

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

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

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ В ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ  
СФЕРЕ**

Направление подготовки	<i>38.04.02 Менеджмент</i>
Направленность (профиль) программы	<i>Производственный менеджмент в отраслях и комплексах</i>
Уровень высшего образования	<i>Магистратура</i>
Форма обучения	<i>Очная</i>

**Санкт-Петербург  
2020**

## Содержание

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

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

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

Рабочей программой дисциплины (модуля) предусмотрено формирование следующих компетенций:

Таблица 1.1.1 – Перечень формируемых дисциплиной компетенций

Код компетенции	Наименование компетенции
ПК-2	способностью разрабатывать корпоративную стратегию, программы организационного развития и изменений и обеспечивать их реализацию
ПК-3	способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач
ПК-7	способностью представлять результаты проведенного исследования в виде научного отчета, статьи или доклада

**1.2.** 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
Второй уровень (углубленный) (ПК-2)-2	Инвестиционный менеджмент в производственной сфере	<b>Декомпозиция II</b> <b>Знать:</b> принципы, методы управления инвестиционной деятельностью для обеспечения реализации изменений на предприятии; механизмы финансовой, государственной поддержки инвестиционных программ развития; методы формирования инвестиционной стратегии и обоснования инвестиций для принятия управленческих решений. 32(II) (ПК-1) <b>Уметь:</b> проводить оценку инвестиционных проектов, формировать подходы к их реализации по программам организационного развития; разрабатывать корпоративную инвестиционную стратегию; принимать обоснованные управленческие решения по организационным изменениям на основе анализа инвестиционных проектов У2(II) (ПК-1) <b>Владеть:</b> навыками подготовки информации для обеспечения инвестиционной деятельности; навыками построения финансовых моделей

		инвестиционных проектов по программам организационного развития и изменений; навыками разработки инвестиционной стратегии и мероприятий по ее реализации В2(II) (ПК-1)
ПК-3		<p><b>Декомпозиция II</b></p> <p><b>Знать:</b> подходы к решению стратегических задач и роль корпоративных финансов в их реализации З (II) (ПК-3)</p> <p><b>Уметь:</b> анализировать факторы инвестиционной деятельности У (II) (ПК-3)</p> <p><b>Владеть:</b> методами управления корпоративными финансами для решения стратегических задач В (II) (ПК-3)</p>
ПК-7		<p><b>Декомпозиция III</b></p> <p><b>Знать:</b> информационные источники данных и методы проведения исследований в менеджменте З(III) (ПК-7)</p> <p><b>Уметь:</b> анализировать и обобщать данные для составления аналитических отчетов в области управления У(III) (ПК-7)</p> <p><b>Владеть:</b> навыками публичных выступлений и подготовки отчетов, проектов В(III) (ПК-7)</p>

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

- формулирует основные определения в вопросах управления инвестиционной деятельностью;
- рассматривает совокупность случайных событий, вычлняя их из многофакторных жизненных событий для моделирования процессов;
- выбирает методику решения поставленной проблемы на основе информационной базы и анализа;
- выполняет решения поставленных задач на основе методов инвестиционного анализа;
- определяет факторы, влияющие на решение, и разделяет их на значимые и малозначимые;
- осуществляет отсев малозначимых влияющих факторов;
- проводит обработку данных (также с использованием информационных технологий);
- проверяет соответствие выдвинутых гипотез результатам решения проблемы;
- анализирует и сопоставляет происходящие вокруг события с точки зрения их дальнейшего моделирования.

