

Министерство образования и науки РФ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

СОГЛАСОВАНО

Зав. кафедрой



подпись,

Мен ФЭУ

аббревиатура кафедры

А.Н. Чаплина

инициалы, фамилия

" 19 "

декабря 2017 г.

Торгово-экономический институт

полное наименование и института

Кафедра менеджмента

и кафедры, реализующей дисциплину

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине (модулю), практике

Б1.В.ДВ.11.2

индекс и наименование дисциплины (модуля)

Инвестиционный анализ

*или практики (на русском и иностранном языке (при реализации на иностранном языке)) в соответствии с
ФГОС ВО и учебным планом*

Направление подготовки/специальность

38.03.02 Менеджмент

*код и наименование направления
подготовки/специальности*

Направленность (профиль)

**38.03.02.02.07 "Управление малым
бизнесом (в сфере услуг)"**

код и наименование направленности (профиля)

Красноярск 2017 г.

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы, описание показателей и критериев оценивания компетенций

Перечень компетенций и их структура в виде знаний, умений и навыков содержатся в разделе 1.3 «Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы высшего образования» рабочей программы дисциплины Б1.В.ДВ.11.2 «Инвестиционный анализ».

Показателями оценивания компетенций являются наиболее значимые знания, умения и владения, которые формирует данная дисциплина.

Курс ¹	Семестр ²	Код и содержание компетенции	Результаты обучения ³ (компоненты компетенции)	Оценочные средства ⁴
4	8	ПК-14 умение применять основные принципы и стандарты финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности организации, навыков управления затратами и принятия решений на основе данных управленческого учета	Знать основные показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, деловой и рыночной активности, эффективности и рентабельности деятельности Уметь анализировать финансовую отчетность и составлять финансовый прогноз развития организации Владеть методами анализа финансовой отчетности и финансового прогнозирования	Тест, кейс-задача, доклад/реферат, разноуровневые задачи и задания, зачет
4	8	ПК-15 умение анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании	Знать модели оценки капитальных (финансовых) активов малого предприятия с учетом фактора риска для последующего принятия решения об инвестировании Уметь оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений Владеть методами оценки рисков при реализации инвестиционных проектов	Тест, кейс-задача, доклад/реферат, разноуровневые задачи и задания, зачет
4	8	ПК-16 владение навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Знать принципы, способы и методы оценки активов и инвестиционных проектов Уметь разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку Владеть методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков	Тест, кейс-задача, доклад/реферат, разноуровневые задачи и задания, зачет

¹ Курсы указываются по порядку, для каждой компетенции

² Семестры указываются по порядку, для каждой компетенции

³ Указываются составляющие компетенции (знания, умения, владения).

⁴ Указывается оценочные средства для каждой составляющей компетенции.

2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки владений, умений, знаний, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы с описанием шкал оценивания и методическими материалами, определяющими процедуру оценивания.

2.1 Комплект заданий для тестовых вопросов

1. Инвестиции это:

- A) все виды имущества предназначенные для личного потребления;
- B) все виды имущества используемые для предпринимательской деятельности;
- C) все виды имущества (кроме товаров, предназначенных для личного потребления), включая предметы финансового лизинга с момента заключения договора лизинга, а также права на них, вкладываемые инвестором в уставной капитал юридического лица или увеличение фиксированных активов, используемые для предпринимательской деятельности;
- D) преимущества адресного характера

2. Инвестиционная деятельность – это:

- A) деятельность физических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности;
- B) деятельность юридических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности;
- C) деятельность физических и юридических лиц по участию в уставном капитале не коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для благотворительных целей;
- D) деятельность физических и юридических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности

3. Инвестор в соответствии с инвестиционным законодательством имеет право:

- A) осуществлять инвестиции в любые объекты и виды предпринимательской деятельности, кроме случаев предусмотренных законодательством;
- B) по своему усмотрению использовать доходы от своей деятельности после уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджет;
- C) на возмещение вреда, причиненного в результате издания государственными органами актов, не соответствующих законодательным актам РК;
- D) верны все варианты ответов

4. *Что является особенностями государственных инвестиций:*

- A) источниками государственных инвестиций являются собственные бюджетные средства или средства, привлеченные государством;
- B) государственные инвестиции осуществляются на возвратной основе;
- C) государство осуществляет контроль за целевым использованием государственных инвестиций;
- D) все вышеперечисленные.

