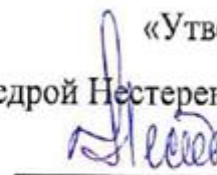


ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ  
ИНКЛЮЗИВНОГО ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ГУМАНИТАРНО- ЭКОНОМИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ»

---

Кафедра финансов, бухгалтерского учета и налогообложения

«Утверждаю»  
Зав. кафедрой Нестеренко Ю.Н.



27 мая 2021 г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

**Управление финансовыми активами**  
наименование дисциплины / практики

**38.04.02. Менеджмент**  
шифр и наименование направления подготовки

**Финансовый менеджмент**

Москва 2021

Составитель / составители: к.э.н., доц. Чугумбаев Р.Р.

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на заседании кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения, протокол №11 от «27» мая 2021 г.

Рецензент:

 Махмудов А.Р.

доцент кафедры ФБУН  
(должность, место работы)

«27» 05 2021 г.

Согласовано:

*Представитель работодателя*

*или объединения работодателей*

 Гагарина М.В.

Инженер по подготовке кадров,  
служба профориентации, обучения и  
развития персонала Московского  
метрополитена.  
(должность, место работы)

«28» 05 2021 г.

Дополнения и изменения, внесенные в фонд оценочных средств, утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_,

протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / Ф.И.О/

Дополнения и изменения, внесенные в фонд оценочных средств, утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_,

протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / Ф.И.О/

Дополнения и изменения, внесенные в фонд оценочных средств, утверждены на заседании кафедры \_\_\_\_\_,

протокол № \_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ / Ф.И.О/

## Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Перечень оценочных средств
3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения, характеризующих этапы формирования компетенций
5. Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации

## 1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Управление финансовыми активами»

Оценочные средства составляются в соответствии с рабочей программой дисциплины и представляют собой совокупность контрольно-измерительных материалов (типовые задачи (задания), контрольные работы, тесты и др.), предназначенных для измерения уровня достижения обучающимися установленных результатов обучения.

Оценочные средства используются при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

Таблица 1 - Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины

Код компетенции	Индикаторы достижения компетенции
ПК-1	ПК-1.1. Знает содержание финансовых инноваций, регулирующую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом
	ПК-1.2. Умеет осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений
	ПК-1.3. Владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов
ПК-4	ПК-4.1. Знает инструменты проектного финансирования, принципы и методы инвестирования финансовых инноваций
	ПК-4.2. Умеет разрабатывать инвестиционный проект по внедрению финансовых технологий; оценивать влияние финансовых технологий на трансформацию бизнес-моделей экономических субъектов
	ПК-4.3. Владеет навыками составления и реализации инвестиционного проекта по внедрению финансовых инноваций и оценки его эффективности

Конечными результатами освоения дисциплины являются сформированные когнитивные дескрипторы «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным компетенциям. Формирование дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках контактной работы, включающей различные виды занятий и самостоятельной работы, с применением различных форм и методов обучения (табл. 2).

Таблица 2 - Формирование компетенций в процессе изучения дисциплины:

Код компетенции	Уровень освоения компетенций	Индикаторы достижения компетенций	Вид учебных занятий <sup>1</sup> , работы, формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенций <sup>2</sup>	Контролируемые разделы и темы дисциплины <sup>3</sup>	Оценочные средства, используемые для оценки уровня сформированности компетенции <sup>4</sup>
<i>ПК-1</i>		Знает			
	Недостаточный уровень	<i>ПК-1.3-1.</i> Недостаточно содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	Тема 1. Экономическая сущность, классификация и структура финансовых активов Тема 2. Источники и методы финансирования хозяйственной деятельности организации Тема 3. Управление финансовыми вложениями в ценные бумаги. Тема 4. Портфель ценных бумаг. Инвестиционные риски и пути их снижения. Тема 5. Информационное и программное обеспечение управления финансовыми активами	Опрос, реферат
	Базовый уровень	<i>ПК-1.3-1</i> На базовом уровне знает содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Опрос, реферат
	Средний уровень	<i>ПК-1.3-1</i> На среднем уровне знает содержание финансовых	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические		Опрос, реферат

<sup>1</sup> Лекционные занятия, практические занятия, лабораторные занятия, самостоятельная работа...

<sup>2</sup> Необходимо указать активные и интерактивные методы обучения (например, интерактивная лекция, работа в малых группах, методы мозгового штурма и т.д.), способствующие развитию у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств.

<sup>3</sup> Наименование темы (раздела) берется из рабочей программы дисциплины.

<sup>4</sup> Оценочное средство должно выбираться с учетом запланированных результатов освоения дисциплины, например:

«Знать» – собеседование, коллоквиум, тест...

«Уметь», «Владеть» – индивидуальный или групповой проект, кейс-задача, деловая (ролевая)

игра, портфолио...

		инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом	занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		
Высокий уровень	<i>ПК-1. 3-1</i> На высоком уровне знает содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом		Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Опрос, реферат
	Умеет				
Недостаточный уровень	<i>ПК-1. У-1</i> Недостаточно умеет осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений		Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	Тема 1. Принципы и методы подбора персонала. Тема 2. Оценка персонала Тема 3. Обучение персонала Тема 4. Карьера и служебный рост персонала	Опрос, реферат
Базовый уровень	<i>ПК-1. У-1</i> На базовом уровне умеет осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений		Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	Тема 5. Оценка эффективности системы развития персонала организации	Опрос, реферат
Средний уровень	<i>ПК-1. У-1</i> На среднем уровне умеет осуществлять подбор финансовых		Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические		Опрос, реферат

		технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений	занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		
Высокий уровень	<i>ПК-1. У-1</i> На высоком уровне умеет осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа			Опрос, реферат
	Владеет				
Недостаточный уровень	<i>ПК-1. В-1</i> Недостаточно владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	Тема 1. Принципы и методы подбора персонала. Тема 2. Оценка персонала Тема 3. Обучение персонала		Опрос, реферат
Базовый уровень	<i>ПК-1. В-1</i> На базовом уровне владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	Тема 4. Карьера и служебный рост персонала Тема 5. Оценка эффективности системы развития персонала организации		Опрос, реферат
Средний уровень	<i>ПК-1. В-1</i> На среднем уровне владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах,			Опрос, реферат

		на развитие экономических субъектов	самостоятельная работа		
	Высокий уровень	ПК-1. В-1 На высоком уровне владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Опрос, реферат
ПК-4		Знает			
	Недостаточный уровень	ПК-4.3-1. Недостаточно знает инструменты проектного финансирования, принципы и методы инвестирования финансовых инноваций	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	Тема 1. Принципы и методы подбора персонала. Тема 2. Оценка персонала Тема 3. Обучение персонала Тема 4. Карьера и служебный рост персонала Тема 5. Оценка эффективности системы развития персонала организации	Опрос, реферат
	Базовый уровень	ПК-4. 3-1 На базовом уровне знает инструменты проектного финансирования, принципы и методы инвестирования финансовых инноваций	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Опрос, реферат
	Средний уровень	ПК-4. 3-1 На среднем уровне знает инструменты проектного финансирования, принципы и методы инвестирования финансовых инноваций	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Опрос, реферат
	Высокий уровень	ПК-4. 3-1 На высоком уровне знает инструменты проектного финансирования, принципы и методы инвестирования финансовых инноваций	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Опрос, реферат
		Умеет			
	Недостаточный уровень	ПК-4.У-1 Недостаточно умеет	Лекционные занятия, в том числе интерактивные	Тема 1. Принципы и методы подбора	Опрос, реферат



		разрабатывать инвестиционный проект по внедрению финансовых технологий; оценивать влияние финансовых технологий на трансформацию бизнес-моделей экономических субъектов	лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	персонала. Тема 2. Оценка персонала Тема 3. Обучение персонала Тема 4. Карьера и служебный рост персонала Тема 5. Оценка эффективности системы развития персонала организации	
Базовый уровень	ПК-4. У-1 На базовом уровне умеет разрабатывать инвестиционный проект по внедрению финансовых технологий; оценивать влияние финансовых технологий на трансформацию бизнес-моделей экономических субъектов	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа			Опрос, реферат
Средний уровень	ПК-4. У-1 На среднем уровне умеет разрабатывать инвестиционный проект по внедрению финансовых технологий; оценивать влияние финансовых технологий на трансформацию бизнес-моделей экономических субъектов	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа			Опрос, реферат
Высокий уровень	ПК-4. У-1 На высоком уровне умеет разрабатывать инвестиционный проект по внедрению финансовых технологий; оценивать влияние финансовых технологий на трансформацию бизнес-моделей экономических субъектов	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа			Опрос, реферат
	Владеет				
Недостаточный уровень	ПК-4. В-1 Недостаточно владеет навыками формирования психологически безопасной среды в профессиональной деятельности; межкультурного взаимодействия с учетом	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Тема 1. Принципы и методы подбора персонала. Тема 2. Оценка персонала Тема 3. Обучение персонала	Опрос, реферат

		разнообразия культур		Тема 4. Карьера и служебный рост персонала Тема 5. Оценка эффективности системы развития персонала организации	
Базовый уровень	ПК-4. В-1 На базовом уровне владеет навыками составления и реализации инвестиционного проекта по внедрению финансовых инноваций и оценки его эффективности	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа			Опрос, реферат
Средний уровень	ПК-4. В-1 На среднем уровне владеет навыками составления и реализации инвестиционного проекта по внедрению финансовых инноваций и оценки его эффективности	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа			Опрос, реферат
Высокий уровень	ПК-4. В-1 На высоком уровне владеет навыками составления и реализации инвестиционного проекта по внедрению финансовых инноваций и оценки его эффективности	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа			Опрос, реферат

## 2. ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ<sup>5</sup>

Таблица 3

№	Наименование оценочного средства	Характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	Опрос	Оценочное средство, позволяющее оценить способность студента самостоятельно излагать материал по указанной тематике	Перечень вопросов
2	Тест	Средство, позволяющее оценить уровень знаний обучающегося путем выбора им одного из нескольких вариантов ответов на поставленный вопрос.	Тестовые задания

<sup>5</sup> Указываются оценочные средства, применяемые в ходе реализации рабочей программы данной дисциплины.

