

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Иркутский государственный университет путей сообщения»  
(ФГБОУ ВО ИРГУПС)

**Забайкальский институт железнодорожного транспорта** –  
филиал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения  
высшего образования «Иркутский государственный университет путей сообщения»  
(ЗабИЖТ ИРГУПС)

УТВЕРЖДЕНА  
приказом ректора  
от «31» мая 2024 г. № 425-1

**Б1.В.ДВ.06.02 Практика инвестиционного проектирования**  
рабочая программа дисциплины

Направление подготовки – 38.03.01 Экономика

Профиль – Финансы и кредит

Квалификация выпускника – бакалавр

Форма и срок обучения – 4 года очная форма, 4 года 8 месяцев очно-заочная форма

Кафедра-разработчик программы – Экономика и управление

Общая трудоемкость в з.е. – 6

Часов по учебному плану (УП) – 216

В том числе в форме практической  
подготовки (ПП) – 8/8

Формы промежуточной аттестации в семестрах

очная форма обучения: зачет 5 семестр, экзамен 6 семестр,  
курсовая работа 6 семестр

очно-заочная форма обучения: зачет 6 семестр, экзамен 7 семестр,  
курсовая работа 7 семестр

**Очная форма обучения**

**Распределение часов дисциплины по семестрам**

Семестр	5	6	Итого
Число недель в семестре	17	17	
Вид занятий	Часов по УП	Часов по УП	Часов по УП
<b>Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий/ в т.ч. в форме ПП*</b>	<b>34/4</b>	<b>51/4</b>	<b>85/8</b>
– лекции	17	17	34
– практические	17/4	34/4	51/8
– лабораторные			
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>38</b>	<b>57</b>	<b>93</b>
<b>Зачет</b>			
<b>Экзамен</b>		<b>36</b>	<b>36</b>
<b>Итого</b>	<b>72/4</b>	<b>144/4</b>	<b>216/8</b>

\* В форме ПП – в форме практической подготовки.

**Очно-заочная форма обучения**

**Распределение часов дисциплины по семестрам**

Семестр	6	7	Итого
Число недель в семестре	17	17	
Вид занятий	Часов по УП	Часов по УП	Часов по УП
<b>Аудиторная контактная работа по видам учебных занятий/ в т.ч. в форме ПП*</b>	<b>17</b>	<b>34/4</b>	<b>51/8</b>
– лекции	17	17	34
– практические		17/8	17/8
– лабораторные			
<b>Самостоятельная работа</b>	<b>46</b>	<b>83</b>	<b>129</b>
<b>Зачет</b>	<b>9</b>		<b>9</b>
<b>Экзамен</b>		<b>27</b>	<b>27</b>
<b>Итого</b>	<b>72</b>	<b>144/4</b>	<b>216/8</b>

\* В форме ПП – в форме практической подготовки.

ЧИТА

Электронный документ выгружен из ЕИС ФГБОУ ВО ИРГУПС и соответствует оригиналу

Подписант ФГБОУ ВО ИРГУПС Трофимов Ю.А.

00920FD815CE68F8C4A795540563D259C с 07.02.2024 05:46 по 02.05.2025 05:46 GMT+03:00

Подпись соответствует файлу документа



Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 954.

Программу составил:

к.э.н. доцент

О.Л. Быстрова

Рабочая программа рассмотрена и одобрена для использования в учебном процессе на заседании кафедры «Экономика и управление», протокол от «29» апреля 2024 г. № 9.

Зав. кафедрой, к.э.н., доцент

О.Л. Быстрова

<b>1 ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ</b>	
<b>1.1 Цель преподавания дисциплины</b>	
1	формирование у обучающихся целостного представления о теоретических и практических аспектах функционирования рынка ценных бумаг и операций с ними в условиях риска
<b>1.2 Задачи дисциплины</b>	
1	сформировать у обучающихся понимания основ выпуска и обращения различных ценных бумаг
2	сформировать у обучающихся умения в области расчета доходности по операциям с ценными бумагами
3	сформировать у обучающихся навыки деятельности по операциям с ценными бумагами в условиях риска
<b>1.3 Цель воспитания и воспитательной работы в рамках дисциплины</b>	
Профессионально-трудовое воспитание обучающихся	
Цель профессионально-трудового воспитания – формирование у обучающихся осознанной профессиональной ориентации, понимания общественного смысла труда и значимости его для себя лично, ответственного, сознательного и творческого отношения к будущей деятельности, профессиональной этики, способности предвидеть изменения, которые могут возникнуть в профессиональной деятельности, и умению работать в изменённых, вновь созданных условиях труда.	
Цель достигается по мере решения в единстве следующих задач:	
– формирование сознательного отношения к выбранной профессии;	
– воспитание чести, гордости, любви к профессии, сознательного отношения к профессиональному долгу, понимаемому как личная ответственность и обязанность;	
– формирование психологии профессионала;	
– формирование профессиональной культуры, этики профессионального общения;	
– формирование социальной компетентности и другие задачи, связанные с имиджем профессии и авторитетом транспортной отрасли	

<b>2 МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП</b>	
Блок/часть ОПОП	Блок 1. Дисциплины / Часть, формируемая участниками образовательных отношений
<b>2.1 Требования к предварительной подготовке обучающегося</b>	
1	Б1.В.ДВ.05.01 Финансовый мониторинг
2	Б1.В.ДВ.05.02 Финансовый контроль
<b>2.2 Дисциплины и практики, для которых изучение данной дисциплины необходимо как предшествующее</b>	
1	Б1.В.ДВ.03.01 Финансовая экономика: инструментальные методы
2	Б1.В.ДВ.03.02 Фундаментальный и технический анализ на финансовых рынках
3	Б1.В.ДВ.04.01 Информационные технологии в бухгалтерском учете
4	Б1.В.ДВ.04.02 Сети и системы обработки финансовых данных
	Б1.В.ДВ.07.01 Банковское дело
5	Б1.В.ДВ.07.02 Расчетные и платежные системы
6	Б1.В.ДВ.08.01 Страхование
7	Б1.В.ДВ.08.02 Производные финансовые инструменты
8	Б1.В.ДВ.12.01 Долгосрочная финансовая стратегия
9	Б1.В.ДВ.12.02 Аудит финансовых институтов
10	Б1.В.ДВ.13.01 Финансовый менеджмент
11	Б1.В.ДВ.13.02 Финансовый и валютный дилинг
12	Б1.В.ДВ.14.01 Валютный рынок
13	Б1.В.ДВ.14.02 Международная деятельность банков и бирж
14	Б2.О.03(П) Производственная - технологическая (проектно-технологическая) практика
15	Б2.О.04(Пд) Производственная - преддипломная практика
16	Б3.01(Д) Подготовка к процедуре защиты выпускной квалификационной работы

**3 ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ,  
СООТНЕСЕННЫЕ С ТРЕБОВАНИЯМИ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения
ПК-2.1. Способен проводить исследования финансового рынка и систематизацию предложений финансовых услуг (включая действующие правила и условия, тарифной политики и действующих форм документации)	ПК- 2.1.1. Осуществляет сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг	<b>Знать:</b> особенности планирования инвестиций; особенности анализа и оценки рисков операций на инвестиционном рынке; теоретические и практические аспекты деятельности на рынке инвестиций
		<b>Уметь:</b> анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию об операциях с инвестициями; разрабатывать стратегию деятельности по использованию финансовых ресурсов; сформировать оценку ситуации на рынке инвестиций
		<b>Владеть:</b> навыками оценки основных направлений развития инвестиционных операций; методами разработки и принятия управленческих решений в области инвестиционной деятельности; приемами принятия управленческих решений в области инвестиционной деятельности по снижению рисков для минимизации финансовых потерь
ПК-2.5. Способен давать комплексную консультацию клиентов по основным формам финансовых услуг, включая контроль подготовки и исполнения договоров и контрактов по направлениям деятельности в области финансового консультирования	ПК-2.5.2. Консультирует клиентов по оформлению документов на выдачу кредитов, открытие депозитов физическим лицам, выпуску пластиковых карт, предоставлении услуг на рынке ценных бумаг, по оформлению операций по определению взаимных обязательств (клиринг)	<b>Знать:</b> особенности инвестиционных операций; особенности анализа и оценки рисков инвестиционных операций; теоретические и практические аспекты рыночной деятельности на рынке инвестиций
		<b>Уметь:</b> анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию об инвестиционных операциях; разрабатывать стратегию деятельности по использованию финансовых ресурсов; оценить ситуации на рынке инвестиций
		<b>Владеть:</b> навыками оценки основных направлений развития инвестиционных операций; методами разработки и принятия управленческих решений в области деятельности с инвестициями; приемами принятия управленческих решений в области деятельности по снижению рисков для минимизации финансовых потерь на рынке инвестиций

**4 СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Код	Наименование разделов, тем и видов работы	Очная форма				Очно-заочная				*Код индикатора достижения компетенции	
		Семестр	Часы			Семестр	Часы				
			Лек	Пр	Лаб		СР	Лек	Пр		Лаб
1.0	Раздел 1 Теоретические основы инвестиционной деятельности	5	10	10	20	6	10			21	ПК-2.1.1
1.1	Тема 1 Инвестиционная деятельность: понятие и сущность	5	4	2	6	6	4			7	ПК-2.1.1
1.2	Тема 2 Виды и инструменты инвестирования	5	4	4	8	6	4			7	ПК-2.1.1

1.3	Тема 3 Нормативное регулирование рынка инвестиций. Принятие управленческих решений в области инвестиционной деятельности	5	2	2		6	6	2			7	ПК-2.1.1
2.0	<b>Раздел 2 Инвестиционная деятельность в экономике</b>	5	7	7/4		18	6	7			25	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
2.1	Тема 4 Современные особенности инвестирования в экономике	5	2	2		6	6	2			8	ПК-2.1.1
2.2	Тема 5 Современные финансовые продукты и инструменты инвестирования	5	2	2/2		6	6	2			8	ПК-2.1.1
2.3	Тема 6 Оценка эффективности финансовых продуктов и инструментов инвестирования с использованием цифровых технологий	5	3	3/2		6	6	3			9	ПК-2.5.2
	Форма промежуточной аттестации – зачет	5				6		9				ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
3.0	<b>Раздел 3 Портфельные инвестиции</b>	6	6	12/2		12	7	6	6/2		30	ПК-2.1.1
3.1	Тема 7 Портфельные инвестиции на рынке ценных бумаг	6	2	4/2		4	7	2	2/2		10	ПК-2.1.1
3.2	Тема 8 Кассовые и срочные операции на рынке ценных бумаг	6	2	4		4	7	2	2		10	ПК-2.1.1
3.3	Тема 9 Риск и доходность инвестиционного портфеля	6	2	4		4	7	2	2		10	ПК-2.1.1
4.0	<b>Раздел 4 Инвестиционные операции и их участники</b>	6	6	12		12	7	6	6/4		30	ПК-2.5.2
4.1	Тема 10 Банки на рынке инвестиционных операций	6	2	4		4	7	2	2		10	ПК-2.5.2
4.2	Тема 11 Инвестиционные фонды	6	2	4		4	7	2	2/2		10	ПК-2.5.2
4.3	Тема 12 Пенсионные фонды на рынке инвестиций	6	2	4		4	7	2	2/2		10	ПК-2.5.2
5.0	<b>Раздел 5 Анализ и оценка рисков инвестиционных проектов</b>	6	5	10/2		9	7	5	5/2		23	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2
5.1	Тема 13 Оценка рисков инвестиционных проектов	6	2	6/2		5	7	2	2/2		10	ПК-2.5.2
5.2	Тема 14 Государственное регулирование инвестиционной деятельности	6	3	4		4	7	3	3		13	ПК-2.1.1
6.0	<b>Выполнение курсовой работы</b>	6				24	7				24	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2

Форма промежуточной аттестации – экзамен	6	36	27
--	---	----	----

\* Код индикатора достижения компетенции проставляется или для всего раздела, или для каждой темы, или для каждого вида работы.

