

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Шамсутдинов Расим Алегамович

Должность: Директор ЛФ КНИТУ-КАИ

Дата подписания: 18.08.2026 13:36:09

Уникальный программный ключ:

d31c25eab5d6fbb0cc50e05a64dfdc00529a085e3a993ad1080665082c961114

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования «Казанский национальный исследовательский  
технический университет им. А.Н. Туполева-КАИ»**

**Лениногорский филиал**

*(наименование института (факультета, филиала))*

**Кафедра Экономики и менеджмента**

*(наименование кафедры разработчика)*

**КОМПЛЕКТ ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ**

**по дисциплине (модулю)**

**Б1.В.21 УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ**

*(индекс дисциплины по учебному плану, наименование дисциплины)*

**Лениногорск 2022**

Комплект оценочных материалов по дисциплине (модулю) разработан для обучающихся всех форм обучения по направлению подготовки (специальности):

|                                                           |                                                                 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Код и наименование направления подготовки (специальности) | Направленность (профиль, специализация, магистерская программа) |
| 38.03.02 Менеджмент                                       | Производственный менеджмент                                     |
|                                                           |                                                                 |

Разработчик:

Исмагилов Р.Х., к.э.н., доцент кафедры ЭиМ



Комплект оценочных материалов по дисциплине (модулю) рассмотрен на заседании кафедры ЭиМ, протокол № 7 от 22.03. 2022г.

Заведующий кафедрой ЭиМ

Гумеров А.В., доктор экономических наук, профессор



## 1 ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Текущий контроль успеваемости обеспечивает оценивание хода освоения дисциплины (модуля).

Промежуточная аттестация предназначена для оценки достижения запланированных результатов обучения по завершению изучения дисциплины (модуля) и позволяет оценить уровень и качество ее освоения обучающимися.

Комплект оценочных материалов представляет собой совокупность оценочных средств (комплекс заданий различного типа с ключами правильных ответов, включая критерии оценки), используемых при проведении оценочных процедур (текущего контроля, промежуточной аттестации) с целью оценивания достижения обучающимися результатов обучения по дисциплине (модулю).

1.1 Оценочные средства и балльные оценки для контрольных мероприятий

Таблица 1.1

Объем дисциплины (модуля) для очной формы обучения

| Семестр | Общая трудоемкость дисциплины (модуля), в ЗЕ/час | Виды учебной работы, в т.ч., проводимые с использованием ЭО и ДОТ                          |                                                             |                                                              |                                        |                                        |                              |                                               |                                                                      |                                                                      |                                                                                        |                                       |                                |
|---------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------|
|         |                                                  | Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебной работы (аудиторная работа) |                                                             |                                                              |                                        |                                        |                              |                                               | Самостоятельная работа обучающегося (внеаудиторная работа)           |                                                                      |                                                                                        |                                       |                                |
|         |                                                  | Лекции/ в т.ч. в форме практической подготовки                                             | Лабораторные работы/ в т.ч. в форме практической подготовки | Практические занятия/ в т.ч. в форме практической подготовки | Курсовая работа (консультация, защита) | Курсовой проект (консультация, защита) | Консультации перед экзаменом | Контактная работа на промежуточной аттестации | Курсовая работа (подготовка)/ в т.ч. в форме практической подготовки | Курсовой проект (подготовка)/ в т.ч. в форме практической подготовки | Проработка учебного материала (самоподготовка)/ в т.ч. в форме практической подготовки | Подготовка к промежуточной аттестации | Форма промежуточной аттестации |
| 8       | 3 ЗЕ/108                                         | 16/0                                                                                       | -                                                           | 16/0                                                         | -                                      | -                                      | -                            | 0,3                                           | -                                                                    | -                                                                    | 75,7/0                                                                                 | -                                     | Зачет                          |
| Итого   | 3 ЗЕ/108                                         | 16/0                                                                                       | -                                                           | 16/0                                                         | -                                      | -                                      | -                            | 0,3                                           | -                                                                    | -                                                                    | 75,7/0                                                                                 | -                                     | Зачет                          |

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) осуществляется в соответствии с балльно-рейтинговой системой по 100-балльной шкале. Балльные оценки для контрольных мероприятий представлены в таблице 1.2. Пересчет суммы баллов в

традиционную оценку представлен в таблице 1.3.

Таблица 1.2

Бальные оценки для контрольных мероприятий

| Наименование контрольного мероприятия | Максимальный балл на первую аттестацию | Максимальный балл за вторую аттестацию | Максимальный балл за третью аттестацию | Всего за семестр |
|---------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|------------------|
| 7 семестр                             |                                        |                                        |                                        |                  |
| Тестирование                          | 5                                      | 5                                      | 5                                      | <b>15</b>        |
| Устный опрос                          | 5                                      | 5                                      | 5                                      | <b>15</b>        |
| Доклад (реферат)                      | 5                                      | 5                                      | 10                                     | <b>20</b>        |
| Итого (максимум за период)            | <b>15</b>                              | <b>15</b>                              | <b>20</b>                              | <b>50</b>        |
| Зачет                                 |                                        |                                        |                                        | <b>50</b>        |
| Итого                                 |                                        |                                        |                                        | <b>100</b>       |

Таблица 1.3

Шкала оценки на промежуточной аттестации

| Выражение в баллах | Словесное выражение при форме промежуточной аттестации - зачет | Словесное выражение при форме промежуточной аттестации – экзамен, зачет с оценкой |
|--------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| от 86 до 100       | Зачтено                                                        | Отлично                                                                           |
| от 71 до 85        | Зачтено                                                        | Хорошо                                                                            |
| от 51 до 70        | Зачтено                                                        | Удовлетворительно                                                                 |
| до 51              | Не зачтено                                                     | Неудовлетворительно                                                               |

Форма и организация промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины – зачет, проводится два этапа: тестирование и решение комплексного задания (ответы на 2 теоретических вопроса).

