

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

**СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**УТВЕРЖДАЮ**

**декан учетно-финансового факультета,  
д.э.н., профессор**

**Костюкова Е.И.**

**«25» мая 2022г.**

**Рабочая программа дисциплины**

**Б1.В.ДВ.02.01 ИНОСТРАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ И ФИНАНСОВО  
КРЕДИТНЫЕ ИНСТИТУТЫ**

Шифр и наименование дисциплины по учебному плану

**38.04.02 Менеджмент**

Код и наименование направления подготовки

**Финансовый менеджмент**

Наименование магистерской программы

**Магистр**

Квалификация выпускника

**Очная, заочная**

Форма обучения

**2022**

год набора на ОП

Ставрополь, 2022

## 1. Цель дисциплины

Целью освоения дисциплины «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты» является теоретическое и практическое ознакомление обучающихся с основами управления инвестициями. Способность принимать инвестиционные решения, умение самостоятельно разрабатывать проектные решения, осуществлять выбор из существующих альтернативных вариантов инвестирования, оценивать эффективность проектов в условиях инфляции и неопределенности являются обязательными и объективно необходимыми навыками для специалиста финансового профиля. Современный менеджер должен обладать знаниями в области теории и практики управления инвестиционной деятельностью, владеть технологией подготовки, принятия и осуществления инвестиционных решений, знать методологию оценки экономической эффективности инвестиционных проектов, уметь управлять рисками в процессе инвестирования, выполнять оценку финансовых активов и, наконец, формировать финансовые источники инвестирования. В практической деятельности без этих знаний и умений невозможно принятие качественных управленческих решений.

## 2. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции*	Код(ы) и наименование (-ия) индикатора(ов) достижения компетенций**	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
<p><b>ПК- 1</b> Способен оценивать и предоставлять потребителю финансовую информацию о состоянии и перспективах финансового рынка, финансовых продуктов и услуг, в том числе финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг и разрабатывать финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля</p>	<p><b>ПК – 1.1</b> Предоставляет и разъясняет потребителю финансовую информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам и поясняет финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля</p>	<p><b>Знания:</b>                      - теории и современных тенденций финансового рынка (08.008 В/01.7 Зн.3)                      - методов управления финансами для принятия управленческих решений</p>
		<p><b>Умения:</b>                      - составлять перечень услуг, консультировать клиента и разъяснять экономические и правовые последствия финансовых решений (08.008 В/01.7 У.1)                      - оценивать и прогнозировать изменение юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг                      - осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков (08.008 В/01.7 У.6)                      - учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента (08.008 В/01.7 У.7)                      - планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами</p>
		<p><b>Навыки и/или трудовые действия:</b>                      - продажи финансовых услуг, формирования финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля                      - разъяснения сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг (08.008 В/01.7 ТД.6)                      - консультирования клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем (08.008 В/01.7 ТД.2)                      - организация продажи финансовых продуктов (банковские депозиты, паевые фонды, брокерское обслуживание, обезличенный металлический счет) в рамках персонального финансового плана(08.008 В/01.7 ТД.10)</p>