<b>5 ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ</b>
Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине оформлен в виде приложения № 1 к рабочей программе дисциплины и размещен в электронной информационно-образовательной среде Института, доступной обучающемуся через его личный кабинет

<b>6 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b>		
<b>6.1 Учебная литература</b>		
<b>6.1.1 Основная литература</b>		
	Библиографическое описание	Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн
6.1.1.1	Инвестиционное проектирование: основы теории и практики / А. П. Москаленко, С. А. Москаленко, Р. В. Ревунов, Н. И. Вильдяева. — 2-е изд., стер. — Санкт-Петербург : Лань, 2023. — 376 с. — ISBN 978-5-507-46440-1. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <a href="https://e.lanbook.com/book/310169">https://e.lanbook.com/book/310169</a> — Режим доступа: для авториз. пользователей. (дата обращения: 23.04.2024)	онлайн
6.1.1.2		онлайн
6.1.1.3	Терешина, Н.П. Экономическая оценка инвестиций: учебник / Н. П. Терешина, В. А. Подсорин. — Москва: ФГБОУ «Учебно-методический центр по образованию на железнодорожном транспорте», 2014. — 272 с. — 978-5-89035-905-6. — Текст: электронный // УМЦ ЖДТ : электронная библиотека. — Режим доступа: по подписке. — URL: <a href="https://umczdt.ru/books/1216/62147/">https://umczdt.ru/books/1216/62147/</a> (дата обращения: 23.04.2024)	онлайн
<b>6.1.2 Дополнительная литература</b>		
	Библиографическое описание	Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн
6.1.2.1	Гарнов, А. П. Инвестиционное проектирование : учебное пособие / А.П. Гарнов, О.В. Краснобаева. — Москва : ИНФРА-М, 2022. — 254 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс]. - ISBN 978-5-16-017595-9. - Текст : электронный. - URL: <a href="https://znanium.com/catalog/product/1862704">https://znanium.com/catalog/product/1862704</a> . – Режим доступа: по подписке. (дата обращения: 23.04.2024)	онлайн
6.1.2.2	Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под общ. ред. К. В. Балдина. – 4-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2022. – 238 с. : ил., табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=684459">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=684459</a> – Библиогр. в кн. – ISBN 978-5-394-04617-9. – Текст : электронный. (дата обращения: 23.04.2024)	онлайн
<b>6.1.3 Учебно-методические разработки (в т. ч. для самостоятельной работы обучающихся)</b>		
	Библиографическое описание	Кол-во экз. в библиотеке/ онлайн/ЭИОС
6.1.3.1	Быстрова О.Л. Практика инвестиционного проектирования Учебное методическое пособие по выполнению практических и самостоятельных работ для студентов всех форм обучения направления подготовки «Экономика»	рукопись

6.1.3.2	Практика инвестиционного проектирования: методические указания для выполнения курсовой работы для студентов всех форм обучения направления подготовки «Экономика»	рукопись
<b>6.2 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»</b>		
6.2.1	АСУ Библиотека ЗаБИЖТ <a href="http://zabizht.ru">http://zabizht.ru</a>	
6.2.2	ЭБС "Издательство "Лань" <a href="https://e.lanbook">https://e.lanbook</a>	
6.2.3	ЭБС Университетская библиотека онлайн <a href="https://biblioclub.ru">https://biblioclub.ru</a>	
6.2.4	Электронная библиотечная система Знаниум <a href="https://znanium.com/">https://znanium.com/</a>	
6.2.5	Электронная библиотека Учебно-методического центра по образованию на железнодорожном транспорте <a href="https://umczdt.ru/books/">https://umczdt.ru/books/</a>	
<b>6.3 Программное обеспечение и информационные справочные системы</b>		
<b>6.3.1 Базовое программное обеспечение</b>		
6.3.1.1	MicrosoftWindows 7 Professional, лицензия № 49156201, государственный контракт от 03.10.2011 г. № 139/53-ОАЭ-11	
6.3.1.2	MicrosoftOffice 2007 Standard, лицензия № 45777622, государственный контракт от 10.08.2009 г. №64/17-ОА-09; MicrosoftOffice 2007 Standard, лицензия № 44718393, государственный контракт от 18.10.2008 г. № 92/32А-08	
6.3.1.3	Яндекс. Браузер. Прикладное программное обеспечение общего назначения, Офисные приложения, лицензия – свободно распространяемое программное обеспечение по лицензии BSD License	
6.3.1.4	АСУ «Библиотека», свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ № 2009611107, зарегистрировано в Реестре программ для ЭВМ 19.02.2009	
6.3.1.5	БД АСУ «Библиотека», свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ № 2009620102, зарегистрировано в Реестре программ для ЭВМ 27.02.2009	
<b>6.3.2 Специализированное программное обеспечение</b>		
6.3.2.1	Не предусмотрено	
<b>6.3.3 Информационные справочные системы</b>		
6.3.3.1	Информационно-справочная система «Гарант»	
<b>6.4 Правовые и нормативные документы</b>		
6.4.1	Не предусмотрено	

<b>7 ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ УЧЕБНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ</b>	
1	Учебный и лабораторный корпуса ЗаБИЖТ ИрГУПС находятся по адресу: 672040 Забайкальский край, город Чита, улица Магистральная, дом 11
2	Учебная аудитория 1.19 для проведения лекционных и практических занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованная специализированной мебелью и техническими средствами обучения (мультимедиапроектор (переносной), экран (переносной), ноутбук (переносной)), служащими для представления учебной информации большой аудитории. Для проведения занятий лекционного типа имеются учебно-наглядные пособия (презентации), обеспечивающие тематические иллюстрации содержания дисциплины
3	Учебная аудитория 4.33 для проведения практических занятий, лабораторных работ, курсового проектирования (выполнения курсовых работ), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, укомплектованная специализированной мебелью и техническими средствами обучения (мультимедиапроектор, экран, компьютеры с подключением к сети Интернет, обеспечивающие доступ в электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС), служащими для представления учебной информации большой аудитории. Для проведения занятий лекционного типа имеются учебно-наглядные пособия (презентации, плакаты), обеспечивающие тематические иллюстрации содержания дисциплины
4	Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены специализированной мебелью и компьютерной техникой, подключенной к информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС. Помещения для самостоятельной работы обучающихся: – читальный зал; – 4.15, 3.24.
5	Помещение 3.25 для хранения и профилактического обслуживания учебного оборудования. Оснащенность: компьютеры, ручной слесарный инструмент, электротехнический инструмент, принадлежности для пайки, мебель, учебно-наглядные пособия

## 8 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Вид учебной деятельности	Организация учебной деятельности обучающегося
Лекция	<p>На лекциях обучающиеся получают самые необходимые данные, во многом дополняющие и корректирующие учебники. Умение сосредоточенно слушать лекции, активно, творчески воспринимать излагаемые сведения является непременным условием их глубокого и прочного усвоения, а также развития умственных способностей.</p> <p>Лекция (от латинского «lectio» – чтение) – вид аудиторных учебных занятий. Лекция закладывает основы научных знаний в систематизированной, последовательной, обобщенной форме; раскрывает состояние и перспективы развития соответствующей области науки и техники; концентрирует внимание обучающихся на наиболее сложных, узловых вопросах; стимулирует познавательную активность обучающихся.</p> <p>Во время лекционных занятий обучающийся должен уметь сконцентрировать внимание на изучаемых проблемах и включить в работу все виды памяти: словесную, образную и моторно-двигательную. Для этого весь материал, излагаемый преподавателем, обучающемуся необходимо конспектировать. В конспект рекомендуется выписывать определения, формулировки и т.п. На полях конспекта следует помечать вопросы, выделенные обучающимся для консультации с преподавателем. Полезно составить краткий справочник, содержащий определения важнейших понятий дисциплины. К каждой лекции следует разобрать материал предыдущей лекции. Изучая материал по учебнику или конспекту лекций, следует переходить к следующему вопросу только в том случае, когда хорошо усвоен предыдущий вопрос. При этом необходимо воспроизводить на бумаге все рассуждения, как имеющиеся в учебнике или конспекте. Ряд вопросов дисциплины может быть вынесен на самостоятельное изучение. Такое задание требует оперативного выполнения. В конспекте лекций необходимо оставить место для освещения упомянутых вопросов. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе</p>
Практическое занятие	<p>Практическое занятие – вид аудиторных учебных занятий, целенаправленная форма организации учебного процесса, при реализации которой обучающиеся по заданию и под руководством преподавателя выполняют практические задания. Практические задания направлены на углубление научно-теоретических знаний и овладение определенными методами работы, в процессе которых вырабатываются умения и навыки выполнения тех или иных учебных действий в данной сфере науки. Практические занятия развивают научное мышление и речь, позволяют проверить знания обучающихся, выступают как средства оперативной обратной связи; цель практических занятий – углублять, расширять, детализировать знания, полученные на лекции, в обобщенной форме и содействовать выработке навыков профессиональной деятельности.</p> <p>На практических занятиях подробно рассматриваются основные вопросы дисциплины, разбираются основные типы задач, ситуации. К каждому практическому занятию следует заранее самостоятельно выполнить домашнее задание и выучить лекционный материал к следующей теме. Систематическое выполнение домашних заданий обязательно и является важным фактором, способствующим успешному усвоению дисциплины</p> <p>Практическая подготовка, включаемая в практические занятия, предполагает выполнение обучающимся отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью и направленных на формирование умений и практических навыков</p>
Самостоятельная работа	<p>Обучение по дисциплине предусматривает активную самостоятельную работу обучающегося. В разделе 4 рабочей программы, который называется «Структура и содержание дисциплины», все часы самостоятельной работы расписаны по темам и вопросам. Обучающийся изучает учебный материал и если, несмотря на изученный материал, задания выполнить не удастся, то в обязательном порядке необходимо посетить консультацию преподавателя, ведущего практические занятия и/или консультацию лектора.</p> <p>Самостоятельная работа обучающегося является основным средством овладения учебным материалом во время, свободное от обязательных учебных занятий. Самостоятельная работа обучающегося над усвоением учебного материала может выполняться в библиотеке, аудиториях для самостоятельной работы, а также в домашних условиях. Учебный материал учебной дисциплины, предусмотренный учебным планом для усвоения обучающимся в процессе самостоятельной работы, выносится на промежуточную аттестацию наряду с учебным материалом, который разрабатывался при проведении учебных занятий.</p>



	<p>Содержание самостоятельной работы обучающегося определяется учебной программой дисциплины, методическими материалами, заданиями и указаниями преподавателя.</p> <p>Самостоятельная работа обучающихся осуществляется в аудиторной и внеаудиторной формах</p>
<p>Комплекс учебно-методических материалов по всем видам учебной деятельности, предусмотренным рабочей программой дисциплины, размещен в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет</p>	

# **Приложение № 1 к рабочей программе**

## **ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**для проведения текущего контроля успеваемости  
и промежуточной аттестации**

## 1 Общие положения

Фонд оценочных средств (ФОС) является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися образовательной программы.

Фонды оценочных средств предназначены для использования обучающимися, преподавателями, администрацией Института, а также сторонними образовательными организациями для оценивания качества освоения образовательной программы и уровня сформированности компетенций у обучающихся.

В соответствии с требованиями действующего законодательства в сфере образования, оценочные средства представляются в виде ФОС для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине, практике. С учетом действующего в Институте Положения о формах, периодичности и порядке текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся (высшее образование – бакалавриат, специалитет, магистратура), в состав ФОС для проведения промежуточной аттестации по дисциплине, практике включаются оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости обучающихся.

Задачами ФОС являются:

- оценка достижений обучающихся в процессе изучения дисциплины или прохождения практики;

- обеспечение соответствия результатов обучения задачам будущей профессиональной деятельности через совершенствование традиционных и внедрение инновационных методов обучения в образовательный процесс;

- самоподготовка и самоконтроль обучающихся в процессе обучения.

Фонд оценочных средств сформирован на основе ключевых принципов оценивания: валидность, надежность, объективность, эффективность.

Для оценки уровня сформированности компетенций используется трехуровневая система:

- минимальный уровень освоения, обязательный для всех обучающихся по завершению освоения ОПОП; дает общее представление о виде деятельности, основных закономерностях функционирования объектов профессиональной деятельности, методов и алгоритмов решения практических задач;

- базовый уровень освоения, превышение минимальных характеристик сформированности компетенций; позволяет решать типовые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения по известным алгоритмам, правилам и методикам;

- высокий уровень освоения, максимально возможная выраженность характеристик компетенций; предполагает готовность решать практические задачи повышенной сложности, нетиповые задачи, принимать профессиональные и управленческие решения в условиях неполной определенности, при недостаточном документальном, нормативном и методическом обеспечении.

## 2 Перечень компетенций, в формировании которых участвует дисциплина. Программа контрольно-оценочных мероприятий. Показатели оценивания компетенций, критерии оценки

Дисциплина «Практика инвестиционного проектирования» участвует в формировании компетенций:

ПК-2.1 Способен проводить исследования финансового рынка и систематизацию предложений финансовых услуг (включая действующие правила и условия, тарифной политики и действующих форм документации).

ПК-2.5 Способен давать комплексную консультацию клиентов по основным формам финансовых услуг, включая контроль подготовки и исполнения договоров и контрактов по направлениям деятельности в области финансового консультирования.

### Программа контрольно-оценочных мероприятий

### очная форма обучения

№	Наименование контрольно-оценочного мероприятия	Объект контроля (раздел/тема дисциплины)	Код индикатора достижения компетенции	Наименование оценочного средства (форма проведения*)
<b>5 семестр</b>				
1	Текущий контроль	Тема 1 Инвестиционная деятельность: понятие и сущность	ПК-2.1.1	Доклад (устно), разноуровневые задачи (письменно)
2	Текущий контроль	Тема 2 Виды и инструменты инвестирования	ПК-2.1.1	Доклад (устно), разноуровневые задачи (письменно)
3	Текущий контроль	Тема 3 Нормативное регулирование рынка инвестиций. Принятие управленческих решений в области инвестиционной деятельности	ПК-2.1.1	Доклад (устно), разноуровневые задачи (письменно)
4	Текущий контроль	Тема 4 Современные особенности инвестирования в экономике	ПК-2.1.1	Доклад (устно), разноуровневые задачи (письменно)
5	Текущий контроль	Тема 5 Современные финансовые продукты и инструменты инвестирования	ПК-2.1.1	Доклад (устно) В рамках ПП**: разноуровневые задачи (письменно)
6	Текущий контроль	Тема 6 Оценка эффективности финансовых продуктов и инструментов инвестирования с использованием цифровых технологий	ПК-2.5.2	Доклад (устно) В рамках ПП**: разноуровневые задачи (письменно)
7	Текущий контроль	Раздел 1 Теоретические основы инвестиционной деятельности Раздел 2 Инвестиционная деятельность в экономике	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тестирование (компьютерные технологии)
8	Промежуточная аттестация	Раздел 1 Теоретические основы инвестиционной деятельности Раздел 2 Инвестиционная деятельность в экономике	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Зачет (собеседование), зачет – тестирование (компьютерные технологии)
<b>6 семестр</b>				
8	Текущий контроль	Тема 7 Портфельные инвестиции на рынке ценных бумаг	ПК-2.1.1	Доклад (устно)  В рамках ПП**: разноуровневые задачи (письменно)
9	Текущий контроль	Тема 8 Кассовые и срочные операции на рынке ценных бумаг	ПК-2.1.1	Доклад (устно), разноуровневые задачи (письменно)

10	Текущий контроль	Тема 9. Риск и доходность инвестиционного портфеля	ПК-2.1.1	Доклад (устно), разноуровневые задачи (письменно)
11	Текущий контроль	Тема 10 Банки на рынке инвестиционных операций	ПК-2.5.2	Доклад (устно), разноуровневые задачи (письменно)
12	Текущий контроль	Тема 11 Инвестиционные фонды	ПК-2.5.2	Доклад (устно), разноуровневые задачи (письменно)
13	Текущий контроль	Тема 12 Пенсионные фонды рынке инвестиций	ПК-2.5.2	Доклад (устно), разноуровневые задачи (письменно)
14	Текущий контроль	Тема 13 Оценка рисков инвестиционных проектов	ПК-2.5.2	Доклад (устно)  В рамках ПП**: разноуровневые задачи (письменно)
15	Текущий контроль	Тема 14 Государственное регулирование инвестиционной деятельности	ПК-2.1.1	Доклад (устно), разноуровневые задачи (письменно)
16	Текущий контроль	Раздел 3 Портфельные инвестиции Раздел 4 Инвестиционные операции и их участники Раздел 5. Анализ и оценка рисков инвестиционных проектов	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тестирование (компьютерные технологии)
17	Текущий контроль	Раздел 1 Теоретические основы инвестиционной деятельности Раздел 2 Инвестиционная деятельность в экономике Раздел 3 Портфельные инвестиции Раздел 4 Инвестиционные операции и их участники Раздел 5 Анализ и оценка рисков инвестиционных проектов	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Выполнение курсовой работы (письменно)
18	Текущий контроль	Раздел 3 Портфельные инвестиции Раздел 4 Инвестиционные операции и их участники Раздел 5 Анализ и оценка рисков инвестиционных проектов	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тестирование (компьютерные технологии)
19	Промежуточная аттестация	Раздел 3 Портфельные инвестиции Раздел 4 Инвестиционные операции и их участники Раздел 5 Анализ и оценка рисков инвестиционных проектов	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Экзамен (собеседование), экзамен - тестирование (компьютерные технологии), защита курсовой работы (устно)

\*Форма проведения контрольно-оценочного мероприятия: устно, письменно, компьютерные технологии.