## 2 Оценочные средства для проведения текущего контроля

### 2.1 Тестовые вопросы

Тестовые вопросы содержат следующие типы вопросов с соответствующим количеством баллов за правильный ответ:

| № Аттестации | Тип вопроса                    | Количество баллов за правильный ответ | Максимальная суммарная оценка за тестовое задание |
|--------------|--------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 1            | запрос выбора вариантов ответа | 0,1                                   | 5                                                 |
| 2            | запрос выбора вариантов ответа | 0,1                                   | 5                                                 |
| 3            | запрос выбора вариантов ответа | 0,1                                   | 5                                                 |

## Тест для 1 текущей аттестации

1. .... – это вложение капитала с целью последующего его увеличения.
2. Сущностью инвестиций являются:
  - а. Маркетинг рынка для определения производственной программы.
  - б. Выбор площадки и определение мощности предприятия.
  - в. Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство.
  - г. Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта.
3. В зависимости от цели осуществления инвестиционной деятельности различают:
  - а. Прямые инвестиции.
  - б. Портфельные инвестиции.
  - в. Аннуитет.
  - г. Финансовые инвестиции.
  - д. Прямые инвестиции.
  - е. Венчурные инвестиции.
4. К венчурным инвестициям можно отнести:
  - а. Вложения, дающие право управлять объектом инвестирования.
  - б. Вложения, дающие право получения стабильного дохода.
  - в. Вложения с целью получения наибольшего дохода.
5. ....- это вложения, дающие право получения стабильного дохода.
6. К прямыми инвестициями следует отнести:
  - а. Инвестиции в уставные капиталы предприятий, дающие право контроля и управления объектом инвестирования.
  - б. Вложение средств в покупку привилегированных акций, обеспечивающих заранее обещанный доход.
  - в. Торговые кредиты.
7. Портфельные инвестиции – это
  - а. Покупка облигаций, сберегательных сертификатов банка.
  - б. Предоставление займов другим предприятиям.
  - в. Торговые кредиты.
8. Портфельные инвестиции осуществляются:
  - а. В сфере капитального строительства.
  - б. В сфере обращения финансового капитала.
  - в. В инновационной сфере.

9. « Капитальные вложения» и «инвестиции» - тождественные понятия.

а. Да.

б. Нет.

10. .... – это вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса.

11. В соответствии с Законом РФ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» к субъектам инвестиционной деятельности относят:

а. Инвесторов, заказчиков, подрядчиков, пользователей объектов инвестиционной деятельности.

б. Инвесторов, кредиторов, пользователей объектов инвестиционной деятельности.

в. Вкладчиков, покупателей, заказчиков.

12. Финансирование капитальных вложений осуществляется инвесторами за счет:

а. Государственного финансирования

б. Собственных и привлеченных средств.

в. Собственных средств.

г. Заемного капитала.

13. Объекты инвестиционной деятельности характеризуют направления вложений средств

а. С точки зрения ресурсов.

б. С точки зрения затрат.

14. Объекты инвестиционной деятельности характеризуют виды вкладываемых ценностей

а. С точки зрения ресурсов.

б. С точки зрения затрат.

15. Под источниками финансирования инвестиций следует понимать:

а. Любой вид имущества инвестора.

б. Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод.

в. Денежные средства, которые могут использоваться в качестве инвестиционных ресурсов.

г. Механизм привлечения инвестиционных ресурсов с целью финансирования инвестиционного проекта.

16. Верно ли утверждение, что финансирование предприятия не имеет практического значения, если использование средств не приносит дохода (полезного эффекта)?

Да / Нет

17. В зависимости от источника капитала различают следующие виды финансирования:

- а. Самофинансирование.
- б. Бюджетное финансирование.
- в. Проектное финансирование.
- г. Лизинг.
- д. Смешанное финансирование.

18. Какая схема финансирования инвестиционного проекта является более предпочтительной для предпринимателя?

- а. Самофинансирование.
- б. Финансирование за счет долевого участия.
- в. Финансирование за счет заемных средств.

19. Что из нижеперечисленного не может быть выбрано в качестве цели финансирования инвестиционного проекта?

- а. Обеспечение и расширение независимости и свободы предпринимательской деятельности.
- б. Повышение рентабельности.
- в. Обеспечение ликвидности.
- г. Нет правильного ответа.

20. Финансовая безопасность инвестора окажется под угрозой при следующем соотношении удельного веса собственных и заемных источников финансирования инвестиционного проекта:

- а. 50% и 50%.
- б. 40% и 60%.
- в. 60% и 40%.

21. Поток самофинансирования инвестиционного проекта не включает:

- а. Амортизационный фонд.
- б. Резервный фонд.
- в. Нераспределенную прибыль.
- г. Кредиты.

22. Чистая прибыль, как основной источник самофинансирования инвестиционной деятельности предприятий, определяется как:

- а. Сумма прибыли от реализации продукции (работ и услуг), прибыли от реализации имущества и прибыли от внереализационных операций.
- б. Разница между всеми доходами и расходами предприятия.

в. Разница между выручкой от продаж и полной себестоимостью реализованной продукции (работ, услуг).

г. Балансовая прибыль за минусом налоговых платежей.

23. За счет фонда накопления на предприятии осуществляется финансирование следующих мероприятий:

а. Проведение культурно- массовых мероприятий.

б. Освоение новых технологических процессов.

в. Расширение производства продукции, работ, услуг.

г. Строительство объектов социальной сферы.

д. Финансовые вложения.

24. Основное назначение амортизационных отчислений состоит:

а. В накоплении денежных средств в размерах, необходимых для простого воспроизводства выбывших в связи с износом основных средств.

б. В накоплении денежных средств в размерах, необходимых для расширенного воспроизводства выбывших в связи с износом основных средств.

в. В накоплении денежных средств с целью пополнения запаса оборотных средств.

25. «Золотое правило финансирования» гласит:

а. Срок использования капитала должен быть короче срока использования приобретенного за счет этого капитала материального имущества.

б. Срок использования капитала не должен быть короче срока использования приобретенного за счет этого капитала материального имущества.

в. Срок использования капитала не связан со сроком использования приобретенного за счет этого капитала материального имущества.

26. Объектом лизинговой сделки может являться:

а. Кредиторская задолженность предприятия.

б. Машины и оборудование.

в. Продуктивный скот.

г. Сырье и материалы.

27. Что нельзя считать преимуществом лизинговой сделки?

а. Инвестор может начать эксплуатацию имущества без отвлечения значительных средств из оборота.

б. Лизинговые платежи учитываются как текущие расходы и относятся на издержки производства, что снижает налогооблагаемую прибыль.

в. Доходность предприятия при использовании им объекта лизинга повышается .



28. Переуступка предприятием своей дебиторской задолженности с целью ускорения ее оборачиваемости называется .....

29. Выделение средств бюджета под конкретный проект на безвозмездной основе называют.....

30. Является ли активизация государственной инвестиционной политики ключевым условием перехода национальной экономики к устойчивому росту?