<p><b>ПК-2</b> Способен разрабатывать методологии и проводить стандартизацию процесса финансового консультирования и финансового планирования, а также создает и развивает организационную структуру по финансовому консультированию</p>	<p><b>ПК - 2.2</b> Привлекает к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков, оценивает финансовое положение клиента</p>	<p><b>Знания:</b> - варианты развития управленческих решений в области инвестиционного менеджмента</p>
		<p><b>Умения:</b> - обосновывать управленческие решения в сфере инвестиционного менеджмента на основе оценки финансовое положение клиента</p>
		<p><b>Навыки и/или трудовые действия:</b> - методами обоснования решений в области инвестиционного менеджмента с учетом совокупности влияющих факторов - привлечения к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков (08.008 В/02.7 ТД.4)</p>
<p><b>ПК-3</b> Способен осуществлять анализ и проводить управление эффективностью, коммуникациями и рисками инвестиционного проекта</p>	<p><b>ПК-3.3</b> Выявляет, документирует и оценивает риски инвестиционного проекта, ранжирует выявленные риски по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта, определяет методы и инструменты управления рисками, разрабатывает мероприятия по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта</p>	<p><b>Знания:</b> - теории управления рисками, методов сбора и обработки информации о факторах внешней и внутренней среды, влияющих на эффективность инвестиционного проекта, инструментальные средства для обработки экономических данных, критерии выбора эффективных инвестиционных решений, в том числе с учетом уровня рисков - методов и моделей управления инвестиционными проектами (08.036 В/01.7 Зн. б) - аналитические методы выявления рисков в рамках реализации инвестиционного проекта (08.036 В/03.7Зн. 1) - экспертная оценка рисков в рамках реализации инвестиционного проекта (08.036 В/03.7 Зн. 2) - категории рисков в рамках реализации инвестиционного проекта (08.036 В/03.7 Зн. 3)</p>
		<p><b>Умения:</b> - идентифицировать и оценивать риски инвестиционного проекта, применять методы и инструменты управления рисками - оценивать степени (уровни) риска инвестиционного проекта (08.036 В/03.7 У. 12)</p>
		<p><b>Навыки и/или трудовые действия:</b> - разработки мероприятия по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта</p>

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Учебная дисциплина «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты» относится к дисциплинам по выбору вариативной части профессионального цикла (Б1), порядковый номер Б1.В.ДВ.02.01

Изучение дисциплины осуществляется:

- для студентов очной формы обучения – в 2 семестре;
- для студентов заочной формы обучения – на 1 курсе;

Для освоения дисциплины «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин: «Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)»

Освоение дисциплины «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты» является необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин: «Банковский менеджмент (продвинутый уровень)», «Практика по профилю профессиональной деятельности», «Преддипломная практика», «Подготовка к процедуре защиты и защита

выпускной квалификационной работы»

**4. Объем дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу с обучающимися с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся**

Общая трудоемкость дисциплины «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты» в соответствии с рабочим учебным планом и ее распределение по видам работ представлены ниже.

#### Очная форма обучения

Семестр	Трудоемкость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоятельная работа, час	Контроль, час	Форма промежуточной аттестации (форма контроля)
		лекции	практические занятия	лабораторные занятия			
2	144/4	10	26		72		Экзамен
В т.ч. часов: <i>в интерактивной форме</i>		2	4				
<i>практической подготовки</i>		10	26		72		

Се-местр	Трудоемкость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел					
		Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифференцированный зачет	Консультации перед экзаменом	Экзамен
2	144/4					2	0,25

#### Заочная форма обучения

Курс	Трудоемкость час/з.е.	Контактная работа с преподавателем, час			Самостоятельная работа, час	Контроль, час	Форма промежуточной аттестации (форма контроля)
		лекции	практические занятия	лабораторные занятия			
1	144/4	4	4		129	9	Экзамен
В т.ч. часов: <i>в интерактивной форме</i>		2	2				
<i>практической подготовки</i>		4	4		129		

Курс	Трудоемкость час/з.е.	Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел						
		Контрольная работа	Курсовая работа	Курсовой проект	Зачет	Дифференцированный зачет	Консультации перед экзаменом	Экзамен
1	144/4	0,2					2	0,25

5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

**Очная форма обучения**

Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
	Всего	Лекции	Семинарские занятия		Самостоятельная работа			
			Практические	Лабораторные				
<b>Раздел 1. Теоретические и методологические основы иностранных инвестиций</b>								
Классификация финансовых рынков Сущность иностранных инвестиций	14	2	4		8	Собеседование, выступление с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК-1.1 ПК-2.2
Классификация мировых рынков капиталов	14	2	4		8	Тестирование выступление с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК-1.1.
Контрольная точка № 1 по темам 1-2	9		1		8	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-1.1. ПК-2.2
<b>Раздел 2. Международные биржи и биржевые операции</b>								
Крупнейшие национальные инвестиционные биржи. Внебиржевой рынок. Система NASDAQ.	14	2	4		8	Аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения ; оценка участия студентов в учебных занятиях, проводимых в интерактивных формах	Комплект практических задач и ситуационных заданий	ПК-2.2 ПК-3.3
Контрольная точка № 2 по темам 3	7		1		6	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-2.2 ПК-3.3
<b>Раздел 3. Портфельное инвестирование и иностранные инвестиции</b>								