		Возможно использование тестовых вопросов, предусматривающих ввод обучающимся короткого и однозначного ответа на поставленный вопрос.	
3	Практические задачи	Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде ответов обучающихся на задаваемые им вопросы.	Вопросы по темам/разделам дисциплины

### **3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ**

Оценивание результатов обучения по дисциплине «Управление финансовыми активами» осуществляется в соответствии с Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль (осуществление контроля всех видов аудиторной и внеаудиторной деятельности обучающегося с целью получения первичной информации о ходе усвоения отдельных элементов содержания дисциплины) и промежуточная аттестация (оценивается уровень и качество подготовки по дисциплине в целом).

Показатели и критерии оценивания компетенций, формируемых в процессе освоения данной дисциплины, описаны в табл. 4.

Таблица 4.

Код компетенции	Уровень освоения компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения
ПК-1		Знает	
	Недостаточный уровень Оценка «незачтено», «неудовлетворительно»	<i>ПК-1.3-1.</i> Недостаточно содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом	Студент не способен самостоятельно выделять главные положения в изученном материале дисциплины.
	Базовый уровень Оценка, «зачтено», «удовлетворительно»	<i>ПК-1. 3-1</i> На базовом уровне знает содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом	Студент знает основное содержание материала дисциплины, но имеет пробелы в усвоении материала.
	Средний уровень Оценка «зачтено», «хорошо»	<i>ПК-1. 3-1</i> На среднем уровне знает содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом	Студент знает, понимает раскрываемые категории в рамках рекомендуемой учебной литературы и положений, данных на лекциях, практических и лабораторных занятиях.
	Высокий уровень Оценка «зачтено», «отлично»	<i>ПК-1. 3-1</i> На высоком уровне знает содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом	Студент знает, понимает, выделяет главные положения в изученном материале и способен дать краткую характеристику основным идеям проработанного материала дисциплины.
		Умеет	
	Недостаточный уровень Оценка «незачтено», «неудовлетворительно»	<i>ПК-1.У-1</i> Недостаточно умеет осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего	Студент не умеет использовать знания по функционированию финансовых активов для принятия управленческих решений.

	спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений	
Базовый уровень Оценка, «зачтено», «удовлетворительно»	<i>ПК-1. У-1</i> На базовом уровне умеет осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений	Студент испытывает затруднения при использовании знаний по функционированию финансовых активов для принятия управленческих решений.
Средний уровень Оценка «зачтено», «хорошо»	<i>ПК-1. У-1</i> На среднем уровне умеет осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений	Студент умеет самостоятельно использовать знания по функционированию финансовых активов для принятия управленческих решений.
Высокий уровень Оценка «зачтено», «отлично»	<i>ПК-1. У-1</i> На высоком уровне умеет осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений	Студент умеет на высоком уровне использовать знания по функционированию финансовых активов для принятия управленческих решений.
	Владеет	
Недостаточный уровень Оценка «незачтено», «неудовлетворительно»	<i>ПК-1. В-1</i> Недостаточно владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов	Студент не владеет представлением о функционировании финансовых активов.

<p>Базовый уровень Оценка, «зачтено», «удовлетворительно»</p>	<p><i>ПК-1. В-1</i> На базовом уровне владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов</p>	<p>Студент владеет основными навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении финансовыми активами.</p>
<p>Средний уровень Оценка «зачтено», «хорошо»</p>	<p><i>ПК-1. В-1</i> На среднем уровне владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов</p>	<p>Студент владеет знаниями всего изученного материала, владеет системным представлением о функционировании финансовых активов.</p>
<p>Высокий уровень Оценка «зачтено», «отлично»</p>	<p><i>ПК-1. В-1</i> На высоком уровне владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов</p>	<p>Студент владеет концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией, а также системным представлением о функционировании финансовых активов.</p>