## 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

<b>Номер и наименование тем</b>	<b>Формы текущего контроля успеваемости/ Формы промежуточной аттестации</b>	<b>Объекты оценивания</b>	<b>Вид занятия / Наименование оценочных средств</b>	<b>Форма проведения оценки  Устная/ письменная</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
1. Сущность инвестиций. Управление инвестициями в целях решения стратегических задач	<i>Текущий контроль</i>	Правовые основы инвестиционной деятельности	ПЗ / Практическая работа	<i>Письменная</i>
	<i>Текущий контроль</i>	Иностранные инвестиции в Российской Федерации	ПЗ / Практическая работа	<i>Письменная</i>
2. Инвестиционная деятельность в современных рыночных условиях	<i>Текущий контроль</i>	<b>Факторы, определяющие инвестиционную активность предприятий</b>	СЗ / Дискуссия	<i>Устная</i>
	<i>Текущий контроль</i>	<b>Инвестиционный климат страны, влияние рейтинговых позиций</b>	СЗ / Дискуссия	<i>Устная</i>
3. Роль государства в регулировании инвестиционных процессов	<i>Текущий контроль</i>	Меры поддержки приоритетных направлений развития экономики.	ПЗ / Практическая работа	<i>Письменная</i>
	<i>Текущий контроль</i>	Органы власти и их функции в процессе регулирования инвестиционной деятельности	СЗ / Дискуссия	<i>Устная</i>
4. Управленческая деятельность на предприятии и место управления инвестициями в ней	<i>Текущий контроль</i>	Управленческие решения на основе инвестиционного анализа	ПЗ / Решение практических задач	<i>Письменная</i>
	<i>Текущий контроль</i>	Инвестиции в экологические, социальные проекты развития	СЗ / Дискуссия	<i>Устная</i>
	<i>Рубежный контроль</i>	Отраслевая, технологическая, воспроизводственная, территориальная структура капитальных вложений	СЗ / Доклад	<i>Письменная</i>
5. Инвестиционный менеджмент для целей организационного развития	<i>Текущий контроль</i>	Жизненный цикл инвестиционного проекта	ПЗ / Эссе	<i>Письменная</i>
	<i>Текущий контроль</i>	Распределительная задача в инвестиционном менеджменте	ПЗ / Решение практических задач	<i>Письменная</i>
	<i>Текущий контроль</i>	Приведение денежных потоков вперед и назад по оси времени	ПЗ / Решение практических задач	<i>Письменная</i>
	<i>Текущий контроль</i>	Целесообразность реализации инвестиционного проекта	ПЗ / Решение практических задач	<i>Письменная</i>
6. Использование	<i>Текущий</i>	Упрощенные методы оценки	ПЗ / Решение	<i>Письменная</i>

корпоративных финансов для реализации инвестиционных проектов	<i>контроль</i>	экономической эффективности инвестиций	практических задач	<i>ая</i>
	<i>Текущий контроль</i>	Методы оценки экономической эффективности за расчетный период	ПЗ / Решение практических задач	<i>Письменная</i>
	<i>Текущий контроль</i>	Прогнозирование на основе факторной модели	ПЗ / Практическая работа	<i>Письменная</i>
	<i>Текущий контроль</i>	Учет неопределенности и риска реализации проекта	ПЗ / Решение практических задач	<i>Письменная</i>
	<i>Текущий контроль</i>	Переоценка проектов	ПЗ / Решение практических задач	<i>Письменная</i>
7. Методы финансирования инвестиционных проектов	<i>Текущий контроль</i>	Стоимость капитала	ПЗ / Решение практических задач	<i>Письменная</i>
	<i>Текущий контроль</i>	Внешние и внутренние источники финансирования	ПЗ / Практическая работа	<i>Письменная</i>
	<i>Рубежный контроль</i>	Финансовые рынки, институты и их роль в поддержке инвестиционной деятельности	ПЗ / Коллоквиум	<i>Письменная</i>
8. Инвестиционные стратегии промышленных предприятий в целях обеспечения изменений	<i>Текущий контроль</i>	Выбор инвестиционной стратегии предприятия	СЗ / Дискуссия	<i>Устная</i>
	<i>Текущий контроль</i>	Этапы разработки инвестиционной стратегии.	ПЗ / Эссе	<i>Письменная</i>
	<i>Текущий контроль</i>	Управление изменениями на основе выбора инвестиционной стратегии предприятия	СЗ / Круглый стол	<i>Устная</i>
<b>Все темы и разделы:</b>	<b>Промежуточная аттестация</b>	Обобщенные результаты обучения по дисциплине теоретических знаний и практических навыков	Вопросы	
<b>Итоговый контроль по дисциплине</b>	-	Вопрос 1. Основные этапы и методы разработки инвестиционных стратегий Вопрос 2. Применение распределительной задачи в инвестиционном менеджменте Вопрос 3. Учет риска при инвестиционном анализе проекта.	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	Базовый	Повышенный	Продвинутый