Рисковые и безрисковые инвестиционные активы. Определение ожидаемой доходности инвестиционного портфеля. Ожидаемая доходность инвестиционного портфеля рискованных активов. Определение риска инвестиционного портфеля. Вариация как меры риска инвестиционного портфеля.	12	2	4		6	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	ПК-2.2 ПК-3.3
Контрольная точка № 3 по темам 4	7		1		6	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-1.1 ПК-2.2

#### Раздел 4. Формирование инвестиционного портфеля и источники его финансирования

Измерение риска инвестиционного портфеля из двух активов. Измерение риска инвестиционного портфеля, состоящего более чем из двух активов.	14	2	6		6	Аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	Комплект практических задач и ситуационных заданий	ПК-1.1 ПК-2.2
Контрольная точка № 4 по темам 5	9		1		8	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-1.1 ПК-2.2
Подготовка к экзамену	8				8	Экзамен	Вопросы к экзамену	ПК-1.1. ПК-2.2 ПК- 3.3
<b>Практическая подготовка</b>	<b>108</b>	<b>10</b>	<b>26</b>		<b>72</b>			
Промежуточная аттестация	36					Экзамен	Вопросы к экзамену	ПК-1.1. ПК-2.2 ПК- 3.3
<b>Итого</b>	<b>144</b>	<b>10</b>	<b>26</b>		<b>72</b>			

#### Заочная форма обучения

№ пп	Темы (и/или разделы) дисциплины	Количество часов					Формы текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций**	Код индикаторов достижения компетенций
		Всего	Лекции	Семинарские занятия		Самостоятельная			
				Практические	Лабораторные				
<b>Раздел 1. Теоретические и методологические основы иностранных инвестиций</b>									
1	Классификация финансовых рынков Сущность иностранных инвестиций	18				18	Собеседование выступление с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК-1.1. ПК-2.2

2	Классификация мировых рынков капиталов	18				18	Тестирование выступления с докладом	Комплект тестовых заданий, доклад	ПК-1.1.
<b>Раздел 2. Международные биржи и биржевые операции</b>									
3	Крупнейшие национальные инвестиционные биржи. Внебиржевой рынок. Система NASDAQ.	22	2	2		18	Аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения; оценка участия студентов в учебных занятиях, проводимых в интерактивных формах	Комплект практических задач и ситуационных заданий	ПК-2.2 ПК-3.3
<b>Раздел 3. Портфельное инвестирование и иностранные инвестиции</b>									
4	Рисковые и безрисковые инвестиционные активы. Определение ожидаемой доходности инвестиционного портфеля. Ожидаемая доходность инвестиционного портфеля рискованных активов. Определение риска инвестиционного портфеля. Вариация как меры риска инвестиционного портфеля.	20	1	1		18	Решение задач	Комплект практических задач и заданий	ПК-2.2 ПК-3.3 ПК-1.1
<b>Раздел 4. Формирование инвестиционного портфеля и источники его финансирования</b>									
5	Измерение риска инвестиционного портфеля из двух активов. Измерение риска инвестиционного портфеля, состоящего более чем из двух активов.	19		1		18	Аудиторное выполнение практических заданий и оценка результатов их выполнения	Комплект практических задач и ситуационных заданий	ПК-1.1 ПК-2.2
	Контрольная работа по всем темам (аудиторная)	13		1		1 2	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-1.1 ПК-2.2
	Подготовка к экзамену	8				8	Экзамен	Вопросы к экзамену	ПК-1.1 .ПК-2.2 ПК-3.3
	Комплексная письменная контрольная работа	8				8	Комплексная письменная контрольная работа	Задание к контрольной работе	ПК-2.2 ПК-3.3 ПК-1.1
	<b>Практическая подготовка</b>	<b>135</b>	<b>4</b>	<b>4</b>		<b>1 1 8</b>			
	<b>Промежуточная аттестация</b>	9					Экзамен	Вопросы к экзамену	ПК-2.2 ПК-3.3 ПК-1.1
							Контрольная работа		