Код компетенции	Уровень освоения компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения
		Знает	
ПК-4	Недостаточный уровень Оценка «незачтено», «неудовлетворительно»	ПК-4.3-1. Недостаточно знает инструменты проектного финансирования, принципы и методы инвестирования финансовых инноваций	Студент не разобрался с основными вопросами курса, не понимает сущности управления финансовыми активами.
	Базовый уровень Оценка, «зачтено», «удовлетворительно»	ПК-4. 3-1 На базовом знает инструменты проектного финансирования, принципы и методы инвестирования финансовых инноваций	Студент имеет несистематизированные знания о сущности управления финансовыми активами. Как правило, приводимые формулировки являются недостаточно четкими, в формулах допускаются неточности.
	Средний уровень Оценка «зачтено», «хорошо»	ПК-4. 3-1 На среднем уровне знает инструменты проектного финансирования, принципы и методы инвестирования финансовых инноваций	Студент знает и понимает основные элементы, составляющих финансовые активы предприятия, их общие и особенные характеристики.
	Высокий уровень Оценка «зачтено», «отлично»	ПК-4. 3-1 На высоком уровне знает инструменты проектного финансирования, принципы и методы инвестирования финансовых инноваций	Студент показывает глубокое знание всего курса, понимает сущность и специфику управления финансовыми активами, его отличия от других видов управленческой деятельности, основные элементы, составляющие финансовые активы предприятия, их общие и особенные характеристики, особенности формирования инвестиционного капитала.
		Умеет	
	Недостаточный уровень Оценка «незачтено», «неудовлетворительно»	ПК-4.У-1 Недостаточно умеет разрабатывать инвестиционный проект по внедрению финансовых технологий; оценивать влияние финансовых технологий на трансформацию бизнес-моделей экономических субъектов	Студент не умеет формулировать перспективы и тенденции развития рынков, на которых осуществляются операции с элементами финансовых активов; проводить финансово-инвестиционный анализ.
	Базовый уровень Оценка, «зачтено», «удовлетворительно»	ПК-4. У-1 На базовом уровне умеет разрабатывать инвестиционный проект по внедрению финансовых технологий; оценивать влияние	Студент испытывает затруднения при формулировании перспектив и тенденций развития рынков, на которых осуществляются операции с элементами финансовых активов; в осуществлении финансово-инвестиционного анализа.



	финансовых технологий на трансформацию бизнес-моделей экономических субъектов	
Средний уровень Оценка «зачтено», «хорошо»	ПК-4. У-1 На среднем уровне умеет разрабатывать инвестиционный проект по внедрению финансовых технологий; оценивать влияние финансовых технологий на трансформацию бизнес-моделей экономических субъектов	Студент умеет самостоятельно формулировать перспективы и тенденции развития рынков, на которых осуществляются операции с элементами финансовых активов; проводить финансово-инвестиционный анализ.
Высокий уровень Оценка «зачтено», «отлично»	ПК-4. У-1 На высоком уровне умеет разрабатывать инвестиционный проект по внедрению финансовых технологий; оценивать влияние финансовых технологий на трансформацию бизнес-моделей экономических субъектов	Студент умеет на высоком уровне формулировать перспективы и тенденции развития рынков, на которых осуществляются операции с элементами финансовых активов проводить самостоятельный финансово-инвестиционный анализ и принимать финансовые и инвестиционные решения, связанные с активами.
	Владеет	
Недостаточный уровень Оценка «незачтено», «неудовлетворительно»	ПК-4. В-1 Недостаточно владеет навыками формирования психологически безопасной среды в профессиональной деятельности; межкультурного взаимодействия с учетом разнообразия культур	Студент не владеет навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении финансовыми активами.
Базовый уровень Оценка, «зачтено», «удовлетворительно»	ПК-4. В-1 На базовом уровне владеет навыками составления и реализации инвестиционного проекта по внедрению финансовых инноваций и оценки его эффективности	Студент владеет основными навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении финансовыми активами.
Средний уровень Оценка «зачтено», «хорошо»	ПК-4. В-1 На среднем уровне владеет навыками составления и реализации	Студент владеет знаниями всего изученного материала, владеет: навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении финансовыми активами.

		инвестиционного проекта по внедрению финансовых инноваций и оценки его эффективности	
	Высокий уровень Оценка «зачтено», «отлично»	ПК-4. В-1 На высоком уровне владеет навыками составления и реализации инвестиционного проекта по внедрению финансовых инноваций и оценки его эффективности	Студент владеет концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией, а также навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении финансовыми активами.

## **4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения**

### **Разработка и применение тестов в процессе обучения**

Педагогическое тестирование — это форма измерения знаний учащихся, основанная на применении педагогических тестов. Включает в себя подготовку качественных тестов, собственно проведение тестирования и последующую обработку результатов, которая даёт оценку уровня знаний тестируемых.

Традиционный тест содержит список вопросов и различные варианты ответов. Каждый вопрос оценивается в определенное количество баллов. Результат традиционного теста зависит от количества вопросов, на которые был дан правильный ответ.

Тестирование в педагогике выполняет три основные взаимосвязанные функции: диагностическую, обучающую и воспитательную:

Диагностическая функция заключается в выявлении уровня знаний, умений, навыков учащегося. Это основная и самая очевидная функция тестирования. По объективности, широте и скорости диагностирования, тестирование превосходит все остальные формы педагогического контроля.

Обучающая функция тестирования состоит в мотивировании учащегося к активизации работы по усвоению учебного материала. Для усиления обучающей функции тестирования могут быть использованы дополнительные меры стимулирования студентов, такие как: раздача преподавателем примерного перечня вопросов для самостоятельной подготовки, наличие в самом тесте наводящих вопросов и подсказок, совместный разбор результатов теста.