\*\*ПП – практическая подготовка.

### Программа контрольно-оценочных мероприятий очно-заочная форма обучения

№	Наименование контрольно-оценочного мероприятия	Объект контроля (раздел/тема дисциплины)	Код индикатора достижения компетенции	Наименование оценочного средства (форма проведения*)
<b>6 семестр</b>				
1	Текущий контроль	Тема 1 Инвестиционная деятельность: понятие и сущность	ПК-2.1.1	Конспект (письменно), разноуровневые задачи (письменно)
2	Текущий контроль	Тема 2 Виды и инструменты инвестирования	ПК-2.1.1	Конспект (письменно), разноуровневые задачи (письменно)

3	Текущий контроль	Тема 3 Нормативное регулирование рынка инвестиций. Принятие управленческих решений в области инвестиционной деятельности	ПК-2.1.1	Конспект (письменно), разноуровневые задачи (письменно)
4	Текущий контроль	Тема 4 Современные особенности инвестирования в экономике	ПК-2.1.1	Конспект (письменно), разноуровневые задачи (письменно)
5	Текущий контроль	Тема 5 Современные финансовые продукты и инструменты инвестирования	ПК-2.1.1	Конспект (письменно) В рамках ПП**: разноуровневые задачи (письменно)
6	Текущий контроль	Тема 6 Оценка эффективности финансовых продуктов и инструментов инвестирования с использованием цифровых технологий	ПК-2.5.2	Конспект (письменно) В рамках ПП**: разноуровневые задачи (письменно)
7	Текущий контроль	Раздел 1 Теоретические основы инвестиционной деятельности Раздел 2 Инвестиционная деятельность в экономике	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тестирование (компьютерные технологии)
8	Промежуточная аттестация	Раздел 1 Теоретические основы инвестиционной деятельности Раздел 2 Инвестиционная деятельность в экономике	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Зачет (собеседование), зачет – тестирование (компьютерные технологии)
<b>7 семестр</b>				
8	Текущий контроль	Тема 7 Портфельные инвестиции на рынке ценных бумаг	ПК-2.1.1	Конспект (письменно) В рамках ПП**: разноуровневые задачи (письменно)
9	Текущий контроль	Тема 8 Кассовые и срочные операции на рынке ценных бумаг	ПК-2.1.1	Конспект (письменно), разноуровневые задачи (письменно)
10	Текущий контроль	Тема 9. Риск и доходность инвестиционного портфеля	ПК-2.1.1	Конспект (письменно), разноуровневые задачи (письменно)
11	Текущий контроль	Тема 10 Банки на рынке инвестиционных операций	ПК-2.5.2	Конспект (письменно), разноуровневые задачи (письменно)
12	Текущий контроль	Тема 11 Инвестиционные фонды	ПК-2.5.2	Конспект (письменно), разноуровневые задачи (письменно)
13	Текущий контроль	Тема 12 Пенсионные фонды рынке инвестиций	ПК-2.5.2	Конспект (письменно), разноуровневые задачи (письменно)
14	Текущий контроль	Тема 13 Оценка рисков инвестиционных проектов	ПК-2.5.2	Конспект (письменно) В рамках ПП**: разноуровневые задачи (письменно)
15	Текущий контроль	Тема 14 Государственное регулирование инвестиционной деятельности	ПК-2.1.1	Конспект (письменно), разноуровневые задачи (письменно)
16	Текущий контроль	Раздел 3 Портфельные инвестиции Раздел 4 Инвестиционные операции и их участники Раздел 5. Анализ и оценка рисков инвестиционных проектов	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тестирование (компьютерные технологии)

17	Текущий контроль	Раздел 1 Теоретические основы инвестиционной деятельности Раздел 2 Инвестиционная деятельность в экономике Раздел 3 Портфельные инвестиции Раздел 4 Инвестиционные операции и их участники Раздел 5 Анализ и оценка рисков инвестиционных проектов	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Выполнение курсовой работы (письменно)
18	Текущий контроль	Раздел 3 Портфельные инвестиции Раздел 4 Инвестиционные операции и их участники Раздел 5 Анализ и оценка рисков инвестиционных проектов	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Тестирование (компьютерные технологии)
19	Промежуточная аттестация	Раздел 3 Портфельные инвестиции Раздел 4 Инвестиционные операции и их участники Раздел 5 Анализ и оценка рисков инвестиционных проектов	ПК-2.1.1 ПК-2.5.2	Экзамен (собеседование), экзамен - тестирование (компьютерные технологии), защита курсовой работы (устно)

\*Форма проведения контрольно-оценочного мероприятия: устно, письменно, компьютерные технологии.

\*\*ПП – практическая подготовка.

### Описание показателей и критериев оценивания компетенций.

#### Описание шкал оценивания.

Контроль качества освоения дисциплины включает в себя текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию. Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся проводятся в целях установления соответствия достижений обучающихся поэтапным требованиям образовательной программы к результатам обучения и формирования компетенций.

Текущий контроль успеваемости – основной вид систематической проверки знаний, умений, навыков обучающихся. Задача текущего контроля – оперативное и регулярное управление учебной деятельностью обучающихся на основе обратной связи и корректировки. Результаты оценивания заносятся преподавателем в журнал и учитываются в виде средней оценки при проведении промежуточной аттестации

Для оценивания результатов обучения используется четырехбалльная шкала: «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» и двухбалльная шкала: «зачтено», «не зачтено».

Перечень оценочных средств, используемых для оценивания компетенций на различных этапах их формирования, а также краткая характеристика этих средств приведены в таблице

№	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	Доклад	Продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы Может быть использовано для оценки знаний, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Темы докладов
2	Разноуровневая задача	Различают задачи и задания: – репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; может быть использовано для оценки знаний и умений	Типовые разноуровневые задачи

		<p>обучающихся;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;</li> </ul> <p>может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения;</li> </ul> <p>может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся</p>	
3	Конспект	<p>Особый вид текста, в основе которого лежит аналитико-синтетическая переработка информации первоисточника (исходного текста). Цель этой деятельности — выявление, систематизация и обобщение (с возможной критической оценкой) наиболее ценной (для конспектирующего) информации.</p> <p>Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся</p>	Темы конспектов
4	Тестирование (компьютерные технологии)	<p>Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.</p> <p>Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся</p>	Фонд тестовых заданий
5	Выполнение курсовой работы	<p>Позволяет оценить умения обучающихся самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в информационном пространстве и уровень сформированности аналитических, исследовательских навыков, навыков практического и творческого мышления. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.</p> <p>Может быть использовано для оценки умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся в предметной или межпредметной областях</p>	Типовое задание для выполнения курсовой работы
7	Защита курсовой работы	<p>Позволяет оценить умения обучающихся самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в информационном пространстве и уровень сформированности аналитических, исследовательских навыков, навыков практического и творческого мышления. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.</p> <p>Может быть использовано для оценки умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся в предметной или межпредметной областях</p>	Типовые вопросы для защиты курсовой работы
8	Зачет	<p>Средство, позволяющее оценить знания, умения, навыков и (или) опыта деятельности обучающегося по дисциплине.</p> <p>Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся</p>	Перечень теоретических вопросов и типовые практические задания к зачету
9	Экзамен	<p>Средство, позволяющее оценить знания, умения, навыков и (или) опыта деятельности обучающегося по дисциплине.</p> <p>Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся</p>	Перечень теоретических вопросов и типовые практические задания к экзамену (образец экзаменационного билета)
10	Тест – промежуточная	<p>Система автоматизированного контроля освоения компетенций (части компетенций) обучающимся по дисциплине с</p>	Фонд тестовых заданий



	аттестация в форме зачета	использованием информационно-коммуникационных технологий. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	
11	Тест – промежуточная аттестация в форме экзамена	Система автоматизированного контроля освоения компетенций (части компетенций) обучающимся по дисциплине с использованием информационно-коммуникационных технологий. Может быть использовано для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности обучающихся	Фонд тестовых заданий

**Критерии и шкалы оценивания компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме зачета Шкала оценивания уровня освоения компетенций**

Шкала оценивания	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенции
«зачтено»	Обучающийся правильно ответил на теоретические вопросы. Показал отличные знания в рамках учебного материала. Правильно выполнил практические задания. Показал отличные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы	Высокий
	Обучающийся с небольшими неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал хорошие знания в рамках учебного материала. С небольшими неточностями выполнил практические задания. Показал хорошие умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов	Базовый
	Обучающийся с существенными неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал удовлетворительные знания в рамках учебного материала. С существенными неточностями выполнил практические задания. Показал удовлетворительные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Допустил много неточностей при ответе на дополнительные вопросы	Минимальный
«не зачтено»	Обучающийся при ответе на теоретические вопросы и при выполнении практических заданий продемонстрировал недостаточный уровень знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов	Компетенция не сформирована

**Тест – промежуточная аттестация в форме зачета:**

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«зачтено»	Обучающийся верно ответил на 70 % и более тестовых заданий при прохождении тестирования
«не зачтено»	Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования

**Критерии и шкалы оценивания компетенций в результате изучения дисциплины  
при проведении промежуточной аттестации в форме экзамена  
Шкала для оценивания уровня освоения компетенций**

Шкалы оценивания	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
«отлично»	Обучающийся правильно ответил на теоретические вопросы. Показал отличные знания в рамках учебного материала. Правильно выполнил практические задания. Показал отличные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы	Высокий
«хорошо»	Обучающийся с небольшими неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал хорошие знания в рамках учебного материала. С небольшими неточностями выполнил практические задания. Показал хорошие умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов	Базовый
«удовлетворительно»	Обучающийся с существенными неточностями ответил на теоретические вопросы. Показал удовлетворительные знания в рамках учебного материала. С существенными неточностями выполнил практические задания. Показал удовлетворительные умения и владения навыками применения полученных знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. Допустил много неточностей при ответе на дополнительные вопросы	Минимальный
«неудовлетворительно»	Обучающийся при ответе на теоретические вопросы и при выполнении практических заданий продемонстрировал недостаточный уровень знаний и умений при решении задач в рамках учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы было допущено множество неправильных ответов	Компетенции не сформированы

**Конспект**

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Конспект по теме выполнен в обозначенный преподавателем срок. Конспект выполнен обучающимся по заданной теме в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности. Обучающийся работал полностью самостоятельно; раскрыл тему полностью и ответил на все вопросы преподавателя по конкретной теме конспекта. Конспект оформлен аккуратно, в наиболее оптимальной для фиксации результатов форме
«хорошо»	Конспект по теме выполнен в обозначенный преподавателем срок. Конспект выполнен обучающимся по заданной теме в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности. Обучающийся работал полностью самостоятельно; раскрыл тему не полностью и ответил на часть вопросов преподавателя по конкретной теме конспекта. Конспект оформлен аккуратно, с незначительными исправлениями
«удовлетворительно»	Конспект по теме выполнен в обозначенный преподавателем срок. Конспект выполнен обучающимся по заданной теме в не полном объеме с частичным соблюдением необходимой последовательности. Обучающийся работал полностью самостоятельно; раскрыл тему не полностью и ответил на часть вопросов преподавателя по конкретной теме конспекта. Конспект оформлен не аккуратно
«неудовлетворительно»	Конспект по теме не выполнен в обозначенный преподавателем срок. Конспект выполнен обучающимся не по заданной теме в не полном объеме без соблюдения необходимой последовательности. Обучающийся работал не самостоятельно; не раскрыл тему и не ответил на вопросы преподавателя по конкретной теме конспекта. Конспект оформлен не аккуратно

Тест – промежуточная аттестация в форме экзамена:

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Обучающийся верно ответил на 90 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«хорошо»	Обучающийся верно ответил на 80 – 89 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«удовлетворительно»	Обучающийся верно ответил на 70 – 79 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«неудовлетворительно»	Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования

Защита курсовой работы

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Содержание курсовой работы полностью соответствует заданию. Представлены результаты обзора литературных и иных источников. Структура курсовой работы логически и методически выдержана. Все выводы и предложения убедительно аргументированы. Оформление курсовой работы и полученные результаты полностью отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. При защите курсовой работы обучающийся правильно и уверенно отвечает на вопросы преподавателя, демонстрирует глубокое знание теоретического материала, способен аргументировать собственные утверждения и выводы
«хорошо»	Содержание курсовой работы полностью соответствует заданию. Представлены результаты обзора литературных и иных источников. Структура курсовой работы логически и методически выдержана. Большинство выводов и предложений аргументировано. Оформление курсовой работы и полученные результаты в целом отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. Имеются одна-две несущественные ошибки в использовании терминов, в построенных диаграммах и схемах. Наличествует незначительное количество грамматических и/или стилистических ошибок. При защите курсовой работы обучающийся правильно и уверенно отвечает на большинство вопросов преподавателя, демонстрирует хорошее знание теоретического материала, но не всегда способен аргументировать собственные утверждения и выводы. При наводящих вопросах преподавателя исправляет ошибки в ответе
«удовлетворительно»	Содержание курсовой работы частично не соответствует заданию. Результаты обзора литературных и иных источников представлены недостаточно полно. Есть нарушения в логике изложения материала. Аргументация выводов и предложений слабая или отсутствует. Имеются одно-два существенных отклонений от требований в оформлении курсовой работы. Полученные результаты в целом отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. Имеются одна-две существенных ошибки в использовании терминов, в построенных диаграммах и схемах. Много грамматических и/или стилистических ошибок. При защите курсовой работы обучающийся допускает грубые ошибки при ответах на вопросы преподавателя и /или не дал ответ более чем на 30% вопросов, демонстрирует слабое знание теоретического материала, в большинстве случаев не способен уверенно аргументировать собственные утверждения и выводы
«неудовлетворительно»	Содержание курсовой работы в целом не соответствует заданию. Имеются более двух существенных отклонений от требований в оформлении курсовой работы. Большое количество существенных ошибок по сути работы, много грамматических и стилистических ошибок и др. Полученные результаты не отвечают требованиям, изложенным в методических указаниях. При защите курсовой работы обучающийся демонстрирует слабое понимание программного материала. Курсовая работа не представлена преподавателю. Обучающийся не явился на защиту курсовой работы

## Критерии и шкалы оценивания результатов обучения при проведении текущего контроля успеваемости

### Доклад

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Доклад создан с использованием компьютерных технологий (презентация Power Point, Flash–презентация, видео-презентация и др.) Используются дополнительные источники информации. Содержание заданной темы раскрыто в полном объеме. Отражена структура доклада (вступление, основная часть, заключение, присутствуют выводы и примеры). Оформление работы. Оригинальность выполнения (работа сделана самостоятельно, представлена впервые)
«хорошо»	Доклад создан с использованием компьютерных технологий (презентация Power Point, Flash–презентация, видео-презентация и др.) Содержание доклада включает в себя информацию из основных источников (методическое пособие), дополнительные источники информации не использовались. Содержание заданной темы раскрыто не в полном объеме. Структура доклада сохранена (вступление, основная часть, заключение, присутствуют выводы и примеры)
«удовлетворительно»	Доклад сделан устно, без использования компьютерных технологий. Содержание доклада ограничено информацией только из методического пособия. Содержание заданной темы раскрыто не в полном объеме. Отсутствуют выводы и примеры. Оригинальность выполнения низкая
«неудовлетворительно»	Доклад сделан устно, без использования компьютерных технологий и других наглядных материалов. Содержание ограничено информацией только из методического пособия. Заданная тема доклада не раскрыта, основная мысль сообщения не передана

### Разноуровневые задачи

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Демонстрирует очень высокий/высокий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены
«хорошо»	Демонстрирует достаточно высокий/выше среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены
«удовлетворительно»	Демонстрирует средний уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены. Демонстрирует низкий/ниже среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены
«неудовлетворительно»	Демонстрирует очень низкий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Не ответа. Не было попытки решить задачу

### Тестирование – текущий контроль:

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«отлично»	Обучающийся верно ответил на 90 – 100 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«хорошо»	Обучающийся верно ответил на 80 – 89 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«удовлетворительно»	Обучающийся верно ответил на 70 – 79 % тестовых заданий при прохождении тестирования
«неудовлетворительно»	Обучающийся верно ответил на 69 % и менее тестовых заданий при прохождении тестирования

### Выполнение курсовой работы

Шкала оценивания	Критерии оценивания
«зачтено»	Раздел(ы) курсовой работы выполнен(ы) в установленный срок в полном объеме. В ходе выполнения раздела(ов) курсовой работы обучающийся демонстрирует высокий уровень теоретических знаний, практических умений и навыков (компетенций), позволяющих самостоятельно решать профессиональные задачи, делать теоретические обобщения и практические выводы. Раздел(ы) курсовой работы

	<p>выполнен(ы) без замечаний</p> <p>Раздел(ы) курсовой работы выполнен(ы) в установленный срок в полном объеме. В ходе выполнения раздела(ов) курсовой работы обучающийся демонстрирует базовый уровень теоретических знаний, практических умений и навыков (компетенций), позволяющих решать профессиональные задачи, делать теоретические обобщения и практические выводы. В ходе разработки раздела(ов) курсовой работы обучающимся допущены небольшие неточности</p> <p>Раздел(ы) курсовой работы выполнен(ы) с задержкой в не полном объеме. В ходе выполнения раздела(ов) курсовой работы обучающийся демонстрирует минимальный уровень теоретических знаний, практических умений и навыков (компетенций), позволяющих решать профессиональные задачи, делать теоретические обобщения и практические выводы. В ходе разработки раздела(ов) курсовой работы обучающимся допущены серьезные ошибки и неточности</p>
«не зачтено»	<p>Раздел(ы) курсовой работы не выполнен(ы) или выполнен не по заданию преподавателя. Обучающийся не отвечает на вопросы преподавателя, связанные с ходом выполнения раздела(ов) курсовой работы, не демонстрирует теоретических знаний, практических умений и навыков (компетенций), позволяющих решать профессиональные задачи, делать теоретические обобщения и практические выводы</p>

### **3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности**

#### **3.1 Темы докладов**

Темы докладов выложены в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведены темы докладов, предусмотренные рабочей программой дисциплины.

Темы докладов

#### **Тема 1. Инвестиционная деятельность: понятие и сущность**

1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.
2. Виды инвестиций.

#### **Тема 2. Виды и инструменты инвестирования**

3. Объекты инвестиционной деятельности.
4. Принципы инвестиционной деятельности.
5. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.

#### **Тема 3. Нормативное регулирование рынка инвестиций. Принятие управленческих решений в области инвестиционной деятельности**

6. Управление инвестиционной деятельностью в современных условиях.
7. Оценка эффективности инвестиционного проекта.
8. Инвестиции как фактор экономического роста.
9. Планирование, организация, обработка и оформление результатов для выбора управленческих решений.

#### **Тема 4. Современные особенности инвестирования в экономике**

10. Стратегические цели инвестиционной деятельности.
11. Анализ инвестиционной привлекательности предприятия.
12. Инвестиционный рынок.

#### **Тема 5. Современные финансовые продукты и инструменты инвестирования**

13. Лизинговые отношения в РФ.
14. Инвестиционно-инновационная деятельность на предприятии.

#### **Тема 6. Оценка эффективности финансовых продуктов и инструментов инвестирования с использованием цифровых технологий**

15. Факторинг и форфейтинг как виды кредитования.
16. Инвестиции в РФ и мире.
17. Компьютерные фондовые биржи
18. Система информации и её источники для аналитической работы.
19. Основные классификации инвестиционных ресурсов предприятия.
20. Принципы формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
21. Собственные инвестиционные ресурсы предприятия.

#### **Тема 7. Портфельные инвестиции на рынке ценных бумаг**

22. Заемные инвестиционные ресурсы предприятия
23. Эффективность внедрения новой техники и технологии.
24. Показатели эффективности инвестиционных проектов.
25. Факторы, влияющие на эффективность инвестиций.
26. Оценка затрат и результатов. Денежные потоки. Цены. Особенности оценки эффективности некоторых типовых проектов (госзаказ и др.)
27. Социальная эффективность.

#### **Тема 8. Кассовые и срочные операции на рынке ценных бумаг**

29. Специфические операции на рынке ценных бумаг
30. Операции с разными видами ценных бумаг

#### **Тема 9. Риск и доходность инвестиционного портфеля**

31. Формирование портфельной стратегии  
 32. Виды портфельных инвестиций  
**Тема 10. Банки на рынке инвестиционных операций**  
 33. Понятие инвестиционного банковского бизнеса  
 34. Классификация форм и видов банковских инвестиций  
**Тема 11. Инвестиционные фонды**  
 35. Паевые инвестиционные фонды в России  
 36. Инвестиционные фонды в России и за рубежом  
**Тема 12. Пенсионные фонды рынке инвестиций**  
 37. Инвестиционные позиции пенсионных фондов  
 38. Развитие российского рынка коллективных инвестиций  
**Тема 13. Оценка рисков инвестиционных проектов**  
 39. Учет неопределенностей и рисков при определении эффективности.  
 40. Оценка инвестиционных рисков в современных условиях.  
**Тема 14. Государственное регулирование инвестиционной деятельности**  
 41. Формы и методы государственного регулирования в России и за рубежом  
 42. Антимонопольное регулирование

### 3.2 Типовые разноуровневые задачи

Разноуровневые задачи выложены в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведены образцы разноуровневых задач по темам, предусмотренным рабочей программой дисциплины.

#### Образец разноуровневой задачи по теме 2 «Виды и инструменты инвестирования»

На основании аналитической информации о современном состоянии экономики представить возможные инструменты инвестирования для различных задач. Для удобства можно воспользоваться аналитической таблицей.

Инвестиционная задача	Вид инвестиций	Инструменты инвестирования	Особенности реализации в современных условиях
Финансирование стартапа			
Инвестиционный портфель частного инвестора			
Расширение деятельности организации			
Расширение рыночного присутствия организации			
Расширение стратегического потенциала развития организации			
Инвестирование временно свободных средств государства			
Инвестирование временно свободных денежных средств организации			

#### Образец разноуровневой задачи по теме 4 «Современные особенности инвестирования»

Учитывая современные особенности развития цифровой экономики, определить возможные способы привлечения инвестирования в различные цифровые проекты. Для каждого ответа обязательно привести аргументацию.

Возможные способы привлечения инвестиций (могут быть приведены дополнительные): IPO, ICO (токенсейл), инвестиционные инкубаторы, бизнес-ангелы (венчур), краудинвестинг, краудфандинг, инвестиционный кредит и т.д.

#### Способы привлечения инвестиций в цифровой экономике

Проект	Способ привлечения инвестиций
Рекрутинговый стартап	
Проект по роботизации офисных функций работников	
Байкшеринг	
Разработка сверхскоростных поездов	
Мобильное приложение по навигации	
Разработка электронной карты для расчетов при покупках	
Приложение: Телемедицина для животных	

Образец разноуровневой задачи,  
выполняемой в рамках практической подготовки  
по теме 5 «Современные финансовые продукты и инструменты инвестирования»

Облигация с номиналом в 100 тыс. руб. была продана 18 марта 2021 г. Дата предыдущей выплаты купона — 10 февраля 2021 г. Дата ближайшей выплаты купона — 10 мая 2021 г. Текущая купонная ставка установлена в размере 33,33% годовых. Число выплат — 4 раза в год. Требуется определить купонный доход по облигации.

Образец типового варианта разноуровневой задачи,  
выполняемой в рамках практической подготовки  
по теме 6 «Оценка эффективности финансовых продуктов и инструментов инвестирования с использованием цифровых технологий»

Компания гарантирует выплату дивидендов в размере 6 000 рублей на акцию в конце каждого года в течение неопределенно долгого времени. Стоит ли покупать акции этой компании по 35 000 рублей за бумагу, если есть возможность разместить денежные средства на депозит под 15% годовых?

Образец разноуровневой задачи,  
выполняемой в рамках практической подготовки  
по теме 7 «Портфельные инвестиции на рынке ценных бумаг»

Инвестор Илья Ш. вкладывает деньги в два типа инвестиций. В инструменты с умеренным риском и умеренной ожидаемой доходностью, назовём их «А», и в инвестиции с высоким риском и высокой ожидаемой доходностью, назовём их «I». То есть портфель состоит из инвестиций типа «А» и инвестиций типа «I».

Предположим, нам стало известно, что доходность Ильи Ш. по инвестициям типа «А» составила 20% годовых, а общая доходность портфеля составила 40% годовых.

1. Если предположить, что инвестиции типа «А» и типа «I» были в портфеле в равных долях, то какова была доходность инвестиций типа «I» в портфеле Ильи Ш.?

2. Предположим, что Илья Ш. сообщил нам дополнительно, что доходность инвестиций типа «I» составила в его портфеле 120% годовых. Значит, в каких пропорциях в его портфеле были инвестиции обоих типов? Сколько процентов в портфеле было отведено на инвестиции типа «А», а сколько — на инвестиции типа «I»?

3. Какова была бы доходность портфеля Ильи Ш., если бы он (учитывая данные из пункта 2) разложил деньги по инвестициям типа «А» и «I» поровну (по 50% портфеля)?



Образец разноуровневой задачи,  
выполняемой в рамках практической подготовки  
по теме 13 «Оценка рисков инвестиционных проектов»

Имеются два инвестиционных проекта: ИП1 и ИП2 с одинаковой прогнозной суммой требуемых капитальных вложений. Величина планируемого дохода (тыс. руб.) неопределенна и приведена в виде распределения вероятностей (табл.). Оценить рискованность каждого проекта, используя критерий отбора – «максимизация математического ожидания дохода».

Характеристика проектов по доходам и вероятностям его получения:

Инвестиционный проект ИП 1

Доход, тыс. руб.	Вероятность (В)
2500	0,15
3000	0,20
3500	0,35
5000	0,20
6000	0,10

Инвестиционный проект ИП 2

Доход, тыс. руб.	Вероятность (В)
1500	0,10
2500	0,15
4000	0,30
5000	0,30
7000	0,15

### 3.3 Темы конспектов

Темы конспектов выложены в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведены темы конспектов, предусмотренные рабочей программой дисциплины.

