МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный
экономический университет»

# ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине

## ТЕХНОЛОГИИ МЕЖДУНАРОДНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

| | |
|---|---|
| Направление подготовки | 38.03.02 Менеджмент |
| Направленность (профиль) программы | Международный бизнес |
| Уровень высшего образования | бакалавриат |
| Форма обучения | очная |

Санкт-Петербург
2019

**СОДЕРЖАНИЕ**

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ..... 3
2. СТРУКТУРА ФОС ПО ДИСЦИПЛИНЕ.....4
3. ПОКАЗАТЕЛИ И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ КОМПЕТЕНЦИЙ..... 6
4. ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТА.....8
5. ПЕРЕЧЕНЬ ЗАДАНИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ..... 8
5.1. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ:.....8
5.2. КОНТРОЛЬНЫЕ ТОЧКИ БРС.....9
5.3. ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ РАБОТ..... 10
5.4. ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ.....11
6. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ..... 12
7. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ.....13
7.1. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ.....16
7.2. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ.....16
ПРИЛОЖЕНИЯ: КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

## 1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ И ЭТАПЫ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

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

Рабочей программой дисциплины (модуля) предусмотрено формирование следующих компетенций:

Таблица – 1.1.1. Перечень формируемых дисциплиной компетенций

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

Конечными результатами обучения по дисциплине являются сформированные «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным содержательным компонентам компетенций, формирующихся дисциплиной. Формирование этих дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках различного вида занятий и самостоятельной работы. Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенции, представлены в табл. 1.2.1.:

Таблица – 1.2.1. Планируемые результаты обучения по дисциплине

| Этапы формирования компетенций | Наименование дисциплины | Планируемые результаты обучения/индикаторы достижения компетенций (показатели освоения компетенции) |
|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 |
| ПК-16 | Технологии международных инвестиций | Знать:<br>виды и формы международного инвестирования; международный стандарты инвестиционный деятельности; виды региональных, отраслевых международных стандартов, применяемых компаниями в процессе международной экспансии и привлечении прямых иностранных инвестиций З (ПК-16);<br>Уметь:<br>оценивать страновой инвестиционный климат, применять международные стандарты и систематизировать данные, представленные в рейтингах территорий; идентифицировать и классифицировать факторы и проблемы привлечения иностранных инвестиций в экономику страны; определять цели стандартизации процессов и управления качеством менеджмента международной компании У (ПК-16);<br>Владеть:<br>навыками анализа национальных и региональных регулятивных механизмов привлечения иностранного капитала при выборе технологий международных инвестиций В (ПК-16) |

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

формулировать основные определения и базовые понятия и процессы управления инвестициями и инвестиционными проектами;

использовать методы планирования и разработки инвестиционного проекта в международной фирме;

анализировать методы принятия инвестиционных решений и решений по финансированию инвестиционных проектов в международной фирме;

вносить необходимые коррективы в управленческие решения по вопросам заключения международных инвестиционных договоров и контрактов;

использовать информационные ресурсы международного бизнеса с целью выяснения условий, необходимых для заключаемых инвестиционных контрактов и принятии управленческих решений в области осуществления международных инвестиций;

определять факторы, влияющие на решение по инвестированию, и разделяет их на значимые и малозначимые;

проводить первичную обработку данных (так же с использование информационных технологий).

## 2. СТРУКТУРА ФОС ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Оценка проводится методом сопоставления параметров, продемонстрированной обучающимся продукта деятельности с заданными эталонами и стандартами по критериям.

