и логически последовательного обзора литературных и иных источников по теме исследования. Структура курсовой работы логически и методически выдержана. Верно определены исходные данные для расчетов. В расчетах допускаются незначительные (не искажающие общего итога оценки) погрешности/ошибки. Большинство выводов и предложений аргументировано, корректно применены методы экономического анализа, не нарушена методика анализа предмета исследования. Оформление курсовой работы и полученные результаты в целом отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. Имеются одна-две несущественные ошибки в использовании терминов, в построенных диаграммах и схемах, в оформлении таблиц. Наличествует незначительное количество грамматических и/или стилистических ошибок. При защите курсовой работы обучающийся правильно и уверенно отвечает на большинство вопросов преподавателя, демонстрирует хорошее знание теоретического материала, но не всегда способен аргументировать собственные утверждения и выводы. При наводящих вопросах преподавателя исправляет ошибки в ответе |

| | |
|-----------------------------------|--|
| <p>удовлетворительно</p> | <p>Содержание курсовой работы полностью соответствует заданию, содержащемуся в методических указаниях, и плану. Результаты обзора литературных и иных источников представлены недостаточно полно, недостаточно логично и последовательно. Верно определены исходные данные для расчетов, но имеются грубые ошибки в расчетах. Аргументация выводов и предложений слабая или отсутствует. Экономические выводы носят констатирующий (описательный) характер. Имеются одно-два существенных отклонений от требований в оформлении курсовой работы. Полученные результаты в целом отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. Имеются одна-две существенных ошибки в использовании терминов, в построенных диаграммах и схемах. Много грамматических и/или стилистических ошибок. При защите курсовой работы обучающийся допускает грубые ошибки при ответах на вопросы преподавателя, демонстрирует слабое знание теоретического материала, в большинстве случаев не способен уверенно аргументировать собственные утверждения и выводы</p> |
| <p>неудовлетворительно</p> | <p>Содержание курсовой работы не соответствует заданию, содержащемуся в методических указаниях, и плану. Неверно определены исходные данные для расчетов, неверно и не корректно применены методы экономического анализа. Экономические выводы содержат неверную экономическую оценку. Имеются более двух существенных отклонений от требований в оформлении курсовой работы. Большое количество существенных ошибок по сути работы, много грамматических и стилистических ошибок и др. Полученные результаты не отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. При защите курсовой работы обучающийся демонстрирует слабое понимание программного материала, студент не может защитить свои решения, допускает грубые фактические ошибки при ответах на поставленные вопросы или вовсе не отвечает на них. Курсовая работа не представлена преподавателю. Обучающийся не явился на защиту курсовой работы</p> |

5. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета/зачета с оценкой/экзамена.

5.1. Вопросы к зачету/зачету с оценкой/экзамену:

Вопросы к экзамену:

1. Инвестиционные качества ценных бумаг, рейтинги ценных бумаг.
2. Типы инвестиционного портфеля, формирование и управление портфелем.
3. Структура инвестиционного рынка.
4. Рейтинги облигаций.
5. Методы оценки финансовых активов.
6. Финансовые институты и финансовые рынки.
7. Цена и доходность облигации.