Да / Нет

31. Вложение инвестиций имеет целью получить отдачу от них в

а. настоящем

б. прошлом

в. будущем периоде.

32. Индивидуальными инвесторами могут быть

а. физические

б. юридические

в. физические и юридические лица.

33. Отсутствие посредника между инвестором и заемщиком характерно

а. для отсталой

б. для развитой

в. как для отсталой, так и для развитой экономики.

34. Финансовыми инструментами рынка долгосрочных инвестиционных ресурсов являются

а. денежные средства

б. ценные бумаги

в. иностранная валюта.

35. Затраты на подготовку и переподготовку кадров относятся к

а. финансовым

б. реальным

в. социальным инвестициям.

36. Реальные инвестиции – это вложения в экономические активы

а. материального

б. нематериального

в. материального и нематериального характера.

37. Покупка лицензии – это инвестиции в

а. материальные

- б. нематериальные
- в. финансовые активы.

38. Источник инвестиций расширения – это.....

39. Расширенное воспроизводство капитала имеет место при

- а. положительной
- б. нулевой
- в. отрицательной величине чистых инвестиций.

40. Макроэкономическим показателем является динамика

- а. валовых
- б. чистых
- в. валовых и чистых инвестиций.

41. К финансовым инвестициям относятся вложения в

- а. государственные
- б. корпоративные
- в. государственные и корпоративные ценные бумаги.

42. Коллективное инвестирование – это

- а. покупка несколькими инвесторами ценных бумаг одной компании
- б. приобретение паев или акций инвестиционных компаний (фондов)
- в. открытие одним инвестором нескольких банковских счетов.

43. Финансовые инвестиции во времени осуществляются

- а. раньше реальных инвестиций
- б. одновременно с реальными инвестициями
- в. позже реальных инвестиций.

44. Право собственности на долю в портфеле ценных бумаг дают

- а. валовые
- б. косвенные
- в. прямые инвестиции.

45. Страна-заемщик может осуществлять

- а. только внутренние
- б. только внешние
- в. и внутренние, и внешние инвестиции.

46. Строительство дополнительных производств на действующем предприятии – это его

- а. реконструкция
- б. техническое перевооружение
- в. расширение.

47. Приобретение машин, оборудования, инструмента и инвентаря имеет целью компенсировать их

- а. физический
- б. моральный
- в. физический и моральный износ.

48. Соотношение активной и пассивной части основных фондов сооружаемого объекта отражает

- а. технологическая
- б. воспроизводственная
- в. отраслевая структура капитальных вложений.

49. Интенсивный путь развития производственной базы заключается в увеличении

- а. производственной мощности
- б. производительности труда
- в. объема производства.

50. Какая структура капитальных вложений не является микроэкономической?

- а. технологическая
- б. территориальная
- в. воспроизводственная.

Тест для 2 текущей аттестации

1. Инвестиционный процесс – это последовательность этапов:

- а. инновационной деятельности
- б. эмиссионной деятельности
- в. инвестиционной деятельности
- г. капитальной деятельности

2. В зависимости от статуса инвестора инвестиции бывают:

- а. отечественные и иностранные
- б. портфельные» и прямые
- в. долгосрочные и краткосрочные
- г. основные и оборотные

3. Все инвестиционные проекты независимо от источников финансирования и форм собственности объектов капитальных вложений до их утверждения в соответствии с законодательством РФ:

- а. подлежат стандартизации
- б. подлежат экспертизе
- в. не подлежат стандартизации

г. не подлежат экспертизе

4. Государственный контроль за действиями эмитентов осуществляется путем:

- а. только регистрации эмитентов
- б. только установления цен на эмиссионные ценные бумаги
- в. регистрации эмитентов и осуществляемой ими эмиссии ценных бумаг
- г. только регистрации эмиссии ценных бумаг

5. На текущий валютный счет предприятия с иностранными инвестициями зачисляются:

- а. полный объем поступлений в иностранной валюте
- б. средства, используемые для развития производства
- в. средства, оставшиеся в распоряжении предприятия после обязательной продажи экспортной выручки
- г. средства, подлежащие обязательной продаже на российском валютном рынке

6. Акт, в котором определены правовые и организационно-экономические особенности лизинга — это ФЗ РФ

- а. «О финансовой аренде в РФ»
- б. «О лизинге в РФ»
- в. «О финансовой аренде (лизинге)»
- г. «Об аренде и лизинге в РФ»

7. Объединение средств кредиторов для реализации единого инвестиционного проекта – это инвестирование:

- а. косвенное
- б. совместное
- в. конструкторское
- г. природное

8. Вновь создаваемое и модернизируемое имущество – это:

- а. субъекты капитальных вложений
- б. источники инвестирования
- в. объекты капитальных вложений
- г. субъекты инвестиционной деятельности

9. Государственная поддержка реализации прошедших конкурсный отбор коммерческих инвестиционных проектов осуществляется за счет средств:

- а. регионально-местного бюджета
- б. местно-региональных бюджетов

в. федерального бюджета

10. Инвестор не может выполнять функции

а. застройщика

б. подрядчика

в. заказчика.

11. В случае признания инвестора банкротом, стихийных или иных действий, введения чрезвычайного положения, нарушения экологических, санитарно-гигиенических норм:

а. инвестиции конфискуются

б. инвестиции национализируются

в. государственные органы могут приостановить или прекратить инвестиционную деятельность

г. инвестиции реквизируются

12. Объемы и направления использования капитальных вложений определяет

а. инвестор

б. заказчик

в. подрядчик.

13. Все инвестиционные проекты в соответствии с законодательством РФ:

а. не подлежат биологической экспертизе

б. подлежат экологической экспертизе

в. не подлежат экологической экспертизе

г. подлежат биологической экспертизе

14. К потребительским инвестициям относятся (ятся):

а. затраты на строительство предприятий

б. приобретение оборудования, инвентаря для предприятий

в. вложение средств в реконструкцию предприятий

г. покупка товаров длительного пользования

15. Реализация инвестиционного решения - функция

а. инвестора

б. заказчика

в. подрядчика.

16. Негосударственные вложения — это инвестиции:

а. государственно-муниципальные

б. частные

в. муниципальные

г. государственно-частные

17. Инвестициями, дающими право инвестору участвовать в управлении объектом инвестирования, являются:

- а. прямые инвестиции
- б. природные инвестиции
- в. косвенные инвестиции
- г. судебные инвестиции

18. Инвестиции в ..... – это инвестиции предназначенные для расширения научно-технического потенциала предприятий

19. Осуществление капитальных вложений в объекты предпринимательской деятельности на территории РФ за счет доходов или прибыли иностранного инвестора или коммерческой организации с иностранными инвестициями, которые получены ими от иностранных инвестиций — это.....

20. Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений – это.....

21. Наибольшее число функций участников инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений, может совмещать

- а. инвестор
- б. заказчик
- в. пользователь объектов капитальных вложений.

22. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений, имеют одинаковые

- а. права и обязанности
- б. обязанности и ответственность
- в. ответственность и права.

23. Подрядчиком в строительстве может быть

- а. юридическое
- б. физическое
- в. юридическое или физическое лицо.

24. Предоставление площадки под строительство – обязанность

- а. генподрядчика
- б. заказчика
- в. субподрядчика.

25. Заключение договоров с субподрядчиками осуществляет

- а. застройщик

- б. генподрядчик
- в. инвестор.

26. Договор подряда заключается на выполнение

- а. проектно-изыскательских
- б. строительных
- в. проектно-изыскательских и строительных работ.

27. В тендерный комитет входят

- а. заказчик
- б. организатор торгов
- в. заказчик и организатор торгов.

28. Торги проводит

- а. тендерный комитет
- б. инвестор
- в. организатор торгов.

29. В тендерный комитет подается

- а. заявка на участие в торгах
- б. оферта
- в. заявка на участие в торгах и оферта.

30. Победителя торгов определяет

- а. заказчик
- б. организатор торгов
- в. тендерный комитет.

31. Тендерная документация включает в себя

- а. форму заявки на участие в торгах
- б. требования к оферте
- в. форму заявки на участие в торгах и требования к оферте.

32. В условиях стабильной экономики преобладает

- а. прямое
- б. экономическое
- в. административное

государственное регулирование инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.

33. Совершенствование механизма начисления амортизации осуществляется при

- а. проектировании
- б. строительстве
- в. эксплуатации объекта инвестирования.

34. Равные права при осуществлении инвестиционной деятельности в виде капитальных вложений предоставляются

- а. инвесторам
- б. инвесторам и заказчикам
- в. инвесторам, заказчикам и подрядчикам.

35. Неизменность совокупной налоговой нагрузки для инвестора гарантируется в течение не более чем

- а. трех
- б. пяти
- в. семи лет со дня начала финансирования инвестиционного проекта.

36. Защита капитальных вложений гарантируется

- а. инвестору
- б. инвестору и заказчику
- в. инвестору, заказчику и подрядчику.

37. Предоставление субъектам инвестиционной деятельности льготных условий пользования землей и другими природными ресурсами является методом

- а. прямого
- б. косвенного
- в. прямого и косвенного ее государственного регулирования.

38. Создание возможностей формирования субъектами инвестиционной деятельности собственных инвестиционных фондов является методом

- а. экономического
- б. административного
- в. экономического и административного ее государственного регулирования.

39. Государство принимает участие в

- а. разработке
- б. разработке и утверждении
- в. разработке, утверждении и финансировании инвестиционных проектов, образующих региональные инвестиционные программы.

40. Государственные гарантии по инвестиционным проектам предоставляются за счет средств

- а. Бюджета развития РФ
- б. бюджетов субъектов РФ
- в. Бюджета развития РФ и бюджетов ее субъектов.



41. Бюджетные средства для финансирования инвестиционных проектов предоставляются в виде государственного

- а. займа
- б. кредита
- в. долга.

42. Разработка стандартов, норм и правил, регламентирующих инвестиционную деятельность, является

- а. экономическим
- б. административным
- в. экономическим и административным методом ее государственного регулирования.

43. Предоставление концессий российским и иностранным инвесторам осуществляется по итогам

- а. аукционов
- б. конкурсов
- в. аукционов и конкурсов.

44. Инвестиционные проекты, допускающие одновременное раздельное финансирование и осуществление, называются.....

45. Наименее эффективными являются капиталовложения в:

- а. увеличение доходов
- б. снижение риска производства и сбыта
- в. повышение эффективности производства.

46. Коммерциализация нововведений (инноваций) – цель:

- а. средних
- б. крупных
- в. средних и крупных инвестиционных проектов.

47. Самой затратной является

- а. предынвестиционная
- б. инвестиционная
- в. эксплуатационная фаза развития инвестиционного проекта.

48. Поиск источников финансирования осуществляется на

- а. предынвестиционной
- б. инвестиционной
- в. эксплуатационной фазе развития инвестиционного проекта.

49. Окончанием реализации инвестиционного проекта может быть

- а. насыщение рынка
- б. выход проекта на самоокупаемость

в. насыщение рынка или выход проекта на самоокупаемость.

50. Последним по времени написания разделом бизнес-плана инвестиционного проекта является

- а. план маркетинга
- б. стратегия финансирования проекта
- в. резюме.

Тест для 3 текущей аттестации

1. Для приведения разновременных затрат и доходов к сопоставимому виду можно использовать...

- а. только компондирование.
- б. только дисконтирование.
- в. дисконтирование и наращение.

2. Метод аннуитета предполагает использование в расчетах...

- а. средних, равных по времени величин.
- б. прогрессивных, нарастающих по времени величин.
- в. прогрессивно убывающих по времени величин.

3. Вычисление по формуле сложных процентов будущих доходов называется...

4. Если в анализируемом денежном потоке сначала имеют место инвестиции, а потом появляются доходы, то при увеличении нормы дисконтирования величина NPV...

- а. имеет тенденцию к снижению.
- б. имеет тенденцию к увеличению.
- в. остается неизменной.

5. Внутренней нормой доходности называется такое значение нормы приведения при котором:

- а.  $NPV > 0$ .
- б.  $NPV < 0$ .
- в.  $NPV = 0$ .

6. Если процент, под который можно привлечь инвестиции для реализации бизнес-плана –  $CC$ , то условие экономической целесообразности реализации проекта:

- а.  $IRR > CC$ .
- б.  $IRR = CC$ .
- в.  $IRR < CC$ .

7. NPV – ...показатель эффективности инвестиционного проекта.

8. Какой показатель эффективности важнее для оценки инвестиционного проекта:

- а. IRR.
- б. NPV.
- в. PI

9. Для расчета NPV разновременные затраты и доходы приводятся на:

- а. Момент начала проекта.
- б. «Середину» проекта.
- в. Момент окончания проекта.