<b>Итого</b>	<b>144</b>	<b>4</b>	<b>4</b>		<b>12</b> <b>7</b>		
--------------	------------	----------	----------	--	-----------------------	--	--

### 5.1. Лекционный курс с указанием видов интерактивной формы проведения занятий\*

Тема лекции (и/или наименование раздел) (вид интерактивной формы проведения занятий)/(практическая подготовка)	Содержание темы (и/или раздела)	Всего, часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка	
		очная форма	заочная форма
Классификация финансовых рынков. Сущность иностранных инвестиций (практическая подготовка)	Сущность инвестиций, основные понятия, цели и задачи инвестирования. Классификация инвестиционных ресурсов и инвестиций. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента. Инвестиционная среда и участники инвестиционного процесса.	2/-/2	
Классификация мировых рынков капиталов (практическая подготовка)	Инвестиции и инвестиционная деятельность. Сущность, цель и задачи инвестиционного менеджмента. Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика. Нормативно-правовое регулирование и организационное обеспечение инвестиционной деятельности	2/-/2	
Инвестиционные проекты и их Крупнейшие национальные инвестиционные биржи. Внебиржевой рынок. Система NASDAQ. (лекция-дискуссия) (практическая подготовка)	Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов. Фазы развития инвестиционного проекта. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Инвестиционный проект. Общие положения оценки эффективности инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта. Сбор исходной информации для разработки проекта. Разработка технической части проекта. Маркетинговый анализ и коммерческий анализ. Финансовый анализ и анализ рисков. Инвестиционный проект и его денежные потоки. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Методы оценки и сглаживания рисков инвестиционных проектов. Оценка финансовых активов	2/2/2	2/2/2
Рисковые и безрисковые инвестиционные активы. Определение ожидаемой доходности инвестиционного портфеля. Ожидаемая доходность инвестиционного портфеля рискованных активов. Определение риска инвестиционного портфеля. Вариация как меры риска инвестиционного портфеля. (практическая подготовка)	Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия. Принципы и этапы оценки инвестиционных проектов. Классификация денежных потоков инвестиционного проекта, принципы их оценки. Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта. Особенности оценки бездоходных проектов и проектов с разными сроками реализации. Оценка риска инвестиционных проектов. Подходы и методы оценки стоимости объектов недвижимости. Бизнес-план инвестиционного проекта. Теоретические основы инвестиционного анализа финансовых инструментов. Понятие и виды капитальных финансовых активов, базовые принципы их оценки. Методы анализа инвестиционных качеств облигаций. Модели определения стоимости и доходности акций. Инвестиционные стратегии на рынке производных ценных бумаг. Понятие портфельных инвестиций, принципы и этапы управления портфелем. Оценка риска отдельных финансовых активов. Оценка риска портфеля и его оптимизация	2/-/2	2/-/2
Измерение риска инвестиционного портфеля из двух активов. Измерение риска инвестиционного портфеля, состоящего более чем двух активов. (практическая подготовка)	Формирование портфеля инвестиционных проектов. Виды портфелей ценных бумаг, методы отбора активов и управления портфелем ценных бумаг. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций. Стоимость источников финансирования и капитала инвестиционного проекта. Формирование инвестиционной программы и бюджета капитальных затрат	2/-/2	