Воспитательная функция проявляется в периодичности и неизбежности тестового контроля. Это дисциплинирует, организует и направляет деятельность учащихся, помогает выявить и устранить пробелы в знаниях, формирует стремление развить свои способности.

Педагогическое тестирование включает в себя несколько основных этапов: подготовка теста проведение теста и обработка результатов теста.

По форме заданий педагогические тесты бывают:

тесты закрытого типа

тесты открытого типа

задания по установлению соответствий

задания по упорядочиванию последовательности

Выбирая на тот или иной ответ на вопрос теста, студент должен, прежде всего внимательно прочитать условия вопроса теста, вдумываясь в его смысл. Затем следует выбрать, по мнению студента, правильный ответ. Если по мнению студента несколько ответов являются правильными, то он должен выбрать тот, который максимально охватывает ответ на поставленный вопрос.

Тест состоит из вопросов и предлагаемых кратких формулировок возможных ответов на вопросы, что не позволяет охарактеризовать всю полноту того или иного явления. В ходе тестирования студент не имеет возможности давать свои комментарии к ответам. Однако основная суть выносимых на тестирование вопросов отражается в предлагаемых вариантах ответов.

В зависимости от формы контроля (текущий, промежуточный, выходной) преподаватель определяет точное количество вопросов теста и устанавливает время для решения теста.

### **Методические рекомендации по подготовке к устному опросу**

Подготовка к опросу проводится в ходе самостоятельной работы студентов и включает в себя повторение пройденного материала по вопросам предстоящего опроса. Помимо основного материала студент должен изучить дополнительную рекомендованную литературу и информацию по теме, в том числе с использованием Интернет-ресурсов. В среднем, подготовка к устному опросу по одному семинарскому занятию занимает от 2 до 3 часов в зависимости от сложности темы и особенностей организации студентом своей самостоятельной работы. Опрос предполагает устный ответ студента на один основной и несколько дополнительных вопросов преподавателя. Ответ студента должен представлять собой развернутое, связанное, логически выстроенное сообщение. При выставлении оценки преподаватель учитывает правильность ответа по содержанию, его последовательность, самостоятельность суждений и выводов, умение связывать теоретические положения с практикой, в том числе и с будущей профессиональной деятельностью.

## **5. Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации**

### **Вопросы для проведения опроса**

1. Определение средств, необходимых для инвестирования в постоянный капитал.
2. Источники финансирования инвестиций предприятия.
3. Расчет прибыли и ее использование для инвестирования.
4. Потоки денежных средств.
5. Показатели для финансовой оценки инвестиций.
6. Оценка экономической эффективности инвестиций.
7. Оценка возможностей и целесообразности реализации инвестиционного проекта.
8. Расчет лизинговых платежей.
9. Управление финансовыми вложениями в ценные бумаги.
10. Портфель ценных бумаг.
11. Состав финансовых вложений корпораций;
12. Перечень сделок, которые могут совершаться корпорациями с ценными бумагами;
13. Содержание портфельных стратегий корпораций на финансовом или фондовом рынках;
14. Обязательные требования, предъявляемые к управлению портфелем ценных бумаг корпорации;
15. Методику определения финансового левэриджа фондового портфеля;
16. Способы снижения рисков фондового портфеля корпорации;
17. Методику оценки доходности и риска фондового портфеля корпорации;
18. Процедуры мониторинга фондового портфеля корпорации;

19. Финансовые инвестиции корпораций
20. Типы портфелей ценных бумаг
21. Концептуальные подходы к формированию фондового портфеля корпорации
22. Диверсификация как метод управления фондовым портфелем
23. Оценка доходности портфеля корпоративных ценных бумаг
24. Мониторинг фондового портфеля
25. Риски портфельных инвестиций и способы их минимизации
26. Риски фондового портфеля корпорации

## **Практические задания**

### **1 Задачи репродуктивного уровня**

#### **Задача № 1**

Предприятие заключило договор финансового лизинга сроком на 7 лет. Договор предполагает ежегодные лизинговые платежи. Плата лизингодателю составляет 15%; стоимость предмета лизинга 700 тыс. руб. Определите величину лизинговых платежей при условии, что лизинговые платежи постоянны во времени. При расчете используйте западный методический подход.

#### **Задача № 2**

Предприятие заключило договор финансового лизинга сроком на 6 лет. Договор предполагает ежегодные лизинговые платежи. Плата лизингодателю составляет 20%; стоимость предмета лизинга 950 тыс. руб. Определите величину лизинговых платежей при условии, что лизинговые платежи постоянны во времени. При расчете используйте западный методический подход.

#### **Задача № 3**

Завод металлоконструкций приобрел автоматический сварочный аппарат стоимостью 400 тыс. руб. по договору финансового лизинга. Условия договора лизинга предполагают ежеквартальные выплаты, причем по прошествии первого года их величина будет расти с постоянным темпом 5%. Срок договора - 2 года, ставка вознаграждения лизингодателю — 8% за квартал.