10. В инвестиционный проект целесообразно вкладывать «деньги» если:

- а.  $NPV < 0$ .
- б.  $NPV > 0$ .
- в.  $NPV = 0$ .

11. Эффективность инвестиционного проекта тем выше, чем значение IRR...

- а. ниже.
- б. больше.
- в. стабильнее.

12. Эффективность инвестиционного проекта тем выше, чем значение NPV...

- а. ниже
- б. больше.
- в. стабильнее

13. Эффективность инвестиционного проекта тем выше, чем ...период возврата средств.

- а. меньше
- б. больше
- в. стабильнее

14. Показатель NPV от выбора величины норматива приведения по фактору времени...

- а. зависит.
- б. не зависит.
- в. в некоторых случаях зависит, а в некоторых нет.

15. .... – это возможная опасность потерь в результате реализации инвестиционного проекта.

16. .... риск - это возможность возникновения непредвиденных финансовых потерь в процессе инвестиционной деятельности

17. Методика поправки на риск коэффициента дисконтирования заключается в добавке поправки на риск ...

- а. к безрисковой или базисной ставке дисконтирования.
- б. к ставке процента за кредит, полученного для финансирования проекта.
- в. к доходности, требуемой инвесторами.

18. Чем выше риск, ассоциируемый с конкретным проектом, тем больше ...

- а. должна быть премия в виде добавки к требуемой инвесторами доходности.
- б. должно быть участников проекта.
- в. должна быть цена капитала, предназначенного для инвестирования проекта

19. Оценка эффективности инвестиционного проекта выполняется на

- а. предынвестиционной
- б. инвестиционной
- в. эксплуатационной (производственной) фазе его развития.

20. Предпроизводственные расходы учитываются в

- а. сметной стоимости строительства
- б. затратах на производство продукции
- в. сумме капитальных вложений.

21. В состав затрат на создание основных средств не входят затраты на

- а. разработку проектных материалов
- б. подготовку и переподготовку кадров
- в. создание сбытовой сети.

22. С уменьшением оборотных пассивов величина оборотного капитала

- а. уменьшается
- б. увеличивается
- в. не изменяется.

23. Запасы оборотных средств обеспечиваются

- а. оборотными активами
- б. оборотными пассивами
- в. внеоборотными активами.

24. Расчет потребности в оборотном капитале осуществляется по

- а. нормам оборачиваемости

- б. величине производственных издержек
- в. нормам оборачиваемости и величине производственных издержек.

25. С уменьшением производственных издержек оборотные активы

- а. увеличиваются
- б. уменьшаются
- в. не изменяются.

26. С увеличением времени задержек платежей за полученную продукцию и потребленные услуги оборотные пассивы

- а. увеличиваются
- б. уменьшаются
- в. не изменяются.

27. С увеличением оборотных активов инвестиционные затраты

- а. увеличиваются
- б. уменьшаются
- в. не изменяются.

28. Из реализуемого инвестиционного проекта могут выбывать его

- а. краткосрочные
- б. долгосрочные
- в. краткосрочные и долгосрочные активы.

29. Продажа выбывающего из инвестиционного проекта имущества может осуществляться по

- а. балансовой стоимости
- б. договорной цене
- в. балансовой стоимости или договорной цене.

30. Прочие и внереализационные операции – источник

- а. доходов
- б. расходов
- в. доходов и расходов операционного характера.

31. К косвенным расходам относятся

- а. общепроизводственные
- б. общехозяйственные
- в. общепроизводственные и общехозяйственные текущие затраты на производство и сбыт продукции.

32. К налогам, входящим в состав текущих затрат на производство и сбыт продукции, не относится налог на

- а. прибыль

- б. имущество
- в. добычу полезных ископаемых.

33. К инвестиционной деятельности относятся действия со средствами,

- а. внешними
- б. внутренними
- в. внешними и внутренними по отношению к инвестиционному проекту.

34. На возмездной основе в инвестиционный проект привлекаются

- а. акционерный капитал
- б. субсидии и дотации
- в. акционерный капитал, субсидии и дотации.

35. Затраты на погашение выпущенных предприятием собственных долговых ценных бумаг являются элементом денежного потока от

- а. инвестиционной
- б. операционной
- в. финансовой деятельности.

36. Первоначальный оборотный капитал является элементом денежного потока от

- а. инвестиционной
- б. операционной
- в. финансовой деятельности.

37. Затраты на создание основных средств являются элементом денежного потока от

- а. инвестиционной
- б. операционной
- в. финансовой деятельности.

38. Амортизация является элементом денежного потока от

- а. инвестиционной
- б. операционной
- в. финансовой деятельности.

39. Кредиты являются элементом денежного потока от

- а. инвестиционной
- б. операционной
- в. финансовой деятельности.

40. Доходы от возврата в конце проекта оборотных активов являются элементом денежного потока от

- а. инвестиционной

- б. операционной
- в. финансовой деятельности.

41. Трудно прогнозируемой является

- а. доходная
- б. расходная
- в. доходная и расходная часть инвестиционного проекта.

42. Коэффициент дисконтирования

- а. меньше единицы
- б. равен единице
- в. больше единицы.

43. С уменьшением номера шага расчета коэффициент дисконтирования

- а. уменьшается
- б. увеличивается
- в. не изменяется.

44. Коэффициент дисконтирования – это цена денежной единицы

- а. прошлого
- б. настоящего
- в. будущего периода.

45. Разную ценность денежных потоков во времени учитывают

- а. статические
- б. динамические
- в. кинематические методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

46. Инвестиционный проект убыточен при

- а.  $ЧД < 0$
- б.  $ЧД = 0$
- в.  $ЧД > 0$ .

46. Абсолютный доход инвестиционного проекта определяется по

- а. дисконтированному
- б. недисконтированному
- в. дисконтированному и недисконтированному сальдо его денежного потока.

47. Потребность в дополнительном финансировании определяется по

- а. дисконтированному
- б. недисконтированному

в. дисконтированному и недисконтированному  
сальдо денежного потока инвестиционного проекта.

48. Состоятельность инвестиционного проекта обеспечивается при

- а. положительном
- б. нулевом
- в. положительном или нулевом сальдо его денежного потока.

49. К относительным показателям доходности инвестиционного проекта относятся

- а. индекс доходности инвестиций
- б. чистый дисконтированный доход
- в. индекс доходности инвестиций и чистый дисконтированный доход.

50. С увеличением срока окупаемости привлекательность инвестиционного проекта

- а. увеличивается
- б. уменьшается
- в. не изменяется.