Итого		10/2/10	4/2/4
-------	--	---------	-------

**5.2. Семинарские (практические, лабораторные) занятия с указанием видов проведения занятий в интерактивной форме\***

Наименование раздела дисциплины	Формы проведения и темы занятий (вид интерактивной формы проведения занятий)/(практическая подготовка)	Всего часов / часов интерактивных занятий/ практическая подготовка			
		очная форма		заочная форма	
		прак	лаб	прак	лаб
Раздел 1 Теоретические и методологические основы иностранных инвестиций	Классификация финансовых рынков. Сущность иностранных инвестиций (практическая подготовка)	4/-/2		1/-/-	
	Классификация мировых рынков капиталов (практическая подготовка)	4/-/2		1/-/-	
	Контрольная точка 1 (практическая подготовка)	1/-/1			
Раздел 2. Международные биржи и биржевые операции	Крупнейшие национальные инвестиционные биржи. Внебиржевой рынок. Система NASDAQ. Ситуационные задачи, практическая подготовка)	4/4/4		1/2/1	
	Контрольная точка 2 (практическая подготовка)	1/-/1			
Раздел 3. Управление инвестициями	Рисковые и безрисковые инвестиционные активы. Определение ожидаемой доходности инвестиционного портфеля. Ожидаемая доходность инвестиционного портфеля рискованных активов. Определение риска инвестиционного портфеля. Вариация как меры риска инвестиционного портфеля. (практическая подготовка)	4/-/2		-/-/1	
	Контрольная точка 3 (практическая подготовка)	1/-/1			
Раздел 4. Формирование инвестиционного портфеля и источники его финансирования	Измерение риска инвестиционного портфеля из двух активов. Измерение риска инвестиционного портфеля, состоящего более чем из двух активов. (практическая подготовка)	6/-/2		1/-/1	
	Контрольная точка 4 (практическая подготовка)	1/-/1			
	Контрольная работа (аудиторная) (практическая подготовка)			1/-/1	
<b>Итого</b>		<b>26/4/26</b>		<b>4/2/4</b>	

\*Интерактивные формы проведения занятий, предусмотренные рабочей программой дисциплины, проводятся в соответствии с Положением об интерактивных формах обучения в ФГБОУ ВО Ставропольский ГАУ.

**5.3. Курсовой работа не предусмотрена учебным планом.**

#### 5.4. Самостоятельная работа обучающегося

Виды самостоятельной работы	Очная форма, часов		Заочная форма, часов	
	к текущему контролю	к промежуточной аттестации	к текущему контролю	к промежуточной аттестации
Подготовка к собеседованию	4		9	
Подготовка доклада	8		18	
Подготовка к решению задач	12			
Подготовка к тестированию	4		9	
Подготовка к контрольным точкам в виде контрольных работ	24		54	
Подготовка к контрольной работе (аудиторная)			10	
Комплексная письменная контрольная работа			10	
Подготовка к экзамену		10		17
<b>ИТОГО</b>	<b>62</b>	<b>10</b>	<b>110</b>	<b>17</b>

#### 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучаю-щихся по дисциплине

Учебно-методическое обеспечение для самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты» размещено в электронной информационно- образовательной среде Университета и доступно для обучающегося через его личный кабинет на сайте Университета. Учебно-методическое обеспечение включает:

1. Рабочую программу дисциплины «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)».
2. Методические рекомендации по освоению дисциплины «Инвестиционный менеджмент(продвинутый уровень)».
3. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)».
4. Методические рекомендации по выполнению письменных докладов.
5. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы студентами.

Для успешного освоения дисциплины, необходимо самостоятельно детально изучить представленные темы по рекомендуемым источникам информации:

Для успешного освоения дисциплины, необходимо самостоятельно детально изучить представленные темы по рекомендуемым источникам информации:

№ п/п	Темы для самостоятельного изучения	Рекомендуемые источники информации (№ источника)		
		основная (из п.8 РПД)	дополнительная (из п.8 РПД)	интернет-ресурсы (из п.9 РПД)
1	Классификация финансовых рынков Сущность иностранных инвестиций	1	10	1,2
2	Классификация мировых рынков капиталов	6	7,8	1,2
3	Крупнейшие национальные инвестиционные биржи. Внебиржевой рынок. Система NASDAQ	5,4	9	1,2
4	Рисковые и безрисковые инвестиционные активы.			