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

Таблица – 2.1. Объекты оценивания и наименование оценочных средств

| Номер и наименование разделов/тем | Формы текущего контроля успеваемости<br><br>Формы промежуточной аттестации | Объекты оценивания | Вид занятия / Наименование оценочных средств | Форма проведения оценки<br><br>Устная/ письменная |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Раздел 1. Теоретические основы международных инвестиций | | | | |
| Цель, задачи, правовые основы и понятийный аппарат международных инвестиций | Текущий контроль | Понятие, сущность и типологию инвестиций при осуществлении международных операций. Структуру информационной базы, объектный, субъектный состав, приемы и методы инвестиционного анализа. Перечень и понятийный аппарат основных законодательных актов, регулирующих порядок осуществления инвестиционной деятельности в РФ и зарубежом | СЗ: тематическая дискуссия, доклад (презентация) студентов | устная |
| Концепция временной стоимости денег | Текущий контроль | Разница в оценке текущих денежных средств и их стоимости в будущем. Понятие эффективной годовой процентной ставки. Методы оценки воздействия инфляции на ход реализации инвестиционных решений и ее взаимодействие с процентными ставками. | СЗ: тематическая дискуссия, доклад (презентация) студентов<br>СЗ: тематическая дискуссия ПЗ: решение | устная/ |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | Формулу Фишера. | практических задач, кейсов | |
| Анализ и оценка денежных потоков от инвестиционной деятельности | Текущий контроль | Понятие денежного потока инвестиционного проекта, методы его расчета. Аналитические подходы и основные показатели, используемые при расчете проектной дисконтной ставки. Понятие и струттуру цены инвестированного капитала, дисконтной ставки и средневзвешенной стоимости капитала. | СЗ: тематическая дискуссия ПЗ: решение практических задач, кейсов | устная |
| Раздел 2. Технологии оценки экономической эффективности инвестиций | | | | |
| Анализ показателей экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций | Текущий контроль | Состав и методы расчета показателей эффективности долгосрочных инвестиций, достоинства и недостатки различных методов оценки капиталовложений. | СЗ: тематическая дискуссия ПЗ: решение практических задач, кейсов | устная/ |
| Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании | Текущий контроль | Понятие, факторы, типологию, структуру рисков инвестиционного проекта. Методы оценки инвестиционных рисков. | СЗ: тематическая дискуссия ПЗ: решение практических задач, кейсов | устная/ |
| Оценка структуры средств финансирования долгосрочных инвестиций | Текущий контроль | Роль и струтура источников финансирования международного и инвестиционного проекта. Состав показателей обоснования оптимальной структуры средств финансирования и методы расчета. | СЗ: тематическая дискуссия ПЗ: решение практических задач, кейсов | устная |
| Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений | Текущий контроль | Роль акций и облигаций в международном инвестировании. Возможные структуры портфелей международных инвесторов. | СЗ: тематическая дискуссия ПЗ: решение практических задач, кейсов | устная |
| Темы 1 раздела | Контрольная точка | Обобщенные результаты обучения по 1 разделу дисциплины теоретических знаний и практических навыков | Решение контрольной работы | письменная |
| Темы 2 раздела | Контрольная точка | Обобщенные результаты обучения по 2 разделу дисциплины теоретических знаний и практических навыков | Решение контрольной работы | письменная |
| Курсовая работа | | | Защита курсовой работы | устная /письменная |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Все темы и разделы: | Промежуточная аттестация | Обобщенные результаты обучения по дисциплине теоретических знаний и практических навыков | Вопросы | устная |
| Итоговый контроль по дисциплине | - | Вопрос 1. Знать:<br>Роль прямых и портфельных инвестиций на мировом рынке капитала<br>Вопрос 2. Уметь:<br>Проводить оценку денежных потоков международной компании<br>Вопрос 3. Владеть:<br>Владение методами расчета:<br>Определите срок окупаемости инвестиционного проекта, если объем инвестиционных затрат составляет 1 млн. долл., ежегодная сумма прибыли 150,0 тыс.долл и амортизационные отчисления 50,0 тыс.долл. | Вопросы к ГИА | |

## 3. ПОКАЗАТЕЛИ И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценка знаний, умений, владений может быть выражена в параметрах «очень высокая», «высокая», соответствующая академической оценке «отлично»; «достаточно высокая», «выше средней», соответствующая академической оценке «хорошо»; «средняя», «ниже средней», «низкая», соответствующая академической оценке «удовлетворительно»; «очень низкая», соответствующая академической оценке «неудовлетворительно».

Таблица – 3.1. Текущий контроль

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

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | практических занятиях, решение индивидуальных практических задач | участия в обсуждении, решении, неправильное решение | высказывание, решение с ошибками | суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение с отдельными замечаниями | неординарных суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение без ошибок |

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

Таблица – 3.2. Обобщенные критерии оценивания освоения компетенции:

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

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

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

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

- активное участие в конференциях, конкурсах, круглых столах и т.д. с получением зафиксированного положительного результата по вопросам, включенным в дисциплину;
- разработка и реализация проектов с применением компетенций, указанных в рабочей программе;

- демонстрирует умение применять теоретические знания для решения практических задач повышенной сложности и нестандартных задач;
- выполнение в срок всех поставленных задач.

## 4. ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТА

Таблица – 4.1. Шкала критериев оценивания компетенций

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

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

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

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

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

## 5. ПЕРЕЧЕНЬ ЗАДАНИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### 5.1. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ:

Групповая работа – ресурсно-ориентированный подход к разработке стратегий: особенности управления прибылью и средствами

Индивидуальное самостоятельное задание – изучение особенностей применения систем Хосин Канри, PDCA, организационное обучение в интернациональном бизнесе.