#### Темы конспектов

**Тема 1. Инвестиционная деятельность: понятие и сущность**

1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.
2. Виды инвестиций.

**Тема 2. Виды и инструменты инвестирования**

3. Объекты инвестиционной деятельности.
4. Принципы инвестиционной деятельности.
5. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.

**Тема 3. Нормативное регулирование рынка инвестиций. Принятие управленческих решений в области инвестиционной деятельности**

28. Управление инвестиционной деятельностью в современных условиях.
29. Планирование, организация, обработка и оформление результатов для выбора управленческих решений.

**Тема 4. Современные особенности инвестирования в экономике**

30. Стратегические цели инвестиционной деятельности.
31. Анализ инвестиционной привлекательности предприятия.
32. Инвестиционный рынок.

### **Тема 5. Современные финансовые продукты и инструменты инвестирования**

33. Лизинговые отношения в РФ.

34. Инвестиционно-инновационная деятельность на предприятии.

### **Тема 6. Оценка эффективности финансовых продуктов и инструментов инвестирования с использованием цифровых технологий**

35. Компьютерные фондовые биржи

36. Система информации и её источники для аналитической работы.

37. Основные классификации инвестиционных ресурсов предприятия.

38. Принципы формирования инвестиционных ресурсов предприятия.

39. Собственные инвестиционные ресурсы предприятия.

### **Тема 7. Портфельные инвестиции на рынке ценных бумаг**

40. Заемные инвестиционные ресурсы предприятия

41. Эффективность внедрения новой техники и технологии.

42. Показатели эффективности инвестиционных проектов.

43. Факторы, влияющие на эффективность инвестиций.

44. Оценка затрат и результатов. Денежные потоки. Цены. Особенности оценки эффективности некоторых типовых проектов (госзаказ и др.)

### **Тема 8. Кассовые и срочные операции на рынке ценных бумаг**

29. Специфические операции на рынке ценных бумаг

30. Операции с разными видами ценных бумаг

### **Тема 9. Риск и доходность инвестиционного портфеля**

31. Формирование портфельной стратегии

32. Виды портфельных инвестиций

### **Тема 10. Банки на рынке инвестиционных операций**

33. Понятие инвестиционного банковского бизнеса

34. Классификация форм и видов банковских инвестиций

### **Тема 11. Инвестиционные фонды**

35. Паевые инвестиционные фонды в России

36. Инвестиционные фонды в России и за рубежом

### **Тема 12. Пенсионные фонды рынке инвестиций**

37. Инвестиционные позиции пенсионных фондов

38. Развитие российского рынка коллективных инвестиций

### **Тема 13. Оценка рисков инвестиционных проектов**

39. Учет неопределенностей и рисков при определении эффективности.

40. Оценка инвестиционных рисков в современных условиях.

### **Тема 14. Государственное регулирование инвестиционной деятельности**

41. Формы и методы государственного регулирования в России и за рубежом

42. Антимонопольное регулирование

## **3.4 Типовой комплект заданий на курсовую работу**

Подготовка курсовой работы является важным звеном в образовательной цепи получения полного комплекта знаний будущего специалиста. Её выполнение помогает систематизировать, закреплять и расширять теоретические и практические знания в рамках практики инвестиционного проектирования и применять их при решении конкретных управленческих задач инвестиционного характера, а также повышает уровень подготовленности студентов в области проектного управления.

*Целью выполнения курсовой работы* является систематизация и закрепление у будущих выпускников теоретических знаний, полученных в ходе изучения курса, углубленное рассмотрение отдельных проблем инвестиционного проектирования, а также выработка практических навыков проектной и исследовательской работы. Студенты должны владеть основными инструментами оценки экономической эффективности проекта. С одной

стороны, в курсовой работе студент должен показать знание источников литературы по выбранной теме, умение собирать и отбирать материал, рассчитывать, анализировать, наблюдать и обобщать. С другой стороны, в курсовой работе демонстрируется умение правильно излагать собственные мысли, лично защищать выдвинутые в работе положения.

*Основными задачами выполнения курсовой работы* в системе подготовки являются:

- систематизация, закрепление, углубление и расширение приобретенных студентом знаний, умений, навыков по дисциплине;
- овладение навыками практического применения полученных теоретических знаний к решению конкретных задач, предусмотренных курсовой работой;
- развитие самостоятельности при выборе методов расчета и творческой инициативы при решении конкретных задач;
- овладение студентами навыками самостоятельной работы со специальной литературой;
- подготовка студентов к более сложной задаче заключительного этапа учебного процесса – выполнению и защите выпускной квалификационной работы.

Курсовая работа является самостоятельным научно-проектным исследованием одного из направлений в практике инвестиционного проектирования. В ней студент должен показать знание теоретических положений, взаимосвязи экономических процессов, умение их анализировать, оценивать и прогнозировать, а также формулировать выводы по теоретической части, а в практической части вести экономические расчеты по формированию инвестиционного портфеля

*Требования, предъявляемые к курсовой работе:*

- соответствие задачам курса «Практика инвестиционного проектирования»;
- полнота и комплексность исследуемого материала;
- экономическая грамотность, глубина анализа, полнота обобщений, выводов и рекомендаций;
- учет передового отечественного и зарубежного опыта, а также последних достижений в области проектного управления и хозяйственной практики;
- оформление в соответствии с требованиями нормоконтроля ЗаБИЖТ, ИрГУПС.

Теоретическая часть курсовой работы выполняется на актуальную тему, исходя из перечня тем, практическая часть выполняется по заданию представленных в методических указаниях по выполнению курсовой работы по дисциплине «Практика инвестиционного проектирования» Быстровой О.Л.

Перечень тем курсовых работ

1. Понятие и роль инвестиций в рыночной экономике.
2. Сегменты рынка инвестиционных ресурсов.
3. Основные функции фондового рынка.
4. Основные индикаторы фондового рынка.
5. Участники, выполняющие ключевые функции на рынке инвестиций.
6. Деятельность финансовых посредников на фондовом рынке России.
7. Понятие и основные характеристики современной ценной бумаги.
8. Способы и этапы эмиссии облигаций.
9. Виды цен облигаций. Расчеты курсовой стоимости облигации.
10. Дивиденды и дивидендная политика акционерного общества.
11. Облигация. Классификация видов облигаций.
12. Понятие и классификация производных финансовых инструментов на фондовом рынке.
13. Сущность и классификация сделок с долговыми ценными бумагами.
14. Игры на повышение курса облигаций. Игры на понижение курса облигаций.
15. Понятие, основная цель и задачи формирования инвестиционного портфеля.
16. Этапы формирования портфеля ценных бумаг.

17. Доходность инвестиционного портфеля. Модель Гарри Марковица. Ожидаемая доходность. Стандартное отклонение (мера риска).
18. Статистические методы определения доходности инвестиционного портфеля.
19. Выбор состава оптимального инвестиционного портфеля. Определение риска ценной бумаги и риска инвестиционного портфеля.
20. Биржевые индексы. Ведущие мировые биржевые индексы. Российские биржевые индексы.
21. Организационная структура фондовой биржи. Комиссии биржи.
22. Понятие и уровни фундаментального анализа.
23. Технический анализ.
24. Риски операций на рынке инвестиций.

## **Практическая часть**

### **1. Краткие теоретические сведения.**

В общем случае процесс формирования и управления инвестиционным портфелем предполагает реализацию следующих этапов:

- 1) Постановка целей и выбор адекватного типа портфеля.
- 2) Анализ объектов инвестирования.
- 3) Формирование инвестиционного портфеля.
- 4) Выбор и реализация стратегии управления портфелем.
- 5) Оценка эффективности принятых решений.

Первый этап включает определение целей инвестирования, способных обеспечить их достижение портфелем и необходимого объема вкладываемых средств.

Следует отметить, что, являясь отражением многообразия и сложности современных экономических отношений, цели портфельного инвестирования могут быть самыми различными:

- 1) получение доходов;
- 2) поддержка ликвидности;
- 3) балансировка активов и обязательств;
- 4) выполнение будущих обязательств;
- 5) перераспределение собственности;
- 6) участие в управлении деятельностью того или иного субъекта;
- 7) сбережение накопленных средств и др.

Независимо от конкретных целей инвестирования, при их формулировке необходимо учитывать такие важнейшие факторы как продолжительность операции (временной горизонт), ее ожидаемую доходность, ликвидность и риск.

Тип и структура портфеля в значительной степени зависят от поставленных целей. В соответствии с ними выделяют:

- 1) портфели роста, формируемые из активов, обеспечивающих достижение высоких темпов роста вложенного капитала, и характеризующиеся значительным риском;
- 2) портфели дохода, формируемые из активов, обеспечивающих получение высокой доходности на вложенный капитал;
- 3) сбалансированные портфели, обеспечивающие достижение заданного уровня доходности при некотором допустимом уровне риска;
- 4) портфели ликвидности, обеспечивающие, в случае необходимости, быстрое получение вложенных средств;
- 5) консервативные портфели, сформированные из малорисковых и надежных активов и др.

Следует отметить, что в реальной практике преобладают смешанные портфели, отражающие весь спектр разнообразных целей инвестирования в условиях рынка. Сущность второго этапа (анализ или оценка активов) заключается в определении и исследовании

характеристик тех из них, которые в наибольшей степени способствуют достижению преследуемых целей.

Третий этап (формирование портфеля) включает отбор конкретных активов для вложения средств, а также оптимального распределения инвестируемого капитала между ними в соответствующих пропорциях.

Формирование инвестиционного портфеля базируется на ряде основополагающих принципов, наиболее существенными из которых являются:

- 1) соответствие типа портфеля поставленным целям инвестирования;
- 2) адекватность типа портфеля инвестируемому капиталу;
- 3) соответствие допустимому уровню риска;
- 4) обеспечение управляемости (соответствия числа и сложности используемых инструментов возможностям инвестора по организации и осуществлению процессов управления портфелем) и др.

## 2. Порядок выполнения работы и содержание отчета

### Порядок выполнения работы:

Пример формирования инвестиционного портфеля Марковица в Excel Рассмотрим наглядный пример формирования инвестиционного портфеля по модели Г. Марковица в программе Excel. Наш портфель будет состоять из четырех отечественных акций: ОАО «Газпром» (GAZP), ОАО «Норильский никель» (GMKN), ОАО «Мечел» (MTLR) и ОАО «Сбербанк» (SBER). Были взяты акции различных секторов: нефтегазового, промышленного и финансового, такой выбор увеличивает диверсификацию портфеля и снижает его рыночный риск. Рекомендуется брать период рассмотрения динамики изменения стоимости акций минимум один год. Это позволяет сделать более точный долгосрочный прогноз доходности и риска портфеля. На рисунке ниже показана ежемесячная стоимость акций за период с 01.02.2014 – 01.02.2015г.

	A	B	C	D	E	F
1	<b>Формирование инвестиционного портфеля Г.Марковица</b>					
2	Инвестиционный анализ от Жданова Ивана					
3						
4	<b>Дата</b>	<b>Газпром</b>	<b>ГМКНорНикель</b>	<b>Мечел</b>	<b>Сбербанк</b>	
5	01.02.2014	139.2	5980	39.9	91.16	
6	01.03.2014	135.5	5865	38.4	83.8	
7	01.04.2014	128.77	6405	37.5	72.5	
8	01.05.2014	141.7	6656	47.5	84.5	
9	01.06.2014	148.96	6719	52.4	84.5	
10	01.07.2014	132	7060	38.5	73.6	
11	01.08.2014	131.95	7230	32.9	73.21	
12	01.09.2014	137.9	7320	24.6	75.52	
13	01.10.2014	141.5	8033	21.59	76.23	
14	01.11.2014	142.86	8820	22.6	72.25	
15	01.12.2014	130.31	8080	24.71	54.9	
16	01.01.2015	143.82	11610	44.85	61.5	
17	01.02.2015	152.95	11182	82.27	75.91	

Котировки акций Газпрома, ГМКНорНикеля, Мечела и Сбербанка На следующем этапе формирования портфеля необходимо рассчитать ежемесячные доходности по каждой акции. Для этого воспользуемся формулой процентов в Excel: Доходность Газпром =LN(B6/B5) Доходность ГМКНорНикель =LN(C6/C5) Доходность Мечел =LN(D6/D5) Доходность Сбербанк =LN(E6/E5)

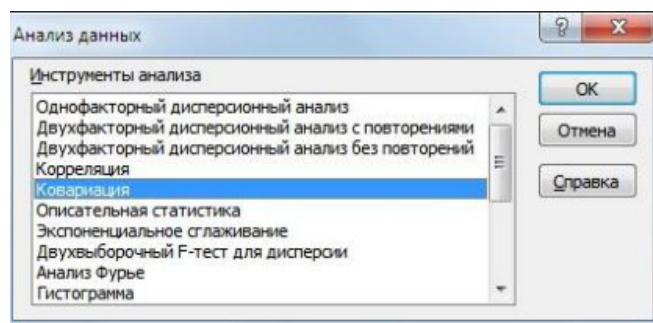
	A	B	C	D	E	F	G	H	I
1	<b>Формирование инвестиционного портфеля Г.Марковица</b>								
2	Инвестиционный анализ от Жданова Ивана								
3									
4	Дата	Газпром	ГМК Нор Никель	Мечел	Сбербанк	Доходность Газпром	Доходность ГМК Нор Никель	Доходность Мечел	Доходность Сбербанка
5	01.02.2014	139.2	5980	39.9	91.16				
6	01.03.2014	135.5	5865	38.4	83.8	-3%	-2%	-4%	-8%
7	01.04.2014	128.77	6405	37.5	72.5	-5%	9%	-2%	-14%
8	01.05.2014	141.7	6656	47.5	84.5	10%	4%	24%	15%
9	01.06.2014	148.96	6719	52.4	84.5	5%	1%	10%	0%
10	01.07.2014	132	7060	38.5	73.6	-12%	5%	-31%	-14%
11	01.08.2014	131.95	7230	32.9	73.21	0%	2%	-16%	-1%
12	01.09.2014	137.9	7320	24.6	75.52	4%	1%	-29%	3%
13	01.10.2014	141.5	8033	21.59	76.23	3%	9%	-13%	1%
14	01.11.2014	142.86	8820	22.6	72.25	1%	9%	5%	-5%
15	01.12.2014	130.31	8080	24.71	54.9	-9%	-9%	9%	-27%
16	01.01.2015	143.82	11610	44.85	61.5	10%	36%	60%	11%
17	01.02.2015	152.95	11182	82.27	75.91	6%	-4%	61%	21%