	Определение ожидаемой доходности инвестиционного портфеля. Ожидаемая доходность инвестиционного портфеля рискованных активов. Определение риска инвестиционного портфеля. Вариация как меры риска инвестиционного портфеля			
5	Измерение риска инвестиционного портфеля из двух активов. Измерение риска инвестиционного портфеля, состоящего более чем из двух активов	2	7	1,2

## 7. Фонд оценочных средств (оценочных материалов) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)»

### 7.1. Перечень индикаторов компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

#### Очная форма обучения

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Семестры			
		1	2	3	4
ПК – 1.1 Предоставляет и разъясняет потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам и поясняет финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля	Риск-менеджмент (продвинутый уровень)		+		
	Банковский менеджмент (продвинутый уровень)			+	
	Международные валютно-кредитные отношения (продвинутый уровень)				+
	Финансовый консалтинг и аудит		+		
	Управление стоимостью организации			+	
	Законодательство финансово-кредитной сферы	+			
	Финансовое планирование и прогнозирование			+	
	Финансовая тактика и стратегия			+	
	<b>Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты</b>		+		
	Инвестиционная стратегия		+		
	Ознакомительная практика	+			
	Практика по профилю профессиональной деятельности		+	+	
	Преддипломная практика				+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена				+
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы				+	
ПК-2.2 Привлекает к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков, оценивает финансовое положение клиента	Финансовый консалтинг и аудит		+		
	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)				
	<b>Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты</b>		+		
	Инвестиционная стратегия		+		
	Ознакомительная практика	+			
	Практика по профилю профессиональной деятельности		+	+	
	Преддипломная практика				+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена				+
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы				+
	квалификационной работы				
ПК-3.3 Выявляет, документирует и оценивает риски инвестиционного проекта, ранжирует выявленные риски по вероятности	Управление финансовыми и инвестиционными рисками				+
	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)		+		
	Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты		+		

сти и степени влияния на результат инвестиционного проекта, определяет методы и инструменты	Инвестиционная стратегия		+		
	Ознакомительная практика	+			
	Практика по профилю профессиональной деятельности		+	+	
	Преддипломная практика				+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена				+
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы				+
	Финансовый инжиниринг		+		

### Заочная форма обучения

Индикатор компетенции (код и содержание)	Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции	Курс	
		1	2
ПК – 1.1 Предоставляет и разъясняет потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам и поясняет финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля	Риск-менеджмент (продвинутый уровень)	+	
	Банковский менеджмент (продвинутый уровень)		+
	Международные валютно-кредитные отношения (продвинутый уровень)		+
	Финансовый консалтинг и аудит	+	
	Управление стоимостью организации		+
	Законодательство финансово-кредитной сферы	+	
	Финансовое планирование и прогнозирование		+
	Финансовая тактика и стратегия		+
	<b>Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты</b>	+	
	Инвестиционная стратегия	+	
	Ознакомительная практика	+	
	Практика по профилю профессиональной деятельности		+
	Преддипломная практика		+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена		
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы			
ПК-2.2 Привлекает к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков, оценивает финансовое положение клиента	Финансовый консалтинг и аудит	+	
	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)	+	
	Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты	+	
	Инвестиционная стратегия	+	
	Ознакомительная практика	+	
	Практика по профилю профессиональной деятельности		+
	Преддипломная практика		+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена		+
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы		+
ПК-3.3 Выявляет, документирует и оценивает риски инвестиционного проекта, ранжирует выявленные риски по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта, определяет методы и инструменты	Управление финансовыми и инвестиционными рисками		+
	Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)	+	
	Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты	+	
	Инвестиционная стратегия	+	
	Ознакомительная практика	+	
	Практика по профилю профессиональной деятельности		+
	Преддипломная практика		+
	Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена		+
	Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы		+
	Финансовый инжиниринг		+

## 7.2. Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Оценка знаний, умений и навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине ««Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты»» проводится в форме текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль проводится в течение семестра с целью определения уровня усвоения обучающимися знаний, формирования умений и навыков, своевременного выявления преподавателем недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по её корректировке, а также для совершенствования методики обучения, организации учебной работы и оказания индивидуальной помощи обучающемуся.