8. Доходность и дюрация портфеля облигаций.
9. Основные элементы инвестиционного рынка.
10. Виды инвестиций.
11. Макроэкономические показатели развития инвестиционного рынка.
12. Методы прогнозирования развития инвестиционного рынка.
13. Последовательность разработки финансового плана.
14. Жизненный цикл отрасли и его стадии.
15. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики.
16. Показатели инвестиционной привлекательности регионов.
17. Жизненный цикл предприятия и его стадии.
18. Показатели инвестиционной привлекательности организации.
19. Этап анализа конкретного предприятия в структуре фундаментального анализа рынка ценных бумаг.
20. Критерии оценки инвестиционного проекта.
21. Показатели эффективности использования капитала.
22. Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта.
23. Инвестиционные качества ценных бумаг.
24. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
25. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
26. Этапы управления инвестиционной деятельностью предприятия.
27. Этапы разработки инвестиционной стратегии предприятия.
28. Оценка инвестиционной стратегии.
29. Опционы. Виды опционов. Права сторон сделок с опционами.
30. Оценка стоимости и доходности облигаций.
31. Оценка стоимости и доходности акций.
32. Стоимость денег. Структура процентных ставок. Премии.
33. Управление реализацией инвестиционного проекта.
34. Определение точки безубыточности инвестиционного проекта.
35. Определение периода окупаемости инвестиций.
36. Методы оценки инвестиционных проектов.
37. Разновидности государственных облигаций федерального займа.
38. Российский рынок муниципальных облигаций.
39. Российский рынок корпоративных облигаций.
40. Информационная база фундаментального анализа.
41. Макроэкономический анализ.
42. Структура и тенденции валютного рынка.
43. Инструментарий фундаментального анализа.
44. Относительный риск акций. Понятие коэффициента бета. Бета-коэффициент портфеля.
45. Расчет биржевых индексов. Методы усреднения. Основные индексы.
46. Государственные ценные бумаги. Методы размещения.
47. Методы управления портфелем ценных бумаг.
48. Подходы к формированию портфеля ценных бумаг.
49. Факторный анализ эффективности управления портфелем ценных бумаг.
50. Характеристики эффективности управления портфелем ценных бумаг.
51. Модель задачи оптимизации рисков портфеля.
52. Однокритериальная модель оптимизации Г. Марковица.
53. Эффективные портфели из двух активов.
54. Акции. Классификация акций.
55. Особенности расчета денежных потоков иностранного инвестиционного проекта.
56. Управление валютными рисками.
57. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
58. Ответственность субъектов инвестиционной деятельности.

61. Классификация ценных бумаг. Виды ценных бумаг.
62. Облигации. Классификация облигаций.
63. Фьючерсные контракты. Виды фьючерсных контрактов.
64. Риски. Оценка риска акций и портфеля. Пути устранения риска.
65. Относительный риск акций. Понятие коэффициента бета. Бета-коэффициент портфеля.
66. Расчет биржевых индексов. Методы усреднения. Основные индексы.
67. Фундаментальный анализ в биржевой торговле
68. Производные финансовые инструменты российского фондового рынка.
69. Методика иммунизации портфеля облигаций.
70. Направления фундаментального анализа фондового рынка.
71. Опционные стратегии на российском рынке ценных бумаг.
72. Виды и области применения спрэдов на опционном рынке.
73. Модель оптимизации портфеля ценных бумаг Блэка–Литтермана.
74. Методика индексного фонда.
75. Стратегия усреднения по стоимости.
76. Комбинационные опционные стратегии.

Критерии оценивания экзамена:

| Оценка | Критерии оценивания |
|----------------------------|--|
| отлично | Выставляется, если обучающимся правильно и полностью раскрыто содержание материала в пределах программы, чётко и правильно даны определения и раскрыто содержание понятий, точно использованы научные и технические термины, в ответе использованы ранее приобретённые теоретические знания, сделаны необходимые выводы и обобщения |
| хорошо | Выставляется, если обучающимся раскрыто основное содержание материала в пределах программы, даны определения и раскрыто содержание понятий, в ответе использованы ранее приобретённые теоретические знания, сделаны необходимые выводы и обобщения, но присутствуют незначительные нарушения в последовательности изложения, имеются одна-две неточности в содержании ответа |
| удовлетворительно | Выставляется, если обучающимся содержание учебного материала изложено фрагментарно, не всегда последовательно, не даны определения, не раскрыто содержание понятий, или они изложены с ошибками, допускаются ошибки и неточности в использовании научной терминологии, отсутствуют выводы и обобщения из предыдущего материала, или возможны ошибки в их изложении |
| неудовлетворительно | Выставляется, если обучающимся основное содержание учебного материала не раскрыто, не даются ответы на основные вопросы, допускаются грубые ошибки в определении понятий, в использовании терминологии, отсутствуют выводы и обобщения |

6. МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ДИАГНОСТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ

Задания для диагностической работы должны обеспечивать оценку полностью или частично сформированных компетенций. Каждое задание должно быть привязано к тому или иному индикатору сформированности компетенций.