Далее определяем математическое ожидание доходностей по каждой акции, для этого найдем среднеарифметическое значение за весь период. Ожидаемая доходность по каждой акции будет следующая: Ожидаемая доходность Газпром =СРЗНАЧ(F5:F17) Ожидаемая доходность ГМКНорНикель =СРЗНАЧ(G5:G17) Ожидаемая доходность Мечел =СРЗНАЧ(H5:H17) Ожидаемая доходность Сбербанк =СРЗНАЧ(I5:I17)

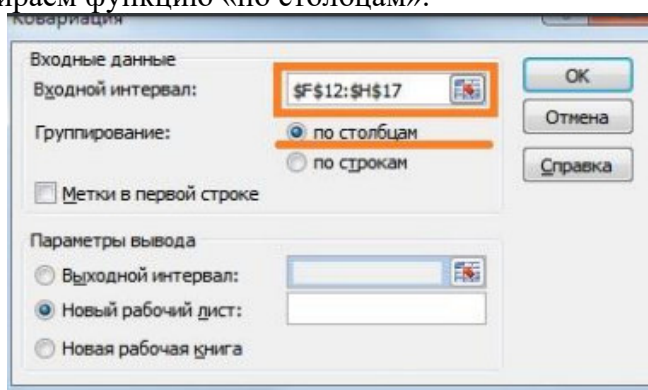
	A	B	C	D	E	F	G	H	I	
1	<b>Формирование инвестиционного портфеля Г.Марковица</b>									
2	Инвестиционный анализ от Жданова Ивана									
3										
4	Дата	Газпром	ГМК Нор Никель	Мечел	Сбербанк	Доходность Газпром	Доходность ГМК Нор Никель	Доходность Мечел	Доходность Сбербанка	
5	01.02.2014	139.2	5980	39.9	91.16					
6	01.03.2014	135.5	5865	38.4	83.8	-3%	-2%	-4%	-8%	
7	01.04.2014	128.77	6405	37.5	72.5	-5%	9%	-2%	-14%	
8	01.05.2014	141.7	6656	47.5	84.5	10%	4%	24%	15%	
9	01.06.2014	148.96	6719	52.4	84.5	5%	1%	10%	0%	
10	01.07.2014	132	7060	38.5	73.6	-12%	5%	-31%	-14%	
11	01.08.2014	131.95	7230	32.9	73.21	0%	2%	-16%	-1%	
12	01.09.2014	137.9	7320	24.6	75.52	4%	1%	-29%	3%	
13	01.10.2014	141.5	8033	21.59	76.23	3%	9%	-13%	1%	
14	01.11.2014	142.86	8820	22.6	72.25	1%	9%	5%	-5%	
15	01.12.2014	130.31	8080	24.71	54.9	-9%	-9%	9%	-27%	
16	01.01.2015	143.82	11610	44.85	61.5	10%	36%	60%	11%	
17	01.02.2015	152.95	11182	82.27	75.91	6%	-4%	61%	21%	
18						Ожидаемая доходность (r)	1%	5%	6%	-2%

Оценка ожидаемой доходности акций портфеля в Excel Доходность акции ОАО «Сбербанк» имеет отрицательное ожидание доходности, поэтому ее следует исключить из портфеля. Оценка риска каждой акции – это ее изменчивость (волатильность) по отношению к математическому ожиданию доходностей. Формула расчета риска акций следующая: Риск Газпром =СТАНДОТКЛОН(F5:F17) Риск ГМКНорНикель =СТАНДОТКЛОН(G5:G17) Риск Мечел =СТАНДОТКЛОН(H5:H17)

Оценка риска по акции инвестиционного портфеля в Excel Мы получили первоначальные необходимые данные для оценки долей данных акций в инвестиционном портфеле. Для оценки уровня риска всего инвестиционного портфеля воспользуемся надстройкой в Excel. Для этого зайдём в Главное меню → «Данные» → «Анализ данных» → «Ковариация».



Далее в появившемся окне необходимо найти ковариации между доходностями акций. Указываем входной интервал – ежемесячных доходностей акций, а в опции «Группирование» выбираем функцию «по столбцам».



Результатом будет таблица ковариаций доходностей акций между собой. Расположим ее ниже под таблицей. Можно заметить, что диагональные значения представляют собой дисперсию доходностей акций.

Дата	Газпром	ГМК Нор Никель	Мечел	Сбербанк	Доходность Газпром	Доходность ГМК Нор Никель	Доходность Мечел
01.02.2014	139.2	5980	39.9	91.16			
01.09.2014	137.9	7320	24.6	75.52	4%	1%	-29%
01.10.2014	141.5	8033	21.59	76.23	3%	9%	-13%
01.11.2014	142.86	8820	22.6	72.25	1%	9%	5%
01.12.2014	130.31	8080	24.71	54.9	-9%	-9%	9%
01.01.2015	143.82	11610	44.85	61.5	10%	36%	60%
01.02.2015	152.95	11182	82.27	75.91	6%	-4%	61%
Ожидаемая доходность ( $\mu$ )					1%	5%	6%
Риск акции ( $\sigma$ )					7%	11%	30%
Ковариационная матрица зависимостей акций							
					Газпром	ГМКНорНикель	Мечел
Газпром					0.00446	0.00288	0.01113
ГМКНорНикель					0.00288	0.01151	0.01049
Мечел					0.01113	0.01049	0.08156

Далее проводим те же действия, с использованием последних котировок акций этих компаний на текущую дату.

### 3.4 Типовые вопросы для защиты курсовой работы

Типовые вопросы для защиты курсовой работы выложены в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС, доступной обучающемуся через его личный кабинет.

Ниже приведен примерный перечень вопросов для защиты курсового проекта.

#### Примерный перечень вопросов для защиты курсовой работы

- 1 Приведите полное определение вопроса разрабатываемой темы
- 2 Назовите исторические этапы развития изучаемой проблемы
- 3 Сделайте выводы из приведенного анализа
- 4 Определите перспективные направления развития
- 5 Этапы формирования инвестиционного портфеля
- 6 Почему выбрали ценные бумаги данных компаний
- 7 Как определить ожидаемую доходность ценных бумаг
- 8 Как определить ожидаемый риск по ценным бумагам

### 3.5 Типовые контрольные задания для проведения тестирования

Фонд тестовых заданий по дисциплине содержит тестовые задания, распределенные по разделам и темам, с указанием их количества и типа.

Структура фонда тестовых заданий по дисциплине  
(5 семестр очная форма обучения, 6 семестр очно-заочная форма обучения)

Индикатор достижения компетенции	Тема в соответствии с РПД	Характеристика ТЗ	Количество тестовых заданий, типы ТЗ
ПК- 2.1.1. Осуществляет сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг	Инвестиционная деятельность: понятие и сущность	Знание	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ
		Умение	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ
		Действие	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ
	Виды и инструменты инвестирования	Знание	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ
		Умение	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ
		Действие	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ
	Нормативное регулирование рынка инвестиций. Принятие управленческих решений в области инвестиционной деятельности	Знание	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ
		Умение	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ
		Действие	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ
	Современные особенности инвестирования в экономике	Знание	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ
		Умение	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ
		Действие	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ
	Современные финансовые продукты и инструменты инвестирования	Знание	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ
		Умение	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ
		Действие	1 – ОТЗ 1 – ЗТЗ
ПК-2.5.2. Консультирует клиентов по оформлению документов на выдачу кредитов, открытие депозитов физическим лицам, выпуску пластиковых карт, предоставлении услуг на рынке ценных бумаг, по оформлению операций по определению взаимных обязательств (клиринг)	Оценка эффективности финансовых продуктов и инструментов инвестирования с использованием цифровых технологий	Знание	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ
		Умение	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ
	Действие	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ	
Итого			60: 30 – ОТЗ 30 – ЗТЗ

Полный комплект ФТЗ хранится в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИРГУПС и обучающийся имеет возможность ознакомиться с демонстрационным вариантом ФТЗ.



Ниже приведен образец типового варианта итогового теста, предусмотренного рабочей программой дисциплины.

Образец типовых вариантов тестовых заданий,  
предусмотренных рабочей программой  
(5 семестр очная форма обучения, 6 семестр очно-заочная форма обучения)

1. Токенсейл заключается в привлечении инвестиций при помощи <:.....:>
2. Формами осуществления реальных инвестиций являются:
  - а) вложения в уставные капиталы других организаций;
  - б) реконструкция производственных объектов;
  - в) модернизация производственных объектов;
  - г) вложения в денежные инструменты финансового рынка.
3. Краудфандинг осуществляется - <:.....:>
4. Для определения уровня диверсификации инвестиционного портфеля используется показатель - <:.....:>
5. Портфельные инвестиции характеризуются вложения в уставный капитал организации менее <:.....:>%
6. Основной способ возврата венчурным инвестором вложенных инвестиций - <:.....:>
7. Оценка риска рыночной ликвидности используется показатель - <:.....:>
8. Окупаемость инвестиционного проекта наступает на <:.....:> стадии
9. Для оценки эффективности инвестиционного проекта необходимы данные:
  - а) объем производимой продукции;
  - б) количество сотрудников организации;
  - в) безрисковая ставка доходности;
  - г) операционный цикл.
10. Для расчета коэффициента Шарпа необходимы данные:
  - а) доходность ценной бумаги;
  - б) доходность инвестиционного портфеля;
  - в) безрисковая ставка доходности;
  - г) премия за риск;
  - д) риск инвестиционного портфеля.
11. Для оценки эффективности стартапа как объекта инвестиций необходим анализ:
  - а) внешней среды организации;
  - б) внутренней среды организации;
  - г) основной идеи;
  - д) потенциального спроса на продукт.
12. Для выбора площадки при краудфандинге оценка ее надежности осуществляется при помощи:
  - а) срок работы площадки;

- б) количества инвесторов на площадке в настоящее время;
- в) количество успешных проектов;
- г) узнаваемость бренда площадки.

13. При оценке инвестиционного проекта при помощи метода «дерево событий» показателями изменяющихся узлов являются:

- а) срок реализации инвестиционного проекта;
- б) ставка дисконтирования;
- в) объем инвестиций;
- г) чистая приведенная стоимость.

14. Для анализа результатов инвестиционного проекта используются показатели:

- а) чистая приведенная стоимость;
- б) премия за риск;
- в) внутренняя норма рентабельности;
- г) уровень риска проекта.

15. Венчурное инвестирование, как правило, нацелено на финансирование <:.....: >

16. Набор активов, собранных таким образом, чтобы доход от них соответствовал определенным целям инвестора – это <:.....: >?

17. Соотнесите определения:

Брокер	Размещение капитала с целью получения прибыли
Инвестирование	Процесс предоставления средств для деятельности, совершения покупок, или инвестирования
Финансирование	Юридическое лицо, выполняющее посреднические функции между продавцом и покупателем, между страховщиком и страхователем, между судовладельцем и фрахтователем

18. Укажите последовательность формирования портфеля ценных бумаг:

- а) оценка фактической эффективности портфеля;
- б) определение инвестиционных целей и типа портфеля;
- в) ревизия (пересмотр) портфеля;
- г) формирование портфеля;
- д) выбор и реализация стратегии управления портфелем.

Структура тестовых материалов по дисциплине  
(6 семестр очная форма обучения, 7 семестр очно-заочная форма обучения)

Индикатор достижения компетенции	Тема в соответствии с РПД	Характеристика ТЗ	Количество тестовых заданий, типы ТЗ
ПК- 2.1.1. Осуществляет сбор информации по спросу на рынке финансовых услуг	Портфельные инвестиции на рынке ценных бумаг	Знание	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ
		Умение	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ
		Действие	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ
	Кассовые и срочные операции на рынке ценных бумаг	Знание	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ
		Умение	2 – ОТЗ 2 – ЗТЗ
		Действие	2 – ОТЗ

			2 – 3ТЗ
	Риск и доходность инвестиционного портфеля	Знание	2 – ОТЗ 2 – 3ТЗ
		Умение	2 – ОТЗ 2 – 3ТЗ
		Действие	2 – ОТЗ 2 – 3ТЗ
	Государственное регулирование инвестиционной деятельности	Знание	1 – ОТЗ 1 – 3ТЗ
		Умение	1 – ОТЗ 1 – 3ТЗ
		Действие	1 – ОТЗ 1 – 3ТЗ
ПК-2.5.2. Консультирует клиентов по оформлению документов на выдачу кредитов, открытие депозитов физическим лицам, выпуску пластиковых карт, предоставлении услуг на рынке ценных бумаг, по оформлению операций по определению взаимных обязательств (клиринг)	Банки на рынке инвестиционных операций	Знание	2 – ОТЗ 2 – 3ТЗ
		Умение	2 – ОТЗ 2 – 3ТЗ
		Действие	2 – ОТЗ 2 – 3ТЗ
	Инвестиционные фонды	Знание	2 – ОТЗ 2 – 3ТЗ
		Умение	2 – ОТЗ 2 – 3ТЗ
		Действие	2 – ОТЗ 2 – 3ТЗ
	Пенсионные фонды рынке инвестиций	Знание	2 – ОТЗ 2 – 3ТЗ
		Умение	2 – ОТЗ 2 – 3ТЗ
		Действие	2 – ОТЗ 2 – 3ТЗ
	Оценка рисков инвестиционных проектов	Знание	2 – ОТЗ 2 – 3ТЗ
		Умение	2 – ОТЗ 2 – 3ТЗ
		Действие	2 – ОТЗ 2 – 3ТЗ
		Итого	90: 45 – ОТЗ 45 – 3ТЗ

Полный комплект ФТЗ хранится в электронной информационно-образовательной среде ЗаБИЖТ ИрГУПС и обучающийся имеет возможность ознакомиться с демонстрационным вариантом ФТЗ.