Промежуточная аттестация по дисциплине ««Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты»» проводится в виде экзамена.

За знания, умения и навыки, приобретенные студентами в период их обучения, выставляются оценки «ОТЛИЧНО», «ХОРОШО», «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО», «НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО».

Для оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности в университете применяется балльно-рейтинговая система оценки качества освоения образовательной программы. Оценка проводится при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточных аттестаций обучающихся. Рейтинговая оценка знаний является интегрированным показателем качества теоретических и практических знаний и навыков студентов по дисциплине.

### Состав балльно-рейтинговой оценки студентов очной формы обучения

Для студентов очной формы обучения знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных и практических занятиях, а также в процессе самостоятельной подготовки.

результатов обучения по всем темам дисциплины и представляет собой посещение лекций (максимум 10 баллов), оценку результативности работы на практических и семинарских занятиях: а) решение практических заданий (максимум 8 баллов); б) активное участие в занятиях, проводимых в интерактивной форме (максимум 7 баллов), оценку 4 контрольных точки (максимум 60 баллов), поощрительные баллы за подготовку статей, выступление на конференции, участие в конкурсах (максимум 15 баллов)

В соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки, принятой в Университете студентам начисляются баллы по следующим видам работ:

№ контрольной точки	Виды контроля	Максимальное количество баллов по уровням освоения компетенций			
		знать	уметь	владеть	всего
1.	Контрольная точка №1	5	5	5	15
2.	Контрольная точка №2	5	5	5	15
3.	Контрольная точка №3	5	5	5	15
4.	Контрольная точка №4	5	5	5	15
Сумма баллов по итогам текущего и промежуточного контроля		15	15	30	60
Активность на лекционных занятиях		10	х	х	10
Результативность работы на практических, семинарских и лабораторных занятиях		3	5	7	15
Поощрительные баллы (написание статей, участие в конкурсах, победы на олимпиадах, выступления на конференциях и т.д.)				15	15
Итого		28	20	42	100

\*\*\* Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций – совпадает теми, что даны в п. 5.1.

## Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций

Знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных занятиях при условии активного участия, обучающегося в восприятии и обсуждении рассматриваемых вопросов.

### Критерии и шкала оценки посещения лекций

Процент посещенных лекций	Начисляемые баллы			Максимальный начисленный балл за семестр
	I	II	III	
0-49%	0 баллов	0 баллов	0 баллов	0 баллов
50-74%	1 балл	2 балла	2 балла	5 баллов
75-84%	2 балла	2 балла	3 балла	7 баллов
85-94%	2 балла	3 балла	3 балла	8 баллов
95-100%	3 балла	3 балла	4 балла	10 баллов

### Результативность работы на практических и семинарских занятиях

Доклад – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической темы.

#### Критерии и шкала оценки доклада (оценка умений – мах 1,5 балла)

0,5 баллов. Выступление демонстрирует умения умение правильно использовать в устной речи специальные термины и понятия, показатели; синтезировать, анализировать, обобщать представленный материал, устанавливать причинно-следственные связи, формулировать правильные выводы; аргументировать собственную точку зрения, активно использовать самостоятельно подготовленную презентацию.

0,3 балла. В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи.

0,2 балла. В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи, обучающийся не всегда правильно использует в устной речи специальные термины и понятия, показатели, допущены ошибки в самостоятельно подготовленной презентации.

0,1 балл. Выступление демонстрирует умение правильно использовать специальные термины и понятия, показатели изучаемой дисциплины, но не содержит элементов самостоятельной проработки используемого материала.