#### Ключи к тестам

| № аттестации | Вопрос № | Правильный ответ | № аттестации | Вопрос № | Правильный ответ | № аттестации | Вопрос № | Правильный ответ |
|--------------|----------|------------------|--------------|----------|------------------|--------------|----------|------------------|
| 1            | 1        | инвестиции       | 2            | 1.       | в                | 3            | 1.       | в                |
| 1            | 2        | г                | 2            | 2.       | а                | 3            | 2.       | а                |
| 1            | 3        | а, б             | 2            | 3.       | б                | 3            | 3.       | компондирование  |
| 1            | 4        | в                | 2            | 4.       | в                | 3            | 4.       | а                |
| 1            | 5        | аннуитет         | 2            | 5.       | в                | 3            | 5.       | в                |
| 1            | 6        | б                | 2            | 6.       | а                | 3            | 6.       | а                |
| 1            | 7        | а                | 2            | 7.       | б                | 3            | 7.       | абсолютный       |
| 1            | 8        | б                | 2            | 8.       | в                | 3            | 8.       | б                |
| 1            | 9        | б                | 2            | 9.       | в                | 3            | 9.       | а                |
| 1            | 10       | инновация        | 2            | 10.      | б                | 3            | 10.      | б                |
| 1            | 11       | а                | 2            | 11.      | в                | 3            | 11.      | б                |
| 1            | 12       | б                | 2            | 12.      | а                | 3            | 12.      | б                |
| 1            | 13       | б                | 2            | 13.      | б                | 3            | 13.      | а                |
| 1            | 14       | а                | 2            | 14.      | г                | 3            | 14.      | а                |
| 1            | 15       | в                | 2            | 15.      | б                | 3            | 15.      | риск             |
| 1            | 16       | да               | 2            | 16.      | б                | 3            | 16.      | инвестицио       |



|   |    |                   |   |     |                           |   |     |      |
|---|----|-------------------|---|-----|---------------------------|---|-----|------|
|   |    |                   |   |     |                           |   |     | нный |
| 1 | 17 | а, б, в           | 2 | 17. | а                         | 3 | 17. | а    |
| 1 | 18 | а                 | 2 | 18. | нематериал<br>ные активы  | 3 | 18. | а    |
| 1 | 19 | г                 | 2 | 19. | реинвестир<br>ование      | 3 | 19. | а    |
| 1 | 20 | б                 | 2 | 20. | инвестицио<br>нный проект | 3 | 20. | а    |
| 1 | 21 | г                 | 2 | 21. | б                         | 3 | 21. | в    |
| 1 | 22 | г                 | 2 | 22. | а                         | 3 | 22. | б    |
| 1 | 23 | д                 | 2 | 23. | в                         | 3 | 23. | а    |
| 1 | 24 | а                 | 2 | 24. | б                         | 3 | 24. | а    |
| 1 | 25 | б                 | 2 | 25. | б                         | 3 | 25. | б    |
| 1 | 26 | б                 | 2 | 26. | в                         | 3 | 26. | а    |
| 1 | 27 | а                 | 2 | 27. | в                         | 3 | 27. | а    |
| 1 | 28 | факторинг         | 2 | 28. | в                         | 3 | 28. | в    |
| 1 | 29 | дотация,<br>грант | 2 | 29. | б                         | 3 | 29. | в    |
| 1 | 30 | да                | 2 | 30. | в                         | 3 | 30. | в    |
| 1 | 31 | в                 | 2 | 31. | в                         | 3 | 31. | в    |
| 1 | 32 | в                 | 2 | 32. | б                         | 3 | 32. | а    |
| 1 | 33 | а                 | 2 | 33. | в                         | 3 | 33. | в    |
| 1 | 34 | б                 | 2 | 34. | б                         | 3 | 34. | а    |
| 1 | 35 | б                 | 2 | 35. | в                         | 3 | 35. | в    |
| 1 | 36 | б                 | 2 | 36. | а                         | 3 | 36. | б    |
| 1 | 37 | б                 | 2 | 37. | б                         | 3 | 37. | а    |
| 1 | 38 | чистая<br>прибыль | 2 | 38. | а                         | 3 | 38. | б    |
| 1 | 39 | а                 | 2 | 39. | в                         | 3 | 39. | в    |
| 1 | 40 | б                 | 2 | 40. | в                         | 3 | 40. | б    |
| 1 | 41 | в                 | 2 | 41. | а                         | 3 | 41. | в    |
| 1 | 42 | б                 | 2 | 42. | б                         | 3 | 42. | в    |
| 1 | 43 | а                 | 2 | 43. | в                         | 3 | 43. | б    |
| 1 | 44 | в                 | 2 | 44. | независимы<br>е           | 3 | 44. | б    |
| 1 | 45 | б                 | 2 | 45. | б                         | 3 | 45. | в    |
| 1 | 46 | в                 | 2 | 46. | в                         | 3 | 46. | а    |
| 1 | 47 | а                 | 2 | 47. | а                         | 3 | 47. | в    |
| 1 | 48 | а                 | 2 | 48. | а                         | 3 | 48. | в    |
| 1 | 49 | в                 | 2 | 49. | б                         | 3 | 49. | в    |
| 1 | 50 | б                 | 2 | 50. | в                         | 3 | 50. | б    |

## 2.2 Устный опрос

### Темы устных опросов на занятиях:

1. Определите суть портфельного инвестирования.
2. Дайте определение инвестиционному портфелю.
3. Назовите основные принципы формирования инвестиционного портфеля.