При формировании заданий для диагностической работы необходимо использовать тестовые задания следующих типов:

Тип задания 1. Задания закрытого типа на установление соответствия.

Тип задания 2. Задания закрытого типа на установление последовательности.

Тип задания 3. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор одного правильного ответа из предложенных с последующим объяснением своего выбора.

Тип задания 4. Задания комбинированного типа, предполагающие выбор нескольких ответов из предложенных с последующим объяснением своего выбора.

Тип задания 5. Задания открытого типа с развернутым ответом.

Все типы заданий должны быть представлены не менее одного раза.

| № п/п | Тема занятия | Код компетенции | Индикатор | Тип задания | Задание | |
|-------|--------------|-----------------|-----------|-------------|-----------|-----------|
| | | | | | Вариант 1 | Вариант 2 |

| | | | | | | |
|---|--|--|---|---------------------|--|--|
| 1 | Инвестиции и инвестиционная деятельность | ПК-2. Способен внедрять инновационные технологии и решения в бизнес-процессы административной, хозяйственной, документационной и организационной поддержки | ИПК-2.1 Знать: Основы контроля и анализа бизнес-процессов | Тип 1 (соотнесение) | Соотнесите вид инвестиций и его характеристику: 1) Реальные 2) Финансовые 3) Государственные 4) Частные а) Вложения в производство и инфраструктуру б) Вложения в ценные бумаги в) Финансирование за счёт бюджета г) Инвестиции физических и юридических лиц Ключ: 1–а, 2–б, 3–в, 4–г | Соотнесите участников инвестиционного процесса с их функциями: 1) Государство 2) Компании 3) Частные инвесторы 4) Банки а) Регулирует рынок и предоставляет гарантии б) Реализует проекты и управляет капиталом в) Вкладывает средства на прибыль г) Обеспечивает кредитование и расчёты Ключ: 1–а, 2–б, 3–в, 4–г |
|---|--|--|---|---------------------|--|--|

| | | | | | | |
|--|--|--|---|--|---|---|
| | | | <p>ИПК-2.2 Уметь: Выстраивать бизнес-процессы</p> | <p>Тип 2 (последовательность)</p> | <p>Расположите этапы инвестиционного процесса в логической последовательности: А) Формирование инвестиционной стратегии Б) Принятие инвестиционного решения В) Реализация проекта Г) Оценка эффективности</p> <p>Ключ: А → Б → В → Г</p> | <p>Расположите этапы взаимодействия участников рынка: А) Регулирование и контроль Б) Разработка проекта В) Вложение капитала Г) Мониторинг результатов</p> <p>Ключ: А → Б → В → Г</p> |
|--|--|--|---|--|---|---|

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--------------------------------------|--|--|
| | | | <p>ИПК-2.2 Уметь: Выстраивать бизнес-процессы</p> | <p>Тип 5 (развернутый ответ)</p> | <p>Опишите, как государственное регулирование защищает права инвесторов</p> <p>Ключ: описывает механизмы защиты прав инвесторов (гарантии, контроль, госпрограммы)</p> | <p>Опишите, как взаимодействие участников рынка повышает эффективность инвестиций</p> <p>Ключ: описывает взаимодействие участников рынка (синергия, обмен информацией, контроль эффективности)</p> |
|--|--|--|--|--------------------------------------|--|--|

| | | | | | | |
|---|-------------------------------------|---|---|---------------------|---|--|
| 2 | Разработка инвестиционной стратегии | УК-2 Способ управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | ИУК-2.1. Знает способы управления проектом на всех этапах его жизненного цикла. | Тип 1 (соотнесение) | Соотнесите элементы формирования инвестиционной стратегии с их описанием: 1) Определение стратегических целей 2) Разработка направлений инвестирования 3) Оценка стратегии 4) Формирование финансовой отчетности а) Установление приоритетов и целей б) Выбор способов вложений и проектов в) Сравнение фактических и плановых результатов г) Подготовка бухгалтерских данных Ключ: 1–а, 2–б, 3–в, 4–г | Соотнесите функции инвестиционного менеджмента с их содержанием: 1) Планирование 2) Организация 3) Контроль 4) Анализ а) Распределение ресурсов и обязанностей б) Сравнение фактических результатов с планом в) Определение целей и задач г) Выявление отклонений и оценка эффективности Ключ: 1–в, 2–а, 3–г, 4–б |
|---|-------------------------------------|---|---|---------------------|---|--|