Таблица - 5.1.1. Перечень заданий текущего контроля и их наименование

| Наименование | Содержание задания |
|---|---|

<table>
<tr><td>оценочных средств</td><td></td></tr>
<tr><td>Доклад</td><td>Примеры темы докладов:<br>1. Предмет и научные основы технологий международного инвестирования.<br>2. Виды, задачи и содержание существующих технологий при проведении международных операций по инвестированию.<br>3. История становления и развития методических основ оценки эффективности международных инвестиций.<br>4. Порядок расчетов нормы доходности, используемой в расчетах эффективности различных инвестиционных проектов с учетом различных мировых практик<br>5. Международные и национальные источники финансирования инвестиционных решений</td></tr>
<tr><td>Практическая работа</td><td>Пример темы практической работы « Инвестиционная среда: налоги и процентные ставки как важнейшие инвестиционные инструменты»</td></tr>
<tr><td>Решение практических задач</td><td>ПРИМЕР: «Дисконтирование и наращивание: расчет простых и сложных процентов»<br>Компания с иностанным капиталом имеет возможность инвестировать до 80 млн дол., при этом цена источников финансирования составляет 12%.<br>Требуется составить оптимальный инвестиционный портфель, если имеются альтернативные проекты (табл. 1). Проекты могут быть реализованы<br>а) частично, б) только целиком.<br>Таблица 1 – Денежные потоки по 4-м проектам
<table>
<tr><td>проекты</td><td>K</td><td>D1</td><td>D2</td><td>D3</td><td>D4</td></tr>
<tr><td>проект A</td><td>30</td><td>8</td><td>12</td><td>15</td><td>16</td></tr>
<tr><td>проект B</td><td>22</td><td>4</td><td>10</td><td>12</td><td>8</td></tr>
<tr><td>проект C</td><td>40</td><td>15</td><td>15</td><td>15</td><td>15</td></tr>
<tr><td>проект D</td><td>18</td><td>4</td><td>9</td><td>14</td><td>19</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>Кейсы</td><td>Прмер Кейс Marks&Spenser<br>Вопросы по кейсу:<br>Какие проблемы были у Marks&Spenser при выходе на международный рынок?<br>Какие ошибки в маркетинговой политике совершила Marks&Spenser?<br>Какие важные международные аспекты по функциям маркетинга (товар, ценообразование, продвижение, маркировка и сбыт) вы можете выделить для продукции фирмы Marks&Spenser?<br>Какие инвестиционные решения Вы можете рекомендовать Marks&Spenser для усиления своих позиций на международном рынке?</td></tr>
<tr><td>Деловая игра</td><td>Типы портфелей ценных бумаг и инвестиционных стратегий (тема 7)</td></tr>
<tr><td>Круглый стол</td><td>Не предусмотрен</td></tr>
<tr><td>Дискуссия</td><td>Цель, задачи, правовые основы и понятийный аппарат международных инвестиций (тема 1)<br>Влияние издержек на привлечение начальных инвестиций (тема 6)</td></tr>
</table>

## 5.2. КОНТРОЛЬНЫЕ ТОЧКИ БРС

Контрольная точка 1 и 2 - Решение контрольных работ

Пример задания: «Анализ и оценка риска в долгосрочном инвестировании.

Цель изучения темы — углубление знаний, полученных на аудиторных занятиях, и приобретение дополнительных знаний по рассматриваемым вопросам.

Решаемая задача — оценка риска инвестиции в международные проекты и мероприятия.

Методические рекомендации по подготовке и процедуре осуществления контроля выполнения:

При подготовке к занятию необходимо обратить внимание и ответить на следующие вопросы:

Перечислите основные методы учета риска при осуществлении международных инвестиций.

Является ли отсутствие информации риском?

Как избежать риск?

Назовите основные мероприятия по снижению риска.

В чем состоит суть резервирования?

Каким образом распределяется риск между участниками инвестиционного проекта?

Нужен ли инвестору резерв средств на непредвиденные расходы?

Как определить ожидаемый экономический эффект от реализации проекта с учетом фактора риска?