5. *Экономические инвестиции это:*

- A) вложение средств на подготовку специалистов и повышение их квалификации;
- B) любое вложение средств в реальные активы, связанные с производством товаров и услуг, для извлечения прибыли;
- C) инвестиции, направленные на прирост производственных нефинансовых активов;
- D) нет правильного ответа

6. *Прямые инвестиции – это:*

- A) кредитование или приобретение акций предприятия находящегося в значительной степени в собственности инвестора или под его контролем;
- B) использование патентов или авторских прав;
- C) кредитование или приобретение акций, не принадлежащих и не подконтрольных инвестору;
- D) приобретение акций и облигаций.

7. *Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций:*

- A) бизнес-план;
- B) инвестиционный проект;
- C) приоритетный инвестиционный проект;
- D) верного варианта ответа нет.

8. *Государство, юридическое или физическое лицо, осуществляющее вложение собственных заёмных или привлечённых средств в форме инвестиций и обеспечивающее их целевое использование:*

- A) инвестор;
- B) заказчик;
- C) подрядчик;
- D) пользователь.

9. Совокупность имущественных и неимущественных прав инвестора на рынке ценных бумаг закрепляется:

- A) соглашением;
- B) инвестиционным договором;
- C) ценной бумагой;
- D) Указом Президента РФ.

10. Паевой инвестиционный фонд является:

- A) юридическим лицом;
- B) имущественным комплексом без создания юридического лица;
- C) акционерным обществом;
- D) имущественным комплексом с созданием юридического лица.

Методические рекомендации к решению тестовых вопросов:

В рамках учебного процесса необходимо решить тест, позволяющий определить уровень знания и понимания пройденной темы. Тест состоит из 10 вопросов, каждый вопрос необходимо до конца прочитать и из представленных вариантов ответов выбрать верный.

Критерии оценивания: Каждый правильно решенный тестовый вопрос приравнивается 1 баллу. Максимальное количество баллов равно 10, проходной балл равен 6.

2.2 Комплект кейс - задач

Вопросы кейса:

1. Изучив текст кейса, перечислите инновации компании «Реликт»
2. Дайте характеристику инноваций компании «Реликт» по основным классификационным признакам.
3. Определите ключевые факторы успеха инновационной деятельности компании «Реликт».
4. Продемонстрируйте факторы, способствующие и, напротив, препятствующие развитию инновационной деятельности в малом секторе бизнеса.
5. Дайте характеристику успешному, на Ваш взгляд, в условиях малого предпринимательства типу менеджмента.

Научно-производственный центр «Реликт» является одной из крупнейших отечественных фирм по созданию компьютерных технологий для швейной индустрии. Компания занимает 20 % этого наукоемкого рынка и выпускает более 50 программ в год. А начинала эта компания с пошива чехлов для автомобильных сидений...

Начало бизнеса

Начало 1990-х гг. было трудным моментом в истории отечественной отраслевой науки: бюджетное финансирование резко сократилось, традиционные заказчики оказались на грани банкротства. Уровень оплаты труда работников НИИ порой не соответствовал даже прожиточному минимуму. Не было исключением и Центральный научно-исследовательский институт швейной промышленности, где трудились те, кто составляет сейчас кадровое ядро «Реликта». Именно в этот период у них родилась бизнес-идея, с реализации которой началась история компании.

Научный коллектив подошел к проблеме «выживания» с маркетинговой точки зрения и, перед тем как выйти на рынок, провел маркетинговое исследование. Целью этого этапа было определение места сосредоточения платежеспособного спроса. Выяснилось, что это те же люди, кто приобретает автомобили. Было принято решение об использовании разработанной в НИИ уникальной технологии по соединению лоскута в производстве чехлов для автомобилей. Благодаря этой запатентованной технологии лоскутное (а значит, более дешевое) изделие казалось непосвященному человеку сшитым из полноценной ткани и при этом искусно декорированным. Коллектив приобретал по бросовым ценам фабричные производственные отходы — остатки дорогих натуральных тканей и мехов — и шил качественные долговечные чехлы. Сбывали продукцию также без посредников. Товар пользовался огромным спросом. Были заключены договоры с простаивающими ателье, и бизнес пошел в рост.