Ниже приведен образец типового варианта итогового теста, предусмотренного рабочей программой дисциплины.

Образец типовых вариантов тестовых заданий,  
предусмотренных рабочей программой  
(6 семестр очная форма обучения, 7 семестр очно-заочная форма обучения)

1. Стандартный документ, который свидетельствует о праве и/или обязательстве приобрести или продать ценные бумаги, средства (валютные ценности), материальные или нематериальные активы (товары) на определенных им условиях в будущем, – это: <:.....:>

2. Стандартный документ, заключенный как стандартный контракт, который удостоверяет обязательства продать (купить) соответствующее количество базового актива в

определенное время в будущем по зафиксированной цене актива во время заключения контракта, определяется, как: <:.....:>

3. Приватизационные бумаги выпускаются в таких видах:

- а) акции, облигации, векселя;
- б) компенсационные и инвестиционные сертификаты;
- в) имущественные сертификаты, жилищные чеки, земельные бонусы.

4. Осуществление операций купли-продажи ценных бумаг через торговцев ценными бумагами не на фондовой бирже характеризуется как ...

5. Иностранные ценные бумаги подлежат обращению на территории РФ:

- а) через уполномоченные банки;
- б) только через биржи или торгово-информационные системы;
- в) через финансовых посредников;
- г) указанное в пунктах 1 и 2;
- д) указанное в пунктах 1–3.

6. Разновидность опциона на покупку, которая выпускается эмитентом вместе с собственными привилегированными акциями или облигациями и предоставляет его собственнику право на приобретение простых акций данного эмитента на протяжении определенного периода по определенной цене, – это <:.....:>

7. Договор лизинга, который предусматривает приобретение лизингодателем имущества у собственника и передачу этого имущества ему в лизинг, определяется как <:.....:>лизинг;

8. Документом, который удостоверяет право его держателя распоряжаться грузом, указанным в этом документе, является - <:.....:>

9. Договор лизинга, в результате заключения которого лизингополучатель на свой заказ получает в платное пользование от лизингодателя объект лизинга на срок, не меньше срока, за который амортизируется 60 процентов стоимости объекта лизинга, определенной в день заключения договора, – это <:.....:> лизинг

10. Определите, какая из перечисленных характеристик не относится к кредитному риску:

- а) риск того, что заемщик не уплатит по ссуде;
- б) вероятность того, что стоимость части активов фирмы, а особенно кредитов, уменьшится или сведется к нулю или фактическая доходность по данной части активов окажется значительно ниже ожидаемого уровня;
- в) вероятность невозврата кредитов;
- г) риск того, что цена активов упадет из-за роста нормы процента;
- д) вероятность значительных убытков по кредитам и другим активам вследствие невыполнения заемщиком своих обязательств.

11. Какие из перечисленных определений могут быть отнесены к категории риска ликвидности:

- а) вероятность того, что средства, необходимые для покрытия изымаемых депозитов и удовлетворения спроса на кредиты, окажутся в нужный момент недоступны, что приведет к неожиданным убыткам для банка;

б) вероятность появления дефицита наличных средств в момент, когда в них ощущается потребность.

в) вероятность сокращения спреда банка между процентными доходами и процентными расходами вследствие изменения процентных ставок

12. Определить уровень финансовой прочности инвестиционного проекта по показателю «выручка» (шаг расчета – 10%) - <:.....:>%

Выручка – 14 млн. руб.

Постоянные расходы – 4 млн. руб.

Переменные расходы – 40% от выручки.

Ставка дисконтирования – 9%.

Срок реализации проекта – 3 года.

13. Какие из приведенных показателей не применяются для оценки уровня риска ликвидности:

а) отношение нетто-кредитов к совокупным активам;

б) отношение наличных средств и межбанковского кредита с истекающим сроком погашения к совокупным активам;

в) отношение первичного капитала и совокупных активов.

г) отношение активов в наличной форме и правительственных ценных бумаг к совокупным активам.

14. Иностранные ценные бумаги подлежат обращению на территории РФ:

а) через уполномоченные банки;

б) только через биржи или торгово-информационные системы;

в) через финансовых посредников;

г) указанное в пунктах 1 и 2;

д) указанное в пунктах 1–3.

15. Разновидность опциона на покупку, которая выпускается эмитентом вместе с собственными привилегированными акциями или облигациями и предоставляет его собственнику право на приобретение простых акций данного эмитента на протяжении определенного периода по определенной цене, – это <:.....:>

16. Соотнесите определения

а) опцион	Стандартный документ, который свидетельствует о праве и/или обязательстве приобрести или продать ценные бумаги, средства (валютные ценности), материальные или нематериальные активы (товары) на определенных им условиях в будущем, – это
б) сберегательный сертификат	Стандартный документ, заключенный как стандартный контракт, который удостоверяет обязательства продать (купить) соответствующее количество базового актива в определенное время в будущем по зафиксированной цене актива во время заключения контракта, определяется, как
в) казначейские обязательства	
г) дериватив	
д) варрант	
е) фьючерсный контракт	

17 Документом, который удостоверяет право его держателя распоряжаться грузом, указанным в этом документе, является <:.....:>

18. Укажите последовательность формирования портфеля ценных бумаг:
- а) оценка фактической эффективности портфеля;
  - б) определение инвестиционных целей и типа портфеля;
  - в) ревизия (пересмотр) портфеля;
  - г) формирование портфеля;
  - д) выбор и реализация стратегии управления портфелем.

### **3.6 Перечень теоретических вопросов к зачету** (для оценки знаний)

#### **Раздел 1. Теоретические основы инвестиционной деятельности**

1. Понятие инвестиционной деятельности.
  2. Классификация инвестиций.
  3. Объекты инвестиционной деятельности.
  4. Субъекты инвестиционной деятельности.
  5. Виды инвесторов.
  6. Цель осуществления инвестиционной деятельности.
  7. Инструменты инвестиционной деятельности.
  8. Особенности осуществления инвестиционной деятельности организаций.
  9. Особенности инвестиционной деятельности физических лиц.
  10. Особенности инвестиционной деятельности государства.
  11. Направления инвестиционной деятельности государства.
  12. Особенности реальных инвестиций.
  13. Формы реальных инвестиций.
  14. Понятие инвестиционного проекта.
  15. Виды инвестиционного проекта.
  16. Стадии жизненного цикла инвестиционного проекта.
  17. Виды деятельности на инвестиционной стадии проекта.
  18. Виды деятельности на прединвестиционной стадии проекта.
  19. Виды деятельности на эксплуатационной стадии проекта.
  20. Виды деятельности на ликвидационной стадии проекта.
  21. Особенности финансовых инвестиций.
  22. Направления осуществления финансовых инвестиций.
  23. Понятие инвестиционного портфеля.
  24. Виды инвестиционного портфеля.
  25. Основные характеристики инвестиционного портфеля.
  26. Показатели эффективности инвестиционного проекта.
  27. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
  28. Оценка эффективности инвестиционного проекта при помощи метода «дерево событий».
  29. Оценка эффективности инвестиционного проекта при помощи метода «сценарии развития».
  30. Оценка риска и доходности инвестиционного портфеля.
  31. Оценка риска рыночной ликвидности инструментов, входящих в инвестиционный портфель.
  32. Диверсификация инвестиционного проекта.
  33. Коэффициент Шарпа для оценки эффективности инвестиционного проекта.
- #### **Раздел 2. Инвестиционная деятельность в экономике**
34. Особенности инвестиционной деятельности в цифровой экономике.
  35. Инвестиции в различные уровни цифровой экономики.
  36. Субъекты инвестиционной деятельности в цифровой экономике.

37. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в цифровой экономике.
38. Виды инвесторов в цифровой экономике.
39. Объекты инвестиций в цифровой экономике.
40. Потенциальная доходность инвестиций в цифровую экономику.
41. Цифровая экономика как фактор развития инвестиционной деятельности.
42. Понятие венчурного инвестирования.
43. Особенности деятельности венчурных инвесторов.
44. Возможности адаптации зарубежного опыта деятельности венчурных инвесторов в отечественной экономике.
45. Стартап – основной объект инвестиций в цифровой экономике.
46. Основные направления деятельности стартапов.
47. Оценка эффективности стартапов.
48. Анализ рисков стартапов.
49. Оценка и анализ результатов реализации стартапов.
50. Современные способы привлечения инвестиций в цифровой экономике.
51. Инвестирование в стартапы собственных финансовых ресурсов.
52. Инвестирование в стартапы заемного капитала.
53. Первичное публичное размещение акций как способ привлечения инвестиций в стартапы.
54. Токенсейл как способ инвестирования в стартапы.
55. Инвестиционные инкубаторы как способ инвестирования в стартапы.
56. Венчур как способ привлечения инвестиций в стартапы.
57. Краудинвестинг как способ привлечения инвестиций в стартапы.
58. Краудфандинг как способ привлечения инвестиций в стартапы.
59. Инвестиционный кредит как способ привлечения инвестиций в стартапы.
60. Критерии выбора наиболее подходящего способа привлечения инвестиций в стартапы.

### **3.7 Типовые практические задания к зачету** (для оценки умений)

Распределение практических заданий к зачету находится в закрытом для обучающихся доступе. Разработанный комплект типовых практических заданий к зачету не выставляется в электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС, а хранится на кафедре-разработчике в составе ФОС по дисциплине.

Ниже приведен образец типовых практических заданий к зачету.

#### Образец типовых практических заданий к зачету

1. 1 млн.руб. занято на 4 года под 14% годовых, начисляемых по схеме сложных процентов на непогашенный остаток. Возвращать нужно равными суммами в конце каждого года. Определите величину годового платежа.
2. Ежегодно делается взнос в банк в размере 1 млн.руб. Какая сумма будет на счете через 10 лет, если взнос делается одной суммой в начале каждого года, а банк начисляет 12% годовых один раз в два года.
3. На ежеквартальные взносы в банк в размере 100 тыс.руб. по схеме пренумерандо банк начисляет 12% годовых: а) раз в год; б) раз в полгода. Какая сумма будет на счете через 3 года

### 3.8 Типовые практические задания к зачету (для оценки навыков и (или) опыта деятельности)

Распределение практических заданий к зачету находится в закрытом для обучающихся доступе. Разработанный комплект типовых практических заданий к зачету не выставляется в электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС, а хранится на кафедре-разработчике в составе ФОС по дисциплине.

Ниже приведен образец типовых практических заданий к зачету.

#### Образец типовых практических заданий к зачету

1. Определить уровень финансовой прочности инвестиционного проекта по показателю «выручка» (шаг расчета – 10%).

Выручка – 14 млн. руб.

Постоянные расходы – 4 млн. руб.

Переменные расходы – 40% от выручки.

Ставка дисконтирования – 9%.

Срок реализации проекта – 3 года.

2. Определить волатильность финансового инструмента и всего финансового рынка в целом. Сделать вывод.

Индекс финансового рынка				Цена финансового инструмента			
День	Индекс	День	Индекс	День	Цена	День	Цена
1	1275	10	1261	1	231	10	236
2	1254	11	1259	2	235	11	237
3	1236	12	1263	3	231	12	237
4	1254	13	1245	4	232	13	238
5	1253	14	1263	5	234	14	241
6	1254	15	1264	6	232	15	241
7	1261	16	1265	7	235	16	245
8	1263	17	1267	8	235	17	245
9	1258	18	1265	9	236	18	247

3. Рассчитать коэффициент Шарпа. Доли инструментов в портфеле равные. Безрисковая ставка доходности – 7,8%.

День	Цена финансового инструмента 1	Цена финансового инструмента 2
1	174	241
2	176	239
3	178	237
4	176	235
5	175	235
6	179	231
7	179	241
8	183	248
9	185	249
10	187	245

4. Выбрать наилучший способ определения стоимости под риском с учетом фактора ликвидности для финансового инструмента, основные данные по которому приведены ниже. Обосновать выбор.

Дата	Bid	Ask	Цена avg
14.04.2021	196,66	196,86	199,82
13.04.2021	198,38	198,44	198,93
10.04.2021	202,41	202,44	201,69



09.04.2021	203,04	203,10	202,95
08.04.2021	199,85	199,90	197,67
07.04.2021	197,27	197,40	197,47
06.04.2021	190,60	190,69	188,83
03.04.2021	185,52	185,56	185,60
02.04.2021	186,04	186,10	186,02
01.04.2021	184,71	184,78	184,21

### **3.9 Перечень теоретических вопросов к экзамену (для оценки знаний)**

#### **Раздел 3. Портфельные инвестиции**

1. Сущность, отличительные особенности и инвестиционные качества финансовых (портфельных) инвестиций
2. Понятие, цели формирования и классификации инвестиционного портфеля.
3. Принципы, этапы формирования и управления инвестиционным портфелем.
4. Понятие о доходе и доходности финансового инструмента
5. Понятие об инвестиционных качествах ценных бумаг.
6. Финансовые вложения в акции. Оценка акций.
7. Финансовые вложения в облигации. Оценка корпоративных облигаций.
8. Оценка векселей и опционных контрактов.
9. Метод оценки средневзвешенной стоимости капитала (WACC).
10. Анализ финансовых инвестиций.
11. Оценка риска и доходности портфеля ценных бумаг.
12. Методы фундаментального и технического анализа при оценке инвестиционных качеств ценных бумаг
13. Рекомендации по созданию управленческой гибкости инвестиционных решений компании.
14. Сущность и классификация инвестиционных рисков.
15. Уточнение понятия «инвестиционный риск» применительно к инвестиционному проекту.
16. Факторы риска и неопределенности в инвестиционной деятельности и методы их учета. Общие критерии принятия решения об инвестировании.