		<b>компетенция</b>	<b>уровень освоения компетенции</b>	<b>уровень освоения компетенции</b>	<b>уровень освоения компетенции</b>
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 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 практических занятиях, решение индивидуальных практических задач	Отсутствие участия в обсуждении, решении, неправильное решение	Единичное высказывание, решение с ошибками	Высказывание суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение с отдельными замечаниями	Высказывание 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:

<b>1</b>	<b>2 (балл 54)</b>	<b>3 (балл 55-69)</b>	<b>4 (балл 70-84)</b>	<b>5 (балл 85-100)</b>
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,	Компетенция освоена. Обучающийся показывает общие знания, входящие в состав компетенции, имеет представление об их применении, умение извлекать	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,

	но не может их применять.	и использовать основную (важную) информацию из полученных знаний		умение принимать решения, создавать и применять документы, связанные с профессиональной деятельностью; способен самостоятельно решать проблему/задачу на основе изученных методов, приемов и технологий.
--	---------------------------	--	--	--

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

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

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

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

#### 4. Шкала оценивания результата

Таблица – 4.1. Шкала критериев оценивания компетенций

Оценка	Содержание
1 2 (балл до 54)	Демонстрирует непонимание проблемы. Многие требования, предъявляемые к заданию не выполнены. Демонстрируется первичное восприятие материала. Работа незакончена и /или это плагиат.
3 (балл 55-69)	Демонстрирует частичное понимание проблемы. Большинство требований, предъявляемых, к заданию выполнены. Владение элементами заданного материала. В основном выполненный материал понятен и носит целостный характер.
4 (балл 70-84)	Демонстрирует значительное понимание проблемы обозначенной дисциплиной. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены.

	Содержание выполненных заданий раскрыто и рассмотрено с разных точек зрения.
5 (балл 85-100)	Демонстрирует полное понимание проблемы. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Продemonстрировано уверенное владение материалом дисциплины. Выполненные задания носят целостный 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:

Задания для практических занятий: подготовка по тематикам планируемых дискуссий, подготовка докладов, рефератов и к проведению коллоквиума.

*Таблица 5.1.1. – Перечень заданий текущего контроля и их наименование*

Наименование оценочных средств	Содержание задания
Решение практических задач	На тему «Управленческие решения на основе инвестиционного анализа» На тему «Распределительная задача в инвестиционном менеджменте» На тему «Приведение денежных потоков вперед и назад по оси времени» На тему «Целесообразность реализации инвестиционного проекта» На тему «Упрощенные методы оценки экономической эффективности инвестиций» На тему «Методы оценки экономической эффективности за расчетный период» На тему «Учет неопределенности и риска реализации проекта» На тему «Переоценка проектов» На тему «Стоимость капитала»
Практическая работа	Тема практической работы «Правовые основы инвестиционной деятельности» Тема практической работы «Иностранные инвестиции в Российской Федерации»