Однако через некоторое время коллектив верно спрогнозировал падение спроса на свою продукцию. Во-первых, появились дешевые импортные аналоги, а во-вторых, сама продукция перестала быть настолько актуальной. Коллектив «Реликта» переориентировался на новую нишу...

Новый рынок

Новая ниша, которую выбрали себе ученые, — пошив спецодежды. Во-первых, здесь можно успешно использовать технологические разработки сотрудников НПЦ «Реликт». Рабочая одежда должна быть прочной и долговечной, поэтому для нее используются особые ткани, требующие особой технологии пошива. С другой стороны, ткани и технологии не должны быть дорогостоящими, так как уровень цен на такую продукцию должен оставаться невысоким.

Успех нового предприятия строился на том, что сотрудники компании смогли правильно спрогнозировать ситуацию на рынке профессиональной одежды и грамотно оценить характер и объем спроса.

К середине 1990-х гг. на рынке России появились компании, готовые платить за корпоративную одежду, являющуюся частью фирменного стиля. Причем каждая компания требовала эксклюзивности продукции, с одной стороны, и ее многофункциональности — с другой. Технология «Реликта» давала возможности гибкого реагирования на нужды заказчика, при этом сохранялась низкая себестоимость, что создавало и значительное ценовое преимущество перед западными конкурентами.

Компания начала с уже освоенного платежеспособного сектора — автосервисов, которые приобретали форму для автослесарей, мойщиков автомобилей и

технического персонала. Затем стали поступать заказы от медицинских учреждений, охранных агентств, магазинов, авиакомпаний и т.д.

Необходимость частой смены моделей и работа малыми партиями (от 20 до 100 единиц) сдерживали рост бизнеса. Исполнение заказов требовало оперативности, а затраты на переподготовку производственных мощностей под новый заказ составляли 50 % от всей стоимости проектов и требовали не только средств, но и времени. И тогда «Реликт» внедрил еще одну инновацию — компьютерную систему проектирования спецодежды. С ее помощью удалось сократить подготовительный цикл работ перед запуском модели в производство в пять-семь раз. За один рабочий день теперь можно было успеть нарисовать эскиз, сделать лекала на все заказанные размеры и выкройки, рассчитать, сколько понадобится ткани, описать все технологические операции и их последовательность для конкретной модели. Успех такой программы был очевиден, и фирма «Реликт» получила значительное конкурентное преимущество на рынке профессиональной одежды, но на очереди была другая инновация...

Новая стратегия бизнеса

Вместо того, чтобы использовать свое ноу-хау и получать сверхприбыль в выбранном секторе, компания нашла новое рыночное окно с великолепной перспективой роста. «Реликт» продаст свою запатентованную технологию конкурентам, имеющим крупные производства (что позволяет использовать эффект экономии на масштабах), и сосредотачивает свою деятельность на создании компьютерных технологий для швейных производств разной направленности.

К концу 1990-х гг. программный продукт «Реликта» использовали не только компании, специализирующиеся на пошиве спецодежды, но и предприятия по пошиву мужских и женских костюмов, детской одежды, меховых и кожаных изделий. Свою продукцию компания стала реализовывать и мебельным производителям, так как при использовании уникальной компьютерной технологии «Реликта» себестоимость производства мягкой мебели снизилась на 5-7 %.

Последней новацией стало создание компьютерной программы, позволяющей персонифицировать каждую единицу продукции под индивидуальные особенности фигуры человека.

Целевым рынком «Реликта» являются небольшие, быстро развивающиеся швейные предприятия с числом занятых около 30 человек и ежегодным оборотом приблизительно 500 тыс. долл. в год. Таких предприятий в России около полутора тысяч. Однако лишь четвертая часть из них готова к профессиональному использованию компьютерных технологий. Но и те компании, которые внедряют новые технологии, также ограничены в средствах, поэтому «Реликт» дифференцировал свою продукцию и старается удовлетворить различные требования клиентов. Для продвижения своей продукции компания воспользовалась механизмом государственной поддержки малого бизнеса.