## 5.3. ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ РАБОТ

1. Указывается тематика курсовых работ: примеры типовых заданий с указанием цели, решаемых задач
2. Инвестирование: цели, задачи, виды
3. Инвестирование в ценные бумаги
4. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса
5. Государственное регулирование инвестиционной деятельности
6. Иностранные инвестиции в российской экономике
7. Состояние инвестиционного климата и меры по его улучшению
8. Современные источники финансирования международного бизнеса
9. Особенности финансов и технологии инвестирования в НКО
10. Управление временно свободными денежными средствами компании для обеспечения прироста инвестиций
11. Управление капиталом предприятия: стоимость капитала, его оценка и анализ
12. Разработка дивидендной политики международной компании
13. Инвестиционный проект: сущность, классификация, жизненный цикл, финансирование
14. Анализ инвестиционных проектов, (применение коэффициента дисконтирования в условиях российской экономики)
15. Сущность, содержание и виды финансовых рисков и методы оценки финансовых рисков
16. Леверидж (финансовый, операционный и т.д.) и его воздействие на различные виды рисков
17. Применение производных финансовых инструментов в инвестициях
18. Финансовые потенциал инвестиционной деятельности в реальном секторе российской экономики
19. Проблемы участия российских коммерческих банков в инвестиционном процессе
20. Зарубежный опыт инвестиционной деятельности банков и возможности его использования в российских условиях
21. Оценка инвестиционных рисков и методика их учета в инвестиционной деятельности
22. Активизация государственный инвестиционный политики
23. Инвестиционный климат и его влияние на привлечение инвестиций
24. Инвестиционный кризис в Российской экономике

25. Зарубежный опыт инвестиционной деятельности банков и возможности его использования в российских условиях
26. Определение стоимости инвестиционных ресурсов
27. Процесс регулирования инвестиционных рисков
28. Простейшие методы оценки инвестиций
29. Порядок формирования и оценки инвестиционного портфеля

## 5.4. ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ

Перечень вопросов к экзамену.

1. Иностранные инвестиции. Понятие, необходимость, типология.
2. Особенности международных инвестиций.
3. Принципы международного инвестирования.
4. Источники финансирования международных инвестиций.
5. Динамика и основные тенденции развития инвестиционной сферы в мировом хозяйстве.
6. Роль прямых и портфельных инвестиций на мировом рынке капитала.
7. Формирование инвестиционного портфеля.
8. Анализ доходности портфеля международных инвестиций.
9. Инвестиционная стратегия России на внутреннем и внешнем рынках.
10. Роль инвестиционного климата в привлечении иностранных инвестиций.
11. Роль государства в формировании инвестиционного климата в России и зарубежных странах (одна страна – на выбор).
12. Механизм и основные направления государственного регулирования иностранных инвестиций.
13. Роль ТНК в международной инвестиционной деятельности.
14. Экспортный(cross border) лизинг как форма привлечения иностранных инвестиций.
15. Мировой опыт использования соглашений о разделе продукции (СРП).
16. Проблемы и перспективы использования СРП в России.
17. Государственное гарантирование международной инвестиционной деятельности.
18. Проблемы «бегства» капитала (мировой и российский опыт) и возможные меры по его сокращению.
19. Международный договор подряда - основная форма реализации инвестиционных проектов.
20. Понятие и виды инвестиционных проектов.
21. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта.
22. Классификация денежных потоков по проекту по видам деятельности.
23. Экономическое содержание двухэтапной схемы оценки эффективности инвестиций.
24. Чистый приведенный доход, внутренняя доходность.
25. Взаимосвязь критериев оценки инвестиционных проектов.
26. Временная стоимость денег. Простые и сложные проценты.
27. Оценка денежных потоков.
28. Особенности определения коммерческой, бюджетной и общественной эффективности реализации инвестиционных проектов.
29. Экономическое содержание основных методов учета инвестиционных рисков.
30. Оценка риска портфеля международных инвестиций

Контрольные задания: примеры типовых заданий решаемых задач.

Инвестор выдал кредит 500 тыс. $ на 4 года под 15 % ( $r_1$ ) годовых. Долг возвращается ежегодными равными платежами. Получаемые ежегодно деньги инвестор вносит в банк на депозит под 11% ( $r_2$ ) годовых. Какая сумма образуется в банке через 3 года?

Оценить целесообразность вложения денежных средств в пакет облигаций, если известно: номинал пакета – 5000 руб., цена погашения равна номиналу, купонный процент по облигациям не выплачивается. Сегодня пакет можно приобрести за 4000 руб. Срок погашения пакета – через 3 года. Инвестора устроит доходность не менее 15 % годовых.

Оценить риск покупки валюты, если курс за последние полгода колебался в диапазоне от 9 до 14 р. без явно выраженной тенденции к росту или падению. Статистические характеристики изменения курса приведены в таблице.