Определите величину лизинговых платежей, используя западный методический подход.

#### **Задача № 4**

Машиностроительный завод приобрел оборудование стоимостью 650 тыс. руб. по договору финансового лизинга. Условия договора лизинга предполагают ежегодные

выплаты, причем по прошествии первого года их величина будет расти с постоянным темпом 10 %. Срок договора - 5 лет, ставка вознаграждения лизингодателю — 5 % за квартал.

Определите величину лизинговых платежей, используя западный методический подход.

#### **Задача № 5**

Оборудование с нормативным сроком службы 8 лет и стоимостью 900 тыс. руб. передано по договору лизинга акционерному обществу «Импульс». Договор лизинга заключен на 3 года, лизинговые выплаты осуществляются ежегодно, амортизация начисляется линейным методом. Лизингодатель приобрел оборудование с привлечением кредита на сумму 900 тыс. руб. по ставке 25% годовых. Сумма предоставленных лизингодателю дополнительных услуг составила 50 тыс. руб. Договором лизинга предусматривается комиссионное вознаграждение в 12% годовых, лизингополучатель имеет право выкупить оборудование по истечении срока договора по остаточной стоимости.

Определите, по какой стоимости лизингополучатель сможет выкупить оборудование, и рассчитайте сумму лизинговых платежей.

#### **Задача № 6**

Акционерное общество планирует на условиях договора лизинга приобрести оборудование стоимостью 650 тыс. руб. Нормативный срок службы оборудования – 10 лет, лизинговые платежи осуществляются ежегодно, амортизация начисляется линейным методом с применением механизма ускоренной амортизации. Коэффициент ускоренной амортизации равен 2. Передаваемое по договору лизинга оборудование приобретено лизингодателем за счет привлечения банковского кредита, процентная ставка по которому составила 30% годовых. Вознаграждение лизингодателю установлено в размере 12% годовых, а размер дополнительных услуг, предоставленных лизингодателем, составляет 20 тыс. руб.

Определите величину лизинговых платежей, если договор был заключен до полного износа оборудования.

#### **Задача № 7**

На депозите размещены денежные средства в сумме 10,0 т.р. Первые три месяца начисляются простые проценты по ставке 24% годовых, далее наращенная сумма реинвестируется на следующие три месяца с начислением простых процентов по ставке 36%. Определить величину вклада на конец шестого месяца.

#### **Задача № 8**

На депозит зачислено 300 т.р., на которые ежемесячно начисляются сложные проценты по ставке 24% годовых. Через 4 месяца сняты 50 т.р., а через 8 месяцев вклад

был закрыт. Какая сумма была на счете в момент закрытия вклада (задача решается при помощи дисконтирования).

### **Задача № 9**

Предприятие должно выплатить поставщику 100 т.р. через 3 месяца, еще 200 т.р. через 5 месяцев и 150 т.р. через последующие 2 месяца. Предприятие предлагает выплатить одним платежом в сумме 470 т.р. Рассчитать срок выплаты консолидированного платежа, если принята сложная ставка 45% годовых?

## **2 Задачи реконструктивного уровня**

### **Задача № 1**

Коммерческая организация получает кредит на пять лет в размере 587,7 тыс.руб. Погашение кредита осуществляется равными ежемесячными платежами по 16,907 тыс.руб. Определите фактические финансовые издержки, связанные с привлечением заемных средств финансирования

### **Задача № 2**

Вы заняли на четыре года \$10000 под 14% годовых, начисляемых по схеме сложных процентов на непогашенный остаток. Возвращать нужно равными суммами в конце каждого года. Определите величину годового платежа

### **Задача № 3**

На вклад в банк в размере 1 млн.руб. сроком на 5 лет банк начисляет 8% годовых. Какая сумма будет на счете к концу срока, если начисление процентов производится по схеме простых и сложных процентов: а) ежегодно; б) каждые полгода?

### **Задача № 4**

Компания ABC планирует через 5 лет осуществить замену ведущего оборудования. Предполагается, что инвестиционные затраты составят 2110 тыс. руб. чтобы накопить необходимую сумму средств, предприятие из прибыли, остающейся в его распоряжении, ежеквартально перечисляет средства на депозитный счет банка. Ставки по депозитным счетам в различных банках составляют 24 и 32% (с начислением процентов один раз в квартал). Определите величину ежегодных отчислений в банк по каждому из Задач

### **Задача № 5**

Через 3 года предприятию для проведения реконструкции потребуется 6 млн. руб. Какую сумму ежемесячно необходимо перечислять в банк, если ставка сложного процента составляет 11% годовых?

#### **Задача № 6**

Задолженность за поставленную продукцию по предприятию составляет 800 т. р. По договору оплата должна быть произведена 4-мя платежами через 3, 6, 9 и 10 месяцев. Предприятие предлагает погасить задолженность одним платежом через 6 месяцев. Рассчитать сумму единовременного платежа, если годовая процентная ставка составляет 12%.