	Тема практической работы «Меры поддержки приоритетных направлений развития экономики» Тема практической работы «Прогнозирование на основе факторной модели» Тема практической работы «Внешние и внутренние источники финансирования»
Дискуссия	Тема дискуссии «Факторы, определяющие инвестиционную активность предприятий» Тема дискуссии «Инвестиционный климат страны, влияние рейтинговых позиций» Тема дискуссии «Органы власти и их функции в процессе регулирования инвестиционной деятельности» Тема дискуссии «Выбор инвестиционной стратегии предприятия» Тема дискуссии «Инвестиции в экологические, социальные проекты развития»

## 5.2. Контрольные точки БРС

### Тематика контрольной точки №1

Доклад на темы:

1. Сущность и понятие инвестиционного менеджмента.
2. Приведение денежных потоков вперед, назад по оси времени.
3. Понятие экономической оценки инвестиций.
4. Организация инвестиционной деятельности на предприятии.
5. Распределительная задача
6. Отраслевая, технологическая
7. Воспроизводственная, территориальная структура капитальных вложений
8. Понятие норматива экономической эффективности инвестиций, затраты упущенных возможностей
9. Взаимоисключающие и не взаимоисключающие проекты, особенности оценки
10. Роль и место инвестиционного менеджмента в управлении предприятием.
11. Особенности инвестиционного менеджмента в строительстве.
12. Сравнительная эффективность вариантов инвестиций
13. Страновой риск. Рейтинговая система оценки инвестиционной привлекательности стран.
14. Характеристика прединвестиционной фазы инвестиционных проектов.
15. Характеристика инвестиционной фазы реализации инвестиционного проекта.
16. Характеристика эксплуатационной фазы реализации проекта.
17. Государственная поддержка инвестиционной деятельности.
18. Инвестиционные институты, особенности функционирования
19. Венчурное инвестирование, его особенности в России.
20. Понятие инвестиционной привлекательности.

Требования для студентов по подготовке:

1. Подготовить доклад.
2. Презентовать основные положения.

Время выступления: 5-7 мин.

По завершению выступления обязательно ответить на вопросы аудитории.

Методические рекомендации по подготовке:

Повторение лекционного материала, использование рекомендуемой литературы, приведенной в рабочей программе дисциплины.

Посещение консультаций преподавателя.

Процедура осуществления контроля выполнения задания осуществляется в соответствии с графиком контрольных точек.

## **Тематика контрольной точки №2**

### **Коллоквиум**

Тема «Финансовые рынки, институты и их роль в поддержке инвестиционной деятельности»

Вопросы для коллоквиума:

Определить роль в развитии инвестиционной деятельности следующих финансовых институтов и финансовых рынков:

1. Коммерческие банки: универсальные и специализированные
2. Небанковские кредитно-финансовые институты
3. Инвестиционные институты
4. Фондовый рынок.
5. Валютный рынок.
6. Кредитный рынок.

Методические рекомендации по подготовке:

Повторение лекционного материала, использование рекомендуемой литературы, приведенной рабочей программе дисциплины.

Посещение консультаций преподавателя.

Процедура осуществления контроля выполнения задания осуществляется в соответствии с графиком контрольных точек.

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

*Темы курсовой работы:*

1. Особенности управления инвестиционным проектом на промышленном предприятии.
2. Анализ эффективности инвестиционной стратегии предприятия.
3. Механизмы разработки и реализации инвестиционной стратегии предприятия.
4. Оценка инвестиционной привлекательности отрасли.
5. Проблемы повышения инвестиционной привлекательности региона.
6. Роль амортизационной политики при управлении инвестиционной деятельностью предприятий.
7. Проблемы разработки бизнес-плана инвестиционного проекта.
8. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
9. Анализ эффективности привлечения иностранных инвестиций в Российской Федерации.
10. Анализ деятельности фондовых бирж на территории России.
11. Оценка и методы снижения риска инвестиционных проектов.
12. Прогнозирование как элемент подготовки инвестиционных решений.
13. Применение информационных технологий в процессе подготовки инвестиционных проектов.
14. Оценка инвестиционного потенциала компании.
15. Оценка технико-экономической реализуемости инвестиционных проектов.
16. Мониторинг эффективности реализации инвестиционных проектов.
17. Особенности финансово-экономического моделирования инвестиционных проектов.
18. Управление портфелем реальных инвестиционных проектов.
19. Учет макроэкономических индикаторов и макроокружения при оценке

инвестиционных проектов.