Таблица– Характеристика изменчивости курса валюты

| Номер варианта (j) | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Курс ( $D_j$ ) | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| Количество дней ( $n_j$ ) | 20 | 15 | 35 | 45 | 25 | 60 |

Инвестиционный портфель включает 8 акций фирмы А, 3 акции фирмы Б и 7 акций фирмы В. Курсовая стоимость акций: 1500, 1000 и 800 р., соответственно. Дивиденд на одну акцию фирмы А – 800р., фирмы Б – 500 р., фирмы В – 200 р. Определить доходность акций и доходность портфеля.

## 6. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ

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

Комплект оценочных средств хранится на кафедре, подлежит обновлению по мере необходимости. Для промежуточной аттестации в виде экзамена каждое ОС по дисциплине обновляется и утверждается за 14 дней до начала сессионного периода и хранится в недоступном месте от несанкционированного доступа. Ответственность несет кафедра.

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

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

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

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

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

Педагогические виды и формы, используемые в процессе текущего контроля успеваемости обучающихся, определяются методической комиссией кафедры. Выбираемый вид текущего контроля обеспечивает наиболее полный и объективный

контроль (измерение и фиксирование) уровня освоения результатов обучения по дисциплине.

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

В целях обеспечения текущего контроля успеваемости преподаватель проводит консультации.

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

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

При аттестации обучающихся учитываются следующие факторы:

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

результаты и активность участия в семинарах и коллоквиумах;

результаты выполнения контрольных работ;

результаты и объем выполненных заданий в рамках самостоятельной работы обучающихся;

результаты личных бесед со студентами по материалу учебной дисциплины (модуля);

посещение студентами, семинарских и практических занятий, лабораторных работ;

своевременная ликвидация задолженностей по пройденному материалу, возникших вследствие пропуска занятий либо неудовлетворительных оценок по результатам работы на занятиях.

результаты прохождения контрольных точек по дисциплине (при использовании балльно-рейтинговой системы)

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

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

## 7. ОСОБЕННОСТИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ

Адаптированные оценочные материалы содержатся в адаптированной ОПОП. Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

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

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

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

| Категории обучающихся по нозологиям | | Методы обучения |
|---|---|---|
| с нарушениями зрения | Слепые. Способ восприятия информации: осязательно-слуховой | Аудиально-кинестетические, предусматривающие поступление учебной информации посредством слуха и осязания.<br>Могут использоваться при условии, что визуальная информация будет адаптирована для лиц с нарушениями зрения:<br>визуально-кинестетические, предполагающие передачу и восприятие учебной информации при помощи зрения и осязания;<br>аудио-визуальные, основанные на представление учебной информации, при которых задействовано зрительное и слуховое восприятие;<br>аудио-визуально-кинестетические, базирующиеся на представлении информации, которая поступает по зрительному, слуховому и осязательному каналам восприятие. |
| | Слабовидящие. Способ восприятия информации: зрительно-осязательно-слуховой | |
| С нарушениями слуха | Глухие. Способ восприятия информации: зрительно-осязательный | визуально-кинестетические, предполагающие передачу и восприятие учебной информации при помощи зрения и осязания.<br>Могут использоваться при условии, что аудиальная информация будет адаптирована для лиц с нарушениями слуха:<br>аудио-визуальные, основанные на представление учебной информации, при которых задействовано зрительное и слуховое восприятие;<br>аудиально-кинестетические, предусматривающие поступление учебной информации посредством слуха и осязания;<br>аудио-визуально-кинестетические, базирующиеся на представлении информации, которая поступает по зрительному, слуховому и осязательному каналам восприятие. |
| | Слабослышащие. Способ восприятия информации: Зрительно-осязательно-слуховой | |
| С нарушениями опорно-двигательного аппарата | Способ восприятия информации: зрительно-осязательно-слуховой | визуально-кинестетические;<br>аудио-визуальные;<br>аудиально-кинестетические;<br>аудио-визуально-кинестетические. |

Таблица 7.2. – Способы адаптации образовательных ресурсов.

Условные обозначения:

«+» —образовательный ресурс, не требующий адаптации;

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

«АЭ»— альтернативный эквивалент используемого ресурса

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

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

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

| | |
|---|---|
| С нарушениями опорно-двигательного аппарата | письменная проверка, с использованием специальных технических средств (альтернативных средства ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;<br>устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;<br>с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы - предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др. |

## 7.1. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ

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

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

## 7.2. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ДЛЯ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ

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

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