#### **Задача № 7**

Банк предоставляет ссуду для получения реальных доходов в размере 8% годовых. Годовая инфляция – 10%. Рассчитать процентную ставку по кредиту.

#### **Задача № 8**

Рассчитать размер вклада и наращенную сумму через три года, если на депозите размещено 500 млн. руб. по простой ставке 10% годовых.

#### **Задача № 9**

Вексель учитывается по простой учетной ставке 12% за 90 дней до погашения. Предполагается перейти к сложной учетной ставке. Рассчитать сложную учетную ставку, чтобы финансовое положение банка не изменилось.

### **Тесты**

#### **В1**

1. При выборе инвестиционной стратегии необходимо учитывать факторы:

- 1) непосредственная цель;
- 2) механизм привлечения и использования иностранных инвестиций;
- 3) интересы и цели потенциальных иностранных инвесторов;
- 4) численность населения;
- 5) обеспечение национальных интересов.

2. Инвестиционная деятельность может осуществляться в форме:

- 1) реальных инвестиций;
- 2) экономических инвестиций;
- 3) социальных инвестиций;
- 4) портфельных инвестиций;
- 5) в ресурсно-денежной форме.

3. Наименее рисковыми финансовыми инвестициями являются:

- 1) акции;
- 2) государственные ценные бумаги;
- 3) депозиты;
- 4) краткосрочные векселя.



4. К кредитным источникам инвестирования относятся:

- 1) банковский кредит;
- 2) внешние займы;
- 3) привлеченные ресурсы;
- 4) лизинг;
- 5) факторинг.

5. При увеличении ставки дисконтирования чистый приведенный доход:

- 1) увеличится;
- 2) уменьшится;
- 3) не изменится.

6. Определение текущей стоимости по известной величине будущей стоимости является:

- 1) наращиванием;
- 2) расчетом величины процента;
- 3) дисконтированием;
- 4) процентной ставкой.

7. Специфической особенностью инвестиционного кредита является:

- 1) долгосрочный характер кредита;
- 2) кредитором является банк;
- 3) заемщик не вкладывает собственные средства.

8. Основным объектом анализа при оценке эффективности иностранных инвестиций является:

- 1) чистый приток денежных средств;
- 2) чистая прибыль;
- 3) денежный поток;
- 4) валовая прибыль;
- 5) итог баланса.

9. Замена одних финансовых обязательств на другие является:

- 1) дисконтированием;
- 2) конверсией платежей;
- 3) нахождением процента;
- 4) консолидацией платежей.

10. К участникам инвестиционной деятельности относятся:

- 1) исполнитель;
- 2) заказчик;
- 3) проектировщик;
- 4) подрядчик;
- 5) страховое общество.

10. К участникам инвестиционной деятельности относятся:

- 6) исполнитель;
- 7) заказчик;
- 8) проектировщик;
- 9) подрядчик;
- 10) страховое общество.

## **В2**

1. Особенностью инвестиционного кредита является использование в качестве обеспечения:

- 1) залога основных средств;
- 2) депозита гаранта в банке-кредиторе;
- 3) залога самого проекта;
- 4) залога ценных бумаг.

2. Производными финансовыми инструментами являются:

- 1) опционы;
- 2) сертификаты;
- 3) облигации;
- 4) финансовые фьючерсы.

3. Вложения в реальные (непроизводственные) активы в расчете на рост цен являются инвестициями:

- 1) нематериальными;
- 2) материальными;
- 3) реальными;
- 4) финансовыми.

4. Приравнение суммы отрицательных и положительных элементов денежного потока в единый момент времени является:

- 1) дисконтированием;
- 2) финансовой эквивалентностью;
- 3) наращиванием;
- 4) инвестированием.

5. Отношение абсолютной величины дохода к инвестициям, которые привели к его получению, является:

- 1) экономическим эффектом;
- 2) чистым дисконтированным доходом;
- 3) доходностью;
- 4) внутренней нормой рентабельности.

6. Содержанием лизинга является:

- 1) зачет взаимных требований;
- 2) долгосрочная аренда;
- 3) расчет поставщика с потребителем;
- 4) переуступка платежных требований банку.

7. Экономически корректным утверждением является:

- 1) финансовый рынок опосредует перераспределение свободных денежных средств;
- 2) финансовый рынок является частью товарного рынка;
- 3) финансовый рынок – самостоятельный финансовый механизм;
- 4) финансовый рынок делится на две части: кредитный и денежный рынок.

8. Особенностью обеспечения инвестиционного кредита является использование в качестве обеспечения:

- 1) залога основных средств;

- 2) депозита гаранта в банке-кредиторе;
- 3) залога самого проекта;
- 4) залога ценных бумаг.

9. Составными частями инвестиционного рынка являются:

- 1) рынок инвестиций;
- 2) рынок инвестиционных товаров;
- 3) финансовый рынок;
- 4) денежный рынок.