20. Актуализация финансовой модели инвестиционного проекта.
21. Оптимизация портфеля инвестиционных проектов.
22. Коэффициентный анализ инвестиционного проекта.
23. Оценка ценных бумаг и формирование портфеля ценных бумаг.
24. Методы оптимизации фондовых портфелей по Г. Марковицу, на основе модели У. Шарпа
25. Источники финансирования инвестиций и оценка стоимости их привлечения.
26. Инструменты стимулирования инвестиционной деятельности.
27. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
28. Венчурное инвестирование на территории Российской Федерации.
29. Особенности инвестирования в инновационные проекты.
30. Учет неопределенности и риска инвестиционных проектов.

Требования по выполнению курсовой работы по дисциплине «Инвестиционный менеджмент в производственной сфере» содержаться в методических указаниях по выполнению курсовой работы.

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

Перечень вопросов к экзамену.

1. Понятие и классификация инвестиций.
2. Денежный поток проекта, учет фактора времени.
3. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
4. Виды структур капитальных вложений и их характеристика.
5. Особенности реальных и финансовых инвестиций.
6. Законодательные акты, регламентирующие реальные инвестиции, рынок ценных бумаг.
7. Иностранные инвестиции на территории Российской Федерации.
8. Характеристика прединвестиционной фазы инвестиционных проектов.
9. Характеристика инвестиционной фазы реализации инвестиционного проекта.
10. Характеристика эксплуатационной фазы реализации проекта.
11. Алгоритм экономической оценки инвестиций
12. Принятие инвестиционного решения по замене базового варианта технологии на проектный.
13. Содержание и основные этапы инвестиционного процесса, участники инвестиционного процесса.
14. Место и роль инвестиционной деятельности для решения стратегических задач развития предприятия.
15. Инвестиционный климат страны, региона, инвестиционная привлекательность.
16. Инвестиционный потенциал. Инвестиционная активность предприятий.
17. Инвестиционная политика Российской Федерации. Меры поддержки приоритетных направлений развития экономики.
18. Кредитование инвестиционных проектов и роль государства в доступности инвестиционных ресурсов.
19. Международные инвестиционные и кредитные рейтинги и риски стран. Их роль в экономике.
20. Управление инвестициями, как часть общей системы управления предприятием.
21. Функции, цели и задачи инвестиционного менеджмента для целей организационного развития и обеспечения изменений.
22. Корпоративные финансы и их роль в процессе инвестирования.

23. Классификация инвестиционных проектов.
24. Финансирование инвестиционных проектов. Цена основных источников инвестиционных ресурсов.
25. Динамические методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
26. Упрощенные методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
27. Применение распределительной задачи в инвестиционном менеджменте
28. Учет риска при инвестиционном анализе проекта.
29. Долгосрочное и спекулятивное инвестирование.
30. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
31. Оценка акций и облигаций.
32. Инвестиционный портфель, основы формирования и управления.
33. Модели оптимального портфеля инвестиций.
34. Бюджетное финансирование. Самофинансирование инвестиционных проектов.
35. Показатели экономической эффективности проектов.
36. Построение прогнозных форм финансовой отчетности при подготовке инвестиционных решений.
37. Коэффициентный анализ инвестиционного проекта.
38. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
39. Построение финансовой модели инвестиционного проекта.
40. Учет инфляции при оценке экономической эффективности инвестиций
41. Переоценка инвестиционного проекта.
42. Прогнозирование условий реализации инвестиционного проекта.
43. Построение актуализированной модели инвестиционного проекта.
44. Внешние финансовые рынки. Долгосрочное кредитование.
45. Лизинг, виды и преимущества.
46. Проектное финансирование.
47. Венчурное финансирование.
48. Финансовые институты и финансовые рынки.
49. Сущность и виды инвестиционных стратегий.
50. Основные этапы и методы разработки инвестиционных стратегий.