В России есть Фонд содействия развитию малых форм предприятий в научно-технической сфере. Покупатели компьютерной технологии «Реликта» могут получать через фонд необходимое для ее установки оборудование на выгодных лизинговых условиях. А стоимость вычислительной техники и периферии состав-

ляет 50-70% от общих затрат по внедрению компьютерного проектирования одежды. Благодаря этому нововведению продажи «Реликта» выросли на 60%.

Таким образом, активная инновационная политика и грамотный маркетинговый подход обеспечили малому предприятию «Реликт» устойчивый рост и перспективы развития на рынке России.

Методические рекомендации к решению кейс-задачи:

Студенты получают кейс непосредственно на занятии и работают с ним, который рассчитан на индивидуальное выполнение. Решение кейса студенты оформляют письменно, самостоятельно отвечая на вопросы. Оценивается кейс по системе зачет/незачет.

Критерии оценивания:

- оценка «зачтено» выставляется, если вопросы при ответе были раскрыты полностью, лаконично и аргументировано.
- оценка «не зачтено» выставляется, если вопросы при ответе не были раскрыты, работа выполнена небрежно, не аргументировано.

2.3 Комплект для выполнения разно уровневых задач и заданий

1. Рассчитайте эффективную стоимость кредита под 13 % годовых при ставке налога - 30 %.

2. Текущая цена одной обыкновенной акции компании составляет \$50. Ожидаемая в следующем году величина дивиденда \$5. Кроме того, предприятие планирует ежегодный прирост дивидендов 4%. Определить стоимость собственного капитала предприятия.

3. Предприятие «Атлантида» является относительно стабильной компанией с величиной $\beta=0,5$, а предприятие «Кентавр» в последнее время испытывало колебания состояния роста и падения своих доходов, что привело к величине $\beta=1,2$. Величина процентной ставки безрискового вложения капитала равна 6%, а средняя по фондовому рынку – 12%. Определить стоимость капитала компаний с помощью ценовой модели капитальных активов. Дать интерпретацию полученным значениям стоимостей капиталов.

4. Ожидается, что прибыль, дивиденды и рыночная цена акции компании «Уран» будут иметь ежегодный рост 7%. В настоящее время акции компании продаются по \$23 за штуку, ее последний дивиденд составил \$2.00 и компания выплатит \$2.14 в конце текущего года.

а) Используя модель прогнозируемого роста дивидендов, определите стоимость собственного капитала предприятия.

б) Показатель бета для компании составляет 1.6, величина процентной ставки безрискового вложения капитала равна 9%, а средняя по фондовому рынку — 13%. Оцените стоимость собственного капитала компании, используя ценовую модель капитальных активов.

в) Средняя прибыльность на рынке ссудного капитала составляет 12%, и предприятие рассматривает возможную премию за риск в объеме 4%. Какова будет оценка стоимости капитала с помощью модели премии за риск?

г) Сравните полученные оценки. Какую из них следует принять при оценке эффективности инвестиций?

5. Балансовая стоимость обыкновенных акций компании «Альфа» составляет \$620,000, привилегированные акции составляют \$140,000, а общий заемный капитал — \$340,000. Стоимость собственного капитала равна 14%, привилегированных акций 10%, а облигаций компании 9%. Необходимо определить взвешенную среднюю стоимость капитала компании при ставке налога $T = 30\%$.

5. Текущая цена одной обыкновенной акции компании составляет \$34. Ожидаемая в следующем году величина дивиденда \$2.34. Кроме того, предприятие планирует ежегодный прирост дивидендов 2%. Определить стоимость собственного капитала предприятия.

6. Предприятие требует как минимум 14% отдачи при инвестировании собственных средств. В настоящее время предприятие располагает возможностью купить новое оборудование стоимостью \$84,900. Использование этого оборудования позволит увеличить объем выпускаемой продукции, что в конечном итоге приведет к \$15,000 дополнительного годового денежного дохода в течение 15 лет использования оборудования. Вычислите чистое современное значение проекта, предположив нулевую остаточную стоимость оборудования через 5 лет.