#### **Раздел 4. Инвестиционные операции и их участники**

17. Качественные методы оценки риска инвестиционного проекта в условиях неопределенности.
18. Количественные методы оценки риска инвестиционного проекта в условиях неопределенности.
19. Методы управления инвестиционными рисками.
20. Особенности оценки эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции.
21. Использование прикладных компьютерных программ анализа инвестиционных проектов на российском рынке.
22. Система показателей, используемых в деловой практике РФ (коммерческая, бюджетная и экономическая эффективности)
23. Временная ценность денежных средств при анализе долгосрочных инвестиций. Операция дисконтирования.
24. Реальные инвестиции: сущность, виды и особенности анализа
25. Анализ размера и динамики реальных инвестиций.
26. Инвестиционный проект: классификация, стадии, методы анализа
27. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.

28. Особенности статических (простых) методов оценки эффективности реальных инвестиций
29. Метод определения срока окупаемости первоначальных инвестиций (PP).
30. Метод на основе бухгалтерской рентабельности инвестиций (ROI).
31. Метод оценки чистого приведенного эффекта (NPV).
32. Метод рентабельности инвестиций (PI).
33. Метод дисконтированного срока окупаемости (PBP)
34. Метод оценки внутренней нормы прибыли инвестиций (IRR).
35. Модифицированный метод расчета внутренней нормы прибыли инвестиций (MIRR).
36. Анализ альтернативных инвестиционных проектов.
37. Метод оценки доходности активов (CAPM).
38. Метод кумулятивного построения.
39. Номинальные и реальные денежные потоки. Корректировка элементов потока.
40. Инновации и их виды. Инновационная деятельность: сущность и особенности осуществления.
41. Особенности анализа инновационной деятельности.
42. Факторы, сдерживающие развитие инвестиционной и инновационной деятельности в России.
43. Эффективность инновационной деятельности.
44. Принятие решения по поводу лучшего проекта (этапы). Оценка экономической эффективности альтернативных проектов
45. Анализ проектов с неравными сроками окупаемости.

#### **Раздел 5. Анализ и оценка рисков инвестиционных проектов**

46. Понятие финансово-экономических рисков.
47. Области проявления финансово-экономических рисков.
48. Методы оценки финансово-экономических рисков.
49. Оценка риска по методу сценариев будущего развития.
50. Использование дерева решений при оценке риска.
51. Рыночный опцион. Модель равновесной цены опциона.
52. Оценка рисков активов капитала.
53. Управление рисками с помощью контрактов.
54. Многопериодные модели оценки рисков.

### **3.10 Типовые практические задания к экзамену (для оценки умений)**

Распределение практических заданий к экзамену находится в закрытом для обучающихся доступе. Разработанный комплект типовых практических заданий к зачету не выставляется в электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС, а хранится на кафедре-разработчике в составе ФОС по дисциплине.

Ниже приведен образец типовых практических заданий к экзамену.

#### **Образец типовых практических заданий к экзамену**

1 Известен бета-риск акций двух предприятий:  $\beta_A=0,9$ ;  $\beta_B=1,1$ , а также доходности: безрисковая 10% и среднерыночная 30%. Оценить выгодность инвестирования, если устраивающая инвестора доходность равна 35%. Пояснить, что означают данные бета-коэффициенты двух акций.

2 Дано. Инвестор Илья Ш. вкладывает деньги в два типа инвестиций. В инструменты с умеренным риском и умеренной ожидаемой доходностью, назовём их «А», и в инвестиции с

высоким риском и высокой ожидаемой доходностью, назовём их «I». То есть портфель состоит из инвестиций типа «A» и инвестиций типа «I».

Предположим, нам стало известно, что доходность Ильи Ш. по инвестициям типа «A» составила 20% годовых, а общая доходность портфеля составила 40% годовых.

1. Если предположить, что инвестиции типа «A» и типа «I» были в портфеле в равных долях, то какова была доходность инвестиций типа «I» в портфеле Ильи Ш.?

2. Предположим, что Илья Ш. сообщил нам дополнительно, что доходность инвестиций типа «I» составила в его портфеле 120% годовых. Значит, в каких пропорциях в его портфеле были инвестиции обоих типов? Сколько процентов в портфеле было отведено на инвестиции типа «A», а сколько — на инвестиции типа «I»?

3. Какова была бы доходность портфеля Ильи Ш., если бы он (учитывая данные из пункта 2) разложил деньги по инвестициям типа «A» и «I» поровну (по 50% портфеля)?

3 Коммерческий банк принимает решение о размещении дополнительного выпуска акций номиналом 100 рублей в количестве 1 млн. штук, предполагая разместить их по рыночной цене, которая в момент размещения составляет 150 рублей за 1 акцию. Указать сумму госпошлины за регистрацию выпуска ценных бумаг, которую должен уплатить банк-эмитент.

### 3.11 Типовые практические задания к экзамену (для оценки навыков и (или) опыта деятельности)

Распределение практических заданий к экзамену находится в закрытом для обучающихся доступе. Разработанный комплект типовых практических заданий к зачету не выставляется в электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС, а хранится на кафедре-разработчике в составе ФОС по дисциплине.

Ниже приведен образец типовых практических заданий к экзамену.

#### Образец типовых практических заданий к экзамену

1. Выберите способ оценки уровня риска ликвидности, применимый для операций с инвестиционными ценными бумагами:

- 1) отношение нетто-кредитов к совокупным активам;
- 2) отношение наличных средств и межбанковского кредита с истекающим сроком погашения к совокупным активам;
- 3) отношение активов в наличной форме и правительственных ценных бумаг к совокупным активам.

2. Считается, что осуществление арбитражных операций способствует выравниванию возникших отклонений в ценах на одни и те же активы на разных рынках и восстановлению паритетных соотношений между взаимосвязанными активами. Как Вы считаете, насколько данное деление довольно условно и обоснуйте Ваше мнение.

3. Капитал банка должен быть равен одному/двум/трем стандартным отклонениям активов, в которые вложены средства банка (волатильности). Если волатильность равна 1, то  $105+/-1=92+4+8$ , т.е.  $106=96+8$ ,  $104=96+8$  с вероятностью нижнего события 15,87%. С вероятностью 97,72% наихудшая ситуация уложится в рамки  $103=96+8$ , или  $103=96+7(-1)$ , а с вероятностью 99,87% в рамки  $102=96+6(-2)$ . Т.о., минимальный уровень капитала в данном случае должен был быть....

4. Дюрация - это скорость изменения цены по процентной ставке, выпуклость - соответственно ускорение. Дифференциальное исчисление - это исчисление бесконечно малых. Проблема заключается в том, что линейная техника применяется к нелинейным соотношениям. Поэтому понятие дюрации имеет смысл использовать при небольших (предположительно до 10 градусов) изменениях функции. Объясните, в чем заключается геометрический смысл дюрации.

#### 4 Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

В таблице дано описание процедур проведения контрольно-оценочных мероприятий, соответствующих рабочей программе дисциплины, и процедур оценивания результатов обучения с помощью спланированных оценочных средств.

Наименование оценочного средства	Описания процедуры проведения контрольно-оценочного мероприятия и процедуры оценивания результатов обучения
Доклад	Защита докладов предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводится во время практических занятий. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему докладов и требования, предъявляемые к их выполнению и защите
Разноуровневая задача	Выполнение разноуровневых задач, предусмотренных рабочей программой дисциплины, проводятся во время практических занятий. Во время выполнения заданий разрешается пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий
Тестирование (компьютерные технологии)	Тестирование проводится по результатам освоения тем или разделов дисциплины или по окончании ее изучения во время практических занятий. Во время проведения тестирования пользоваться учебниками, справочниками, конспектами лекций, тетрадями для практических занятий не разрешено. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения теста, доводит до обучающихся: темы, количество заданий в тесте, время выполнения. Результаты тестирования видны обучающемуся на компьютере сразу после прохождения теста
Конспект	Защита конспектов, предусмотренных рабочей программой дисциплины, проводится во время практических занятий. Преподаватель на практическом занятии, предшествующем занятию проведения контроля, доводит до обучающихся: тему конспектов и требования, предъявляемые к их выполнению и защите
Выполнение курсовой работы	Ход выполнения разделов курсовой работы в рамках текущего контроля оценивается преподавателем исходя из объемов выполненных работ в соответствие со шкалами оценивания. Преподаватель информирует обучающихся о результатах оценивания выполнения курсового проекта сразу после контрольно-оценочного мероприятия
Защита курсовой работы	Защита курсовой работы проходит в установленный преподавателем день. В ходе защиты курсовой работы обучающийся делает доклад протяженностью 5 – 7 минут. Преподаватель ставит окончательную оценку за курсовую работу после завершения защиты, учитывая уровень ее защиты

Для организации и проведения промежуточной аттестации составляются типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы.

Перечень теоретических вопросов и типовые практические задания разного уровня сложности для проведения промежуточной аттестации обучающиеся получают в начале семестра через электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС (личный кабинет обучающегося).

#### Описание процедур проведения промежуточной аттестации в форме зачета и оценивания результатов обучения

При проведении промежуточной аттестации в форме зачета преподаватель может воспользоваться результатами текущего контроля успеваемости в течение семестра. С целью использования результатов текущего контроля успеваемости, преподаватель подсчитывает среднюю оценку уровня сформированности компетенций обучающегося (сумма оценок, полученных обучающимся, делится на число оценок).

**Шкала и критерии оценивания уровня сформированности компетенций в результате изучения дисциплины при проведении промежуточной аттестации в форме зачета по результатам текущего контроля (без дополнительного аттестационного испытания)**

Средняя оценка уровня сформированности компетенций по результатам текущего контроля	Шкала оценивания
Оценка не менее 3,0 и нет ни одной неудовлетворительной оценки по текущему контролю	«зачтено»
Оценка менее 3,0 или получена хотя бы одна неудовлетворительная оценка по текущему контролю	«не зачтено»

Если оценка уровня сформированности компетенций обучающегося не соответствует критериям получения зачета без дополнительного аттестационного испытания, то промежуточная аттестация в форме зачета проводится в форме собеседования по перечню теоретических вопросов и типовых практических задач (не более двух теоретических и двух практических). Промежуточная аттестация в форме зачета с проведением аттестационного испытания в форме собеседования проходит на последнем занятии по дисциплине.

При проведении промежуточной аттестации в форме компьютерного тестирования вариант тестового задания формируется из ФТЗ по дисциплине случайным образом, но с условием: 50 % заданий должны быть заданиями открытого типа и 50 % заданий – закрытого типа.

**Описание процедур проведения промежуточной аттестации в форме экзамена и оценивания результатов обучения**

Промежуточная аттестация в форме экзамена проводится путем устного собеседования по билетам или в форме компьютерного тестирования.

При проведении промежуточной аттестации в форме собеседования билеты составляются таким образом, чтобы каждый из них включал в себя теоретические вопросы и практические задания.

Билет содержит: теоретический вопрос для оценки знаний. Теоретический вопрос выбирается из перечня вопросов к экзамену; два практических задания: одно из них для оценки умений (выбирается из перечня типовых простых практических заданий к экзамену); другое практическое задание для оценки навыков и (или) опыта деятельности (выбираются из перечня типовых практических заданий к экзамену).


Распределение теоретических вопросов и практического задания по экзаменационным билетам находится в закрытом для обучающихся доступе. Разработанный комплект билетов (25-30 билетов) не выставляется в электронную информационно-образовательную среду ЗаБИЖТ ИрГУПС, а хранится на кафедре-разработчике ФОС на бумажном носителе в составе ФОС по дисциплине.

На экзамене обучающийся берет билет, для подготовки ответа на экзаменационный билет обучающемуся отводится время в пределах 45 минут. В процессе ответа обучающегося на вопросы и задания билета, преподаватель может задавать дополнительные вопросы.

Каждый вопрос/задание билета оценивается по четырехбалльной системе, а далее вычисляется среднее арифметическое оценок, полученных за каждый вопрос/задание. Среднее арифметическое оценок округляется до целого по правилам округления.

При проведении промежуточной аттестации в форме компьютерного тестирования вариант тестового задания формируется из ФТЗ по дисциплине случайным образом, но с условием: 50 % заданий должны быть заданиями открытого типа и 50 % заданий – закрытого типа.

**Образец экзаменационного билета для обучающихся**

 ЗаБИЖТ ИрГУПС 20__ /20__ учебный год	<p align="center"><b>Экзаменационный билет № 1 по дисциплине «Практика инвестиционного проектирования»</b></p>	<p align="right">УТВЕРЖДАЮ: Заведующий кафедрой «Экономика и управление» ЗаБИЖТ  О.Л. Быстрова</p>
<p>1. Метод кумулятивного построения</p>		
<p>2. Известен бета-риск акций двух предприятий: <math>\beta_A=0,9</math>; <math>\beta_B=1,1</math>, а также доходности: безрисковая 10% и среднерыночная 30%. Оценить выгодность инвестирования, если устраивающая инвестора доходность равна 35%. Пояснить, что означают данные бета-коэффициенты двух акций</p>		
<p>3. Капитал банка должен быть равен одному/двум/трем стандартным отклонениям активов, в которые вложены средства банка (волатильности). Если волатильность равна 1, то <math>105 \pm 1 = 92 + 4 + 8</math>, т.е. <math>106 = 96 + 8</math>, <math>104 = 96 + 8</math> с вероятностью нижнего события 15,87%. С вероятностью 97,72% наихудшая ситуация уложится в рамки <math>103 = 96 + 8</math>, или <math>103 = 96 + 7(-1)</math>, а с вероятностью 99,87% в рамки <math>102 = 96 + 6(-2)</math>. Т.о., минимальный уровень капитала в данном случае должен был быть....</p>		
<p>Составил: Быстрова О.Л. _____</p>		