| | | | | | | |
|--|--|--|--|---------------------------------------|---|---|
| | | | <p>ИУК-2.2. Умеет управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла.</p> | <p>Тип 2 (последовательность)</p> | <p>Расположите этапы управления инвестиционной деятельностью в логической последовательности: А) Анализ среды Б) Постановка стратегических целей В) Определение направлений инвестирования Г) Реализация проекта Д) Контроль и оценка эффективности Ключ: А → Б → В → Г → Д</p> | <p>Расположите этапы разработки инвестиционной стратегии для нового проекта: А) Сбор информации о рынке Б) Определение целей инвестирования В) Формирование вариантов вложений Г) Принятие решения о проекте Д) Мониторинг выполнения Ключ: А → Б → В → Г → Д</p> |
|--|--|--|--|---------------------------------------|---|---|

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--------------------------------------|--|--|
| | | | <p>ИУК-2.2. Умеет управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла.</p> | <p>Тип 5 (развернутый ответ)</p> | <p>Опишите взаимосвязь между анализом внешней среды, постановкой целей и контролем реализации инвестиционного проекта</p> <p>Ключ: Анализ внешней среды позволяет определить возможности и угрозы для инвестиционного проекта — экономические, политические, технологические и рыночные факторы. На основе результатов анализа формулируются стратегические и тактические цели проекта, отражающие реальные условия и ресурсы. Контроль реализации обеспечивает обратную связь — позволяет оценить, насколько достигнутые результаты соответствуют поставленным целям и нужно ли скорректировать стратегию в ответ на изменения внешней среды.</p> <p>Итог: все три элемента образуют замкнутый управленческий цикл: <i>анализ → цели → контроль → корректировка.</i></p> | <p>Опишите, как разработка стратегических направлений влияет на эффективность инвестиционной деятельности предприятия.</p> <p>Ключ: Разработка стратегических направлений задаёт приоритеты в распределении ресурсов и выборе инвестиционных проектов. Она помогает сосредоточить усилия на наиболее перспективных и экономически оправданных направлениях, снизить риски и повысить отдачу от вложений. Чётко сформулированная стратегия позволяет согласовать цели инвестирования с общей миссией предприятия и обеспечивает долгосрочную устойчивость, что напрямую повышает эффективность инвестиционной деятельности.</p> |
|--|--|--|--|--------------------------------------|--|--|

| | | | | | | |
|---|--|---|---|---|--|---|
| 3 | Управление портфелем реальных инвестиций | УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | ИУК-2.1. Знает способы управления проектом на всех этапах его жизненного цикла. | Тип 3 (один правильный ответ + объяснение) | Какой показатель наиболее полно учитывает временную стоимость денег при оценке инвестиционного проекта? а) Срок окупаемости б) Бухгалтерская прибыль в) Чистая приведённая стоимость (NPV) Ключ: в (NPV учитывает дисконтирование) | Какой показатель позволяет учитывать стоимость капитала при оценке проекта? а) ROI б) NPV в) Себестоимость Ключ: б (NPV учитывает стоимость капитала) |
|---|--|---|---|---|--|---|

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | <p>ИУК-2.2. Умеет управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла.</p> | <p>Тип 4 (несколько правильных ответов + объяснение)</p> | <p>Выберите показатели, влияющие на оценку инвестиционной привлекательности предприятия: а) Финансовые коэффициенты б) Диверсификация активов в) Объём продаж г) Срок окупаемости Ключ: а, г а) Финансовые коэффициенты – отражают текущую устойчивость и эффективность работы предприятия, важны для оценки инвестиционной привлекательности. г) Срок окупаемости – показывает, за какой период вложения вернутся, напрямую влияет на решение о вложениях.</p> | <p>Выберите показатели оценки рисков инвестиционного проекта: а) Волатильность доходности б) Корреляция активов в) Отсутствие конкурентов г) Процентная ставка по кредиту Ключ: а, б, г а) Волатильность доходности – измеряет колебания доходности, отражает риск. б) Корреляция активов – показывает взаимосвязь между активами, важна для диверсификации риска. г) Процентная ставка по кредиту – влияет на стоимость привлечённых средств и доходность проекта.</p> |
|--|--|--|--|--|--|--|