7. Выпущена купонная облигация с фиксированной процентной ставкой сроком на 5 лет и номиналом \$1,000. Процентные выплаты производятся 2 раза в год в размере \$60. Рыночная процентная ставка по аналогичным финансовым займам составляет 16%. Необходимо определить текущую стоимость облигации. Чему будет равна текущая стоимость облигации, если процентная ставка сохранит значение 16%? Как изменится оценка облигации, если процентная ставка станет равной 20%?

8. Предприятие приобрело здание за \$20,000 на следующих условиях: а) 25% стоимости оплачивается немедленно; б) оставшаяся часть погашается равными годовыми платежами в течение 10 лет с начислением 12% годовых на непогашенную часть кредита по схеме сложных процентов. Определите величину годового платежа.

9. Четыре года назад компания А платила дивиденд в размере \$0.80 на акцию. Последний выплаченный дивиденд составил \$1.66. Ожидается, что такой же среднегодовой темп прироста дивидендов сохранится и в последующие пять лет, после чего темп прироста стабилизируется на уровне 8%. Текущая рыночная цена акции \$30. Следует ли покупать эту акцию, если требуемая норма прибыли составляет 18%?

Методические рекомендации по выполнению разно уровневых задач и заданий:

Студенты получают разно уровневые задачи и задания непосредственно на занятии работают с ними, которые рассчитаны на индивидуальное выполнение.

Ответы на практическое задание студенты оформляют письменно. Оценивается оно по 5-бальной шкале.

Критерии оценивания:

- оценка «отлично» выставляется, если вопросы при ответе были раскрыты полностью, лаконично, имеются выводы, соответствующие теме вопроса, работа выполнена аккуратно.
- оценка «хорошо» выставляется, если большая часть вопросов при ответе были раскрыты полностью, лаконично с приведением выводов, соответствующие теме вопроса, работа выполнена аккуратно.
- оценка «удовлетворительно» выставляется, если половина вопросов при ответе были раскрыты полностью, лаконично с приведением выводов, соответствующие теме вопроса, в работе имеется небольшая неаккуратность.
- оценка «неудовлетворительно» выставляется, если вопросы при ответе не были раскрыты, работа выполнена небрежно, не аргументировано.

2.4 Комплект заданий для написания рефератов/докладов

В рамках данного задания, студенту необходимо выбрать тему, и самостоятельно написать реферат/доклад, подготовив презентацию на одну из представленных тем:

1. Сущность инвестиций и их классификация.
2. Основные направления инвестиционной политики государства.
3. Цели и задачи инвестиционной деятельности.
4. Сущность капитала как фактор производства.
5. Принципы принятия инвестиционных решений.
6. Факторы успеха инвестиционного процесса на предприятии.
7. Формирование экономической среды для перехода к рыночным отношениям в инвестиционном комплексе.
8. Характеристика инвестиционного климата территории.
9. Основные направления преодоления инвестиционного кризиса.
10. Иностранная инвестиция – источник активизации инвестиционной деятельности.
11. Характеристика отраслей материального производства с точки зрения инвестиционных процессов.
12. Способы оценки инвестиционной деятельности организации.
13. Методы определения эффективности инвестиционных проектов.
14. Критерии принятия инвестиционных решений.
15. Виды финансовых инвестиций и особенности их экономической оценки.
16. Понятие и виды ценных бумаг.
17. Методы оценки финансовых инвестиций.
18. Особенности рынка ценных бумаг в России.
19. Учет неопределенности и риска при инвестировании.
20. Типы риска при инвестировании.
21. Методы оценки неопределенности и риска.

22. Анализ инвестиционных проектов с учетом факторов риска и неопределенности.
23. Сущность и принципы формирования инвестиционного портфеля.
24. Понятие портфеля ценных бумаг и виды операций с ним.
25. Стратегия и механизм реализации инвестиционного портфеля.
26. Принципы формирования инвестиционной программы.
27. Сущность оптимальной инвестиционной программы.
28. Соотношение собственных и заемных средств при инвестировании.
29. Оптимальная структура капитала.
30. Роль инвестиций для внешнего и внутреннего роста фирмы.
31. Зарубежный опыт управления инвестиционными ресурсами.