10. Капитальные вложения – это:

- 1) оборотные средства;
- 2) синоним инвестиций;
- 3) разновидность инвестиций;
- 4) неинвестиционный термин.

### **Примерные темы рефератов по основным разделам дисциплины**

1. BaaS Banking-as-a-Service — банкинг как услуга
2. ICO и краудфандинг
3. Биржи криптовалют: особенности и методы работы
4. Влияние криптовалют на макроэкономические процессы
5. Отношение регуляторов к криптоактивам в разных странах мира
6. Инфраструктура функционирования криптовалюты и поддерживающие её платформы
7. Механизмы ценообразования цифровых финансовых активов при организации ICO
8. Пиринговые платёжные системы
9. Проблемы бухгалтерского учета цифровых финансовых активов
10. Публичное размещение криптовалюты (ICO - Initial Coin Offering).
11. Система блокчейн-криптовалют: кошельки, транзакции, майнинг
12. Смарт-контракты и коллективное инвестирование
13. Факторы, влияющие на курс криптовалют
14. Фьючерсы криптовалют
15. Эмиссия криптовалют
16. Свойства различных криптовалют

### **Вопросы для подготовки к зачету**

1. Понятие финансовых активов и их экономическая сущность.
2. Виды и типы финансовых активов.
3. Характеристика финансовых активов.
4. Финансовые рынки, их сущность и виды.
5. Финансовые институты, их функции и задачи. Становление и развитие финансовых институтов в России.
6. Сущность и классификация капитальных вложений как формы финансовых активов.
7. Воспроизводственная и технологическая структура капитальных вложений.

8. Отраслевое и территориальное распределение капитальных вложений.
9. Инвестиционная деятельность. Экономические и правовые основы.
10. Основные инструменты рынка ценных бумаг. Их общая характеристика.
11. Определение цены и доходности облигаций.
12. Определение цены и доходности акций и других ценных бумаг.
13. Риск вложений в ценные бумаги. Измерение риска. Соотношение риска и доходности ценных бумаг.
14. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
15. Цели формирования инвестиционного портфеля.
16. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы его формирования.
17. Модели формирования портфеля инвестиций.
18. Сочетание рискованного и безрискованного актива в портфеле.
19. Источники финансирования капитальных вложений. Состав и общая характеристика.
20. Оценка состава и структуры источников средств.
21. Прибыль и амортизационные отчисления как главные источники воспроизводства основных фондов предприятия.
22. Привлеченные средства предприятия-инвестора.
23. Заемные средства предприятия-инвестора.
24. Бюджетные инвестиционные ассигнования. Их целевое направление и порядок выделения.
25. Понятие инвестиционного налогового кредита. Условия предоставления.
26. Эмиссия ценных бумаг как способ привлечения корпорацией денежных ресурсов.
27. Привлечение капитала через кредитный рынок.
28. Методы финансирования, определение источников финансирования инвестиций и их структуры.

### **Вопросы к экзамену**

1. Понятие и типы инвестиционных портфелей.
2. Доходность и риск портфеля. Влияние на риск портфеля коэффициентов корреляции входящих в портфель акций.
3. Расчет доходности и риска портфеля.
4. Модели формирования портфеля инвестиций. Модель «доходность-риск» Марковица.
5. Модель портфеля, сочетающего рискованные и безрисковые активы.
6. Оптимальный портфель.

7. Определение требуемой доходности акции.
8. Состав и характеристика источников финансирования капитальных вложений в современных условиях.
9. Состав и структура собственных источников средств.
10. Прибыль и амортизационные отчисления как главные источники воспроизводства основных фондов предприятия.
11. Привлеченные средства предприятия инвестора.
12. Заемные средства предприятия инвестора.
13. Государственные средства, предоставляемые на целевое инвестирование. Условия предоставления бюджетных ассигнований.
14. Инвестиционный налоговый кредит.
15. Привлечение капитала через рынок ценных бумаг.
16. Привлечение капитала через кредитный рынок.
17. Методы финансирования инвестиционных проектов.
18. Долгосрочное кредитование.
19. Лизинг, виды и преимущества.
20. Проектное финансирование.
21. Ипотечное кредитование.
22. Кредитная политика предприятия, ее составляющие.
23. Задачи государственной политики в области формирования современной инфраструктуры предоставления информации на инвестиционном рынке.
24. Виды информации. Пользователи информации. Виды показателей для различных пользователей информации на инвестиционном рынке.
25. Формирование телекоммуникационных систем информации на инвестиционном рынке. Права и обязанности участников системы.
26. Правила раскрытия информации. Меры по обеспечению надежности раскрываемой информации. Документы, регулирующие и устанавливающие порядок раскрытия информации.
27. Правила предоставления рекламы. Критерии определения недобросовестной рекламы. Ответственность за недобросовестную рекламу.
28. Характеристика основных качеств программных продуктов, используемых в Российской Федерации "PROJECT EXPERT", "Альт-Инвест" и др.