4. Каковы особенности формирования портфеля реальных инвестиционных проектов?
5. Назовите факторы, определяющие необходимость формирования портфеля ценных бумаг предприятиями.
6. Перечислите особенности формирования портфеля ценных бумаг.
7. По каким признакам могут быть классифицированы инвестиционные проекты?
8. Какой инвестиционный проект называется независимым?
9. Какой инвестиционный проект называется альтернативным?
10. В чем заключается бухгалтерский подход к финансовой оценке проектов?
11. В чем заключается экономический (финансовый) подход к финансовой оценке проектов?
12. С чем связана ликвидность проекта?
13. Какие существенные недостатки имеются у такого показателя, как срок окупаемости?
14. В чем заключается метод расчета чистой текущей стоимости (NPV), а также преимущества и недостатки этого метода?
15. В чем заключается метод расчета индекса рентабельности (PI), а также преимущества и недостатки этого метода?
16. В чем заключается метод расчета внутренней нормы доходности (IRR), а также преимущества и недостатки этого метода?
17. Сформулируйте понятие оперативного управления портфелем реальных инвестиционных проектов.
18. Для каких целей используются календарные планы и бюджеты реализации проекта?
19. Назовите критерии и формы «выхода» из инвестиционного проекта.
20. Определите роль после инвестиционного контроля в процессе оперативного управления портфелем.
21. В чем разница между мониторингом портфеля и после инвестиционным контролем?
22. Перечислите основные этапы процесса формирования и управления портфелем ценных бумаг.
23. Дайте определение кривым безразличия инвестора.
24. Определите понятия риска и доходности портфеля ценных бумаг.
25. Назовите способы уменьшения общего риска по портфелю.
26. Каковы действия менеджера в процессе финансового анализа ценных бумаг?
27. Определите понятие неверно оценённой рынком ценной бумаги.
28. Раскройте понятия пассивной и активной тактики управления портфелем.
29. В чём основная цель менеджера при пересмотре портфеля ценных бумаг?
30. Охарактеризуйте стратегию пересмотра портфеля ценных бумаг посредством использования рынка свопов.

31. Почему вложения и изъятия денег в промежутке между началом и концом периода, на котором производится оценка эффективности управления портфелем, усложняют измерения доходностей портфеля?
32. Назовите способы минимизации издержек при ревизии портфеля.
33. Какой опцион считается обеспеченным?
34. Когда выгодна стратегия продажи обеспеченных опционов?
35. Для чего используется покупка обеспеченных опционов на продажу?
36. В чем заключается способ «ножницы»?
37. Как формируются «длинные ножницы»?
38. Как формируются «короткие ножницы»?
39. Как формируется «стеллаж»?
40. Что такое фьючерсный контракт?
41. Что такое хеджирование?
42. Что такое спекуляция?»

### *Критерии оценивания*

Опрос проводится в устной форме. Развернутый ответ должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на определенную тему, показывать умение обучающегося применять определения, правила в конкретных случаях.

| Критерии оценивания                            |                                                 |                                                            |                                                          |                                             |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 1) полнота и правильность ответа               | Полное и последовательное изложение материала   | Отдельные нарушения последовательности изложения материала | Неполное изложение материала, нарушение логики изложения | Незнание материала, беспорядочное изложение |
| 2) степень осознанности, понимания изученного; | Понимание материала, наличие авторского подхода | Понимание материала без представления авторского подхода   | Не представлены практические аспекты проблемы            | Отсутствие понимания материала              |
| 3) владение категориями                        | Свободное владение категориями                  | Владение ключевыми категориями темы                        | Использование отдельных категорий                        | Ошибки в формулировке определений           |
| ИТОГО:                                         | 5                                               | 4                                                          | 3                                                        | 0                                           |

## **2.3 Доклад (реферат)**

### **Темы для подготовки докладов (рефератов):**

1. Стратегия и тактика управления инвестиционным портфелем
2. Основные принципы и этапы разработки стратегии управления инвестиционным портфелем

3. Методы разработки стратегии управления инвестиционным портфелем
  4. Активное и пассивное управление портфелем ценных бумаг
  5. Активная стратегия управления инвестиционным портфелем
  6. Пассивная стратегия управления инвестиционным портфелем
  7. Имитационный анализ оптимизации инвестиционных стратегий
  8. Особенности практики управления портфелями ценных бумаг в России
  9. Использование инструментов срочного рынка для управления портфелем
  10. Сравнение стратегий управления портфелем ценных бумаг
- Доклады оцениваются по балльной системе:*

|                                     | Критерии оценивания                                                                                                                                                                                                                                                       | Количество баллов |                 |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
|                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                           | 1,2<br>аттестация | 3<br>аттестация |
| Степень раскрытия сущности вопроса: | а) соответствие содержания теме доклада;<br>б) полнота и глубина знаний по теме;<br>в) обоснованность способов и методов работы с материалом;<br>г) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).                     | 0-2               | 0-4             |
| Обоснованность выбора источников:   | а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).                                                                  | 0-2               | 0-3             |
| Соблюдение требований к оформлению: | а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы;<br>б) оценка грамотности и культуры изложения (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией;<br>в) соблюдение требований к объёму доклада. | 0-1               | 0-3             |
| ИТОГО:                              |                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0-5               | 0-10            |

### 3. Оценочные средства для проведения промежуточного контроля (промежуточной аттестации)

| Семестр | Вид промежуточной аттестации | Вид контрольного мероприятия              | Балльные оценки |
|---------|------------------------------|-------------------------------------------|-----------------|
| 7       | Зачет                        | Тестовые задания                          | 20              |
|         |                              | Комплексное задание (ответы на 2 вопроса) | 30              |

#### 3.1. Тестовые задания

Тестовые задания промежуточной аттестации представляют собой совокупность тестовых вопросов текущего контроля. Выбираются 20 тестовых заданий из совокупности тестовых вопросов текущего контроля.

| Промежуточная аттестация (зачет) | Тип вопроса                    | Количество баллов за правильный ответ | Максимальная суммарная оценка за тестовое задание |
|----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 7                                | запрос выбора вариантов ответа | 1                                     | 20                                                |

#### 3.2. Вопросы на зачет

| № п/п | Тип вопроса   | Вопрос                                                                       | Ключ к ответу (План ответа)                                                                                                                                                                  |
|-------|---------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.    | Теоретический | Понятие инвестиционного портфеля, цели и принципы его формирования           | Понятие инвестиционного портфеля. Цели формирования инвестиционного портфеля. Принципы формирования инвестиционного портфеля.                                                                |
| 2.    | Теоретический | Портфеля реальных инвестиционных проектов и портфель ценных бумаг            | Определение понятий. Сравнение ключевых характеристик.                                                                                                                                       |
| 3.    | Теоретический | Характеристика основных этапов формирования портфеля инвестиционных проектов | Определение целей и стратегии. Анализ и отбор проектов. Создание портфеля. Оценка эффективности. Ревизия портфеля.                                                                           |
| 4.    | Теоретический | Стадии финансового анализа и формирование портфеля инвестиционных проектов   | Стадии финансового анализа инвестиционных проектов. Формирование портфеля инвестиционных проектов.                                                                                           |
| 5.    | Теоретический | Оперативное управление портфелем реальных инвестиционных проектов            | Анализ и оценка его текущего состояния, корректировка стратегии и состава портфеля в соответствии с целями, управление рисками и оценка эффективности отдельных проектов и портфеля в целом. |
| 6.    | Теоретический | Мониторинг результатов                                                       | Цели мониторинга, объекты                                                                                                                                                                    |