Методические рекомендации по проведению занятия:

Студенты выбирают тему реферата/доклада и работают с ней самостоятельно вне аудитории, которая рассчитана на индивидуальное выполнение. По итогу написания реферата/доклада создается его презентация. Презентация оформляется в программе PowerPoint Presentation. Оценивается доклад по 5-бальной шкале. Защита докладов рассчитана на два аудиторных занятия.

Критерии оценивания:

- оценка «отлично» выставляется, если в докладе последовательно и лаконично были раскрыты все вопросы, студент грамотно выражает свою мысль, используя необходимую теме терминологию, свободно владеет темой доклада и не испытывает трудностей в его представлении. Презентация выполнена аккуратно, материал представлен наглядно и соответствует теме доклада.

- оценка «хорошо» выставляется, если в докладе последовательно и лаконично были раскрыты все вопросы, студент грамотно выражает свою мысль, используя необходимую теме терминологию, свободно владеет темой доклада, но испытывает трудности в его представлении. Презентация выполнена аккуратно, материал представлен наглядно и соответствует теме доклада.

- оценка «удовлетворительно» выставляется, если в докладе последовательно и лаконично была раскрыта большая часть вопросов, студент выражает свою мысль, не всегда используя необходимую теме терминологию, владеет темой доклада не полностью и испытывает трудности в его представлении. Презентация выполнена аккуратно, материал представлен наглядно и соответствует теме доклада.

- оценка «неудовлетворительно» выставляется, если в докладе непоследовательно раскрыты вопросы, студент выражает свою мысль, не всегда используя необходимую теме терминологию, не владеет темой доклада, не может его представить. Презентация выполнена небрежно, материал представлен ненаглядно и не соответствует теме доклада.

2.5 Комплект заданий для промежуточной аттестации

Перечень контрольных вопросов к зачету:

1. Основные существенные характеристики категории инвестиций как объекта управления.
2. Основные особенности инвестиционной деятельности предприятия.
3. Сущность инвестиций и их классификация.
4. Задачи управления инвестиционной деятельностью предприятия.
5. Этапы формирования общей инвестиционной политики предприятия.
6. Понятие инвестиционных ресурсов предприятия и их классификация.
7. Методы прогнозирования общего объема и структуры инвестиционных ресурсов.
8. Источники формирования инвестиционных ресурсов.
9. Формы реальных инвестиций предприятия.
10. Этапы финансового управления реальными инвестициями предприятия.
11. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов.
12. Принципы формирования программы реальных инвестиций.
13. Этапы формирования программы реальных инвестиций.
14. Разработка и анализ инвестиционных проектов.
15. Основы инвестиционной математики.
16. Оценка стоимости капитала инвестиционного проекта.
17. Формы финансового инвестирования.
18. Этапы управления финансовыми инвестициями.
19. Анализ чувствительности проекта
20. Анализ сценариев
21. Оценка инвестиционных качеств финансовых инструментов.
22. Интегральная оценка инвестиционных качеств акций.
23. Интегральная оценка инвестиционных качеств облигаций.
24. Оценка стоимости финансовых инструментов инвестирования.
25. Модели оценки стоимости облигаций.
26. Модели оценки стоимости акций.
27. Понятие и типизация инвестиционного портфеля финансовых инвестиций.
28. Этапы формирования портфеля финансовых инвестиций предприятия.

Методические рекомендации по проведению промежуточной аттестации:

Билеты содержат по 2 контрольных вопроса. Ответы студенты оформляют письменно, самостоятельно отвечая на вопросы. Оценивается промежуточная аттестация по системе принятых оценок.

Критерии оценивания:

- «зачтено» выставляется обучающемуся, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при приведении практических примеров;

- «не зачтено» выставляется обучающемуся, если он не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки при ответе на вопрос, неуверенно, с большими затруднениями приводит практический пример.

ФОС по дисциплине

Инвестиционный анализ

разработаны в соответствии с ПВД ФОС-2017 Университета, ФГОС ВО
направления подготовки 38.03.02 Менеджмент и учебным планом
38.03.02.02.07 "Управление малым бизнесом (в сфере услуг)"
очная форма обучения, 2015 год набора

Разработчик(и)

Е.А. Герасимова

подпись,

инициалы, фамилия

Н.Н. Еронкевич

инициалы, фамилия