| | | | | | | |
|--|--|--|--|------------------------------|--|---|
| | | | ИУК-2.2. Умеет управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла. | Тип 5 (развернутый ответ) | Опишите, как распределять средства между проектами с разным уровнем риска, чтобы минимизировать общий риск портфеля Ключ: распределять больше средств в проекты с низким риском | Опишите методику оценки доходности портфеля с учетом распределения инвестиций по проектам разного риска Ключ: расчет средневзвешенной доходности и учет корреляции |
|--|--|--|--|------------------------------|--|---|

| | | | | | | |
|---|------------------------------|--|--|--------------------------------|--|---|
| 4 | <p>Финансовые инвестиции</p> | <p>ПК-2. Способен внедрять инновационные технологии и решения в бизнес-процессы административной, хозяйственной, документационной и организационной поддержки</p> | <p>ИПК-2.1 Знать: Основы контроля и анализа бизнес-процессов</p> | <p>Тип 1 (соотнесение)</p> | <p>Соотнесите понятия и определения: 1) Диверсификация 2) Бета-коэффициент 3) Индекс Доу-Джонса а) Распределение вложений для снижения риска б) Чувствительность доходности актива к доходности рынка в) Средняя капитализация крупнейших компаний США Ключ: 1–а, 2–б, 3–в</p> | <p>Соотнесите типы инвестиционных стратегий и их особенности: 1) Активная 2) Пассивная 3) Агрессивная а) Частый пересмотр портфеля и управление рисками б) Долгосрочное удержание активов в) Высокая доходность при высоком риске Ключ: 1–а, 2–б, 3–в</p> |
|---|------------------------------|--|--|--------------------------------|--|---|

| | | | | | | |
|--|--|--|---|--|---|--|
| | | | <p>ИПК-2.2 Уметь: Выстраивать бизнес-процессы</p> | <p>Тип 2 (последовательность)</p> | <p>Расположите этапы формирования портфеля ценных бумаг: А) Определение целей инвестирования Б) Выбор активов В) Диверсификация Г) Мониторинг портфеля</p> <p>Ключ: А → Б → В → Г</p> | <p>Расположите действия при управлении международным инвестиционным портфелем: А) Анализ валютных рисков Б) Выбор иностранных активов В) Распределение средств Г) Контроль доходности</p> <p>Ключ: А → Б → В → Г</p> |
|--|--|--|---|--|---|--|

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--------------------------------------|--|---|
| | | | <p>ИУК-2.2. Умеет управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла.</p> | <p>Тип 5 (развернутый ответ)</p> | <p>Как можно рассчитать ожидаемую доходность портфеля из двух активов, если один приносит больше прибыли, чем другой? Ключ: Нужно посмотреть, какая часть денег вложена в каждый актив, и посчитать среднее значение с учётом этих долей. Например, если 60% вложено в актив с доходностью 8%, а 40% — в актив с доходностью 12%, то: доходность портфеля = $0,6 \times 8\% + 0,4 \times 12\% = 9,6\%$. Это значит, что чем больше доля более прибыльного актива, тем выше доходность портфеля.</p> | <p>Как можно оценить валютный риск, если инвестор вкладывает деньги за границу? Ключ: Валютный риск — это опасность того, что курс валют изменится, и прибыль станет меньше. Чтобы понять, насколько это рискованно, можно:</p> <ul style="list-style-type: none"> • посмотреть, как менялся курс валюты раньше (например, вырос или упал на 5–10%); • посчитать, сколько инвестор может получить, если курс вырастет или снизится; • использовать защиту — например, заранее зафиксировать курс по договору или распределить вложения между разными валютами. <p>Так инвестор понимает, какие могут быть потери и как их уменьшить.</p> |
|--|--|--|--|--------------------------------------|--|---|