|     |               |                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----|---------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     |               | портфеля реальных инвестиционных проектов                                 | мониторинга (ключевые показатели эффективности), периодичность и методы оценки, а также действия по итогам мониторинга.                                                                                                                                                         |
| 7.  | Теоретический | Текущая корректировка портфеля реальных инвестиционных проектов           | Анализ текущей ситуации, пересмотр критериев, выбор инструментов корректировки, оценка рисков и результатов                                                                                                                                                                     |
| 8.  | Теоретический | Постинвестиционный контроль за портфелем реальных инвестиционных проектов | Определение постинвестиционного контроля и его цели, этапы его проведения, ключевые показатели для оценки, методы контроля и документирование результатов.                                                                                                                      |
| 9.  | Теоретический | Особенности формирования и управления портфелем ценных бумаг              | Определение целей и стратегии, анализ активов, их отбор и диверсификация; ключевые аспекты управления, включая мониторинг, оценка эффективности и регулярная ревизию портфеля для поддержания его оптимального состояния в соответствии с целями инвестора и рыночной ситуацией |
| 10. | Теоретический | Разработка инвестиционной политики предприятия                            | Определение политики и ее цели. Анализ внешней и внутренней среды, определение приоритетов, разработка основных направлений, выбор источников финансирования. Оценка эффективности, формирование механизма контроля и корректировки.                                            |
| 11. | Теоретический | Финансовый анализ                                                         | Определение финансового анализа. Методы анализа. Анализ основных показателей.                                                                                                                                                                                                   |
| 12. | Теоретический | Формирование портфеля ценных бумаг                                        | Определение целей и типа портфеля. Разработка стратегии управления. Анализ и выбор активов. Формирование и создание портфеля. Оценка эффективности портфеля. Ревизия портфеля.                                                                                                  |
| 13. | Теоретический | Условия необходимости пересмотра портфеля ценных бумаг                    | Изменение рыночных условий. Изменение инвестиционных целей и рискового профиля инвестора. Изменение финансовых показателей отдельных активов. Регулярная переоценка портфеля.                                                                                                   |

|     |               |                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----|---------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 14. | Теоретический | Оценка эффективности управления портфелем ценных бумаг               | Определение понятия, цели оценки. Анализ методов оценки (активное/пассивное управление, оценка доходности и риска), применение конкретных показателей (NPV, IRR, срок окупаемости), сравнение результатов, принятие решений.                                       |
| 15. | Теоретический | Связь систематического риска и доходности                            | Определение систематического риска как неотъемлемого рыночного риска, на который нельзя повлиять.                                                                                                                                                                  |
| 16. | Теоретический | Линия фондового рынка                                                | Определение и сущность. Ключевые элементы.                                                                                                                                                                                                                         |
| 17. | Теоретический | Доходность и риск при объединении активов в портфель                 | Взаимосвязь риска и доходности (прямая зависимость). Расчет ожидаемой доходности портфеля как средневзвешенного значения. Снижение риска за счет диверсификации (включение слабо коррелирующих активов). Определение оптимальной стратегии для достижения баланса. |
| 18. | Теоретический | Упрощённая модель инвестиционного портфеля: портфель из двух активов | Определение инвестиционного портфеля как набора активов для достижения финансовых целей. Компоненты портфеля. Анализ соотношения активов.                                                                                                                          |
| 19. | Теоретический | Эффективная граница и выбор эффективного портфеля                    | Понятие эффективной границы. Понятие эффективного портфеля. Выбор эффективного портфеля. Связь между эффективной границей и выбором портфеля.                                                                                                                      |
| 20. | Теоретический | Инвестиционные возможности с использованием опционов                 | Определение опциона. Основные типы опционов и их применение. Стратегии использования опционов. Потенциальные риски.                                                                                                                                                |
| 21. | Теоретический | Инвестиционные возможности с использованием фьючерсов                | Определение фьючерса. Инвестиционные возможности и стратегии. Базовые активы и их использование. Ключевые особенности и преимущества. Риски и ограничения. Практические шаги для инвестора.                                                                        |

### *Критерии оценивания*

Полнота раскрытия материала; логичность изложения материала; умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации; использование научной терминологии;

демонстрация усвоенного ранее материала; знание источников информации; самостоятельность в изложении материала.

Ответы на вопросы должны быть развернутыми, полными. Каждый правильный ответ на вопрос оценивается до 15 баллов в зависимости от полноты ответа.

*Балльная система оценивания:*

| Критерии оценивания                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Количество баллов |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>– полно раскрыто содержание материала;</li> <li>– материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности;</li> <li>– продемонстрировано системное и глубокое знание материала;</li> <li>– точно используется терминология;</li> <li>– показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации;</li> <li>– продемонстрировано усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов;</li> <li>– ответ дан самостоятельно, без наводящих вопросов;</li> <li>– продемонстрирована способность творчески применять знание теории к решению профессиональных задач;</li> <li>– продемонстрировано знание современной учебной и научной литературы;</li> <li>– допущены одна-две неточности при освещении второстепенных вопросов, которые исправляются по замечанию;</li> </ul> | 12-15             |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>– вопросы излагаются систематизировано и последовательно;</li> <li>– продемонстрировано умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер;</li> <li>– продемонстрировано усвоение основной литературы;</li> <li>– ответ удовлетворяет в основном требованию на максимальную оценку, но при этом имеет один из недостатков: в изложении допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа; допущены один-два недочета при освещении основного содержания ответа, исправленные по замечанию преподавателя;</li> <li>– допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию преподавателя;</li> </ul>                                                                                                        | 8-11              |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>– неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала;</li> <li>– усвоены основные категории по рассматриваемому и дополнительным вопросам;</li> <li>– имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, исправленные после нескольких наводящих ответов;</li> <li>– неполное знание теоретического материала, обучающийся не может применить теорию в новой ситуации;</li> <li>– продемонстрировано усвоение основной литературы;</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                           | 4-7               |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>– не раскрыто основное содержание учебного материала либо отказ от ответа;</li> <li>– обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала;</li> <li>– допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, некоторые не исправлены после нескольких наводящих вопросов.</li> </ul> | 1-3 |
| -ответ не получен.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 0   |