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

Процедура оценивания результатов обучения по дисциплине, характеризующих этапы формирования компетенции, 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 нарушениям и зрения	Слепые. Способ восприятия информации: осязательно-слуховой	<i>Аудиально-кинестетические</i> , предусматривающие поступление учебной информации посредством слуха и осязания. Могут использоваться при условии, что визуальная информация будет адаптирована для лиц с нарушениями зрения:
	Слабовидящие. Способ восприятия информации: зрительно-осязательно-слуховой	<i>визуально-кинестетические</i> , предполагающие передачу и восприятие учебной информации при помощи зрения и осязания; аудио-визуальные, основанные на представлении учебной информации, при которых задействовано зрительное и слуховое восприятие; <i>аудио-визуально-кинестетические</i> , базирующиеся на представлении информации, которая поступает по зрительному, слуховому и осязательному каналам восприятие.
С нарушениям и слуха	Глухие. Способ восприятия информации: зрительно-осязательный	<i>визуально-кинестетические</i> , предполагающие передачу и восприятие учебной информации при помощи зрения и осязания. Могут использоваться при условии, что аудиальная информация будет адаптирована для лиц с нарушениями слуха:
	Слабослышащие. Способ восприятия информации:	<i>аудио-визуальные</i> , основанные на представлении учебной информации, при которых задействовано зрительное и слуховое восприятие; <i>аудиально-кинестетические</i> , предусматривающие поступление учебной информации посредством слуха и

	Зрительно-осознательно-слуховой	осознания; <i>аудио-визуально-кинестетические</i> , базирующиеся на представлении информации, которая поступает по зрительному, слуховому и осознательному каналам восприятия.
С нарушениями и опорно-двигательного аппарата	Способ восприятия информации: зрительно-осознательно-слуховой	– <i>визуально-кинестетические</i> ; – <i>аудио-визуальные</i> ; – <i>аудально-кинестетические</i> ; – <i>аудио-визуально-кинестетические</i> .

Таблица 7.2. – Способы адаптации образовательных ресурсов.

Условные обозначения:

«+» —образовательный ресурс, не требующий адаптации;

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

«АЭ»— альтернативный эквивалент используемого ресурса

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

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

Категории обучающихся по нозологиям	Форма контроля и оценки результатов обучения
С нарушениями зрения	<ul style="list-style-type: none"> <li>– <i>устная проверка:</i> дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;</li> <li>– <i>с использованием компьютера и специального ПО:</i> работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.</li> </ul>
С нарушениями слуха	<ul style="list-style-type: none"> <li>– <i>письменная проверка:</i> контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;</li> <li>– <i>с использованием компьютера и специального ПО:</i> работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.</li> </ul>
С нарушениями опорно-двигательного аппарата	<ul style="list-style-type: none"> <li>– <i>письменная проверка, с использованием специальных технических средств</i> (альтернативных средства ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;</li> <li>– <i>устная проверка, с использованием специальных технических средств</i> (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;</li> <li>– <i>с использованием компьютера и специального ПО</i> (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы - предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др.</li> </ul>

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

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

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

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

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

Промежуточная аттестация, при необходимости, может проводиться в несколько этапов. Для этого рекомендуется использовать рубежный контроль, который является контрольной точкой по завершению изучения раздела или темы дисциплины, междисциплинарного курса, практик и ее разделов с целью оценивания уровня освоения

программного материала. Формы и срок проведения рубежного контроля определяются преподавателем (мастером производственного обучения) с учетом индивидуальных психофизических особенностей обучающихся.