#### Занятия, проводимые в интерактивной форме (оценка знаний, умений и навыков)

Творческое задание – частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения; может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся из 2-3 человек

#### Критерии и шкала оценки выполнения творческого задания (мах 3 балла)

3 балла выставляется обучающемуся, если материал изложен грамотно, доступно, логично и интересно; стиль изложения соответствует задаче творческого задания; задание выполнено на высоком профессиональном уровне; представленный материал фактически верен; обучающийся свободно отвечает на вопросы, связанные с творческим заданием;

2 балла выставляется обучающемуся, если задание выполнено на достаточно высоком профессиональном уровне; допущены отдельные фактические ошибки, логические и стилистические погрешности; обучающийся отвечает на вопросы, связанные с творческим заданием, но недостаточно полно;

1,5 балл выставляется обучающемуся, если уровень изложения материала по результатам выполнения творческого задания недостаточно высок; допущено незначительное количество фактических ошибок в расчетах; обучающийся может ответить, лишь на некоторые вопросы, относящиеся к творческому заданию;

0,5 балла выставляется обучающемуся, если творческое задание выполнено на низком уровне; допущено существенное количество ошибок в расчетах; неясность и примитивность изложения результаты выполнения творческого задания трудными для восприятия; обучающийся затрудняется ответить, на большее количество вопросов, относящихся к творческому заданию.

Ситуационные задачи – задачи, направленные на использование приобретенных знаний, умений и навыков в практической деятельности.

Критерии и шкала оценки выполнения ситуационных задач (максимум 2 балла)

2 балла выставляется обучающемуся, если при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации; даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы; правильно и рационально решена практическая часть;

1,5 балла выставляется обучающемуся, если при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации, незначительные затруднения при ответе; даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы, правильно решена практическая часть задачи;

1 балл выставляется, если при решении задачи обучающийся испытывал затруднения с комплексной оценкой предложенной ситуации; без должной глубины и обоснования, при решении практической части задач допущены ошибки; 0 баллов – задача не решена

Тестирование – система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний, умений, навыков обучающегося.

Критерии и шкала оценки тестовых заданий (оценка знаний, умений и навыков – максимум 10 баллов)

8-10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше

7-8 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%;

5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %;

1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%;

0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше.

Рейтинговая оценка знаний при проведении текущего контроля успеваемости на контрольных точках позволяет обучающемуся набрать до 60 баллов. Знания, умения и навыки по формируемым компетенциям оцениваются по результатам следующих форм контроля.

Письменная контрольная работа – средство сплошного группового контроля знаний по определенным темам и заданиям.

Критерии и шкала оценки контрольной работы (оценка знаний, умений и навыков – максимум 15 баллов)

Контрольная работа в рамках изучения дисциплины включает два теоретических вопроса (оценка знаний – максимум 5 баллов – за каждый вопрос по 2,5 баллов) и практико-ориентированные задания (оценка умений и навыков – максимум 5 баллов).

Критерии оценки ответа на 1 и 2 теоретические вопросы (знания):

5 баллов – выставляется обучающемуся, если даны исчерпывающие, аргументированные ответы на все поставленные вопросы, продемонстрировано знание учебного материала, нормативных документов и рекомендованной литературы, показаны максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий;

4 балла – выставляется обучающемуся, если дан правильный, но не достаточно аргументированный ответ на поставленный вопрос с опорой на нормативные документы и

на учебную литературу; показаны знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий, но их обоснование недостаточно полно;

3 балла – показано понимание, но неполное знание вопроса, недостаточное умение формулировать свои знания по данному вопросу;

2 балла – при несоответствии ответа, либо при представлении только плана ответа;

1 балл – при полном несоответствии всем критериям;

0 баллов – при полном отсутствии текста (ответа), имеющего отношение к вопросу.

#### Критерии оценки ответа на 3 вопрос (умения)

5 баллов. При выполнении задания нет затруднений, получен верный ответ, сделаны правильные выводы

4 баллов. Задание выполнено в целом верно, но допущены незначительные ошибки, не искажающие выводы.

3 балла. Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы. 0 баллов. Задание не выполнено.

#### Критерии оценки ответа на 4 вопрос (навыки)

5 баллов. При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом, сделаны аргументированные выводы.

4 баллов. При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны правильные выводы.

3 баллов. При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

2 баллов. При выполнении задания допущены незначительные ошибки, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

1 баллов. Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы. 0 баллов. Задание не выполнено.

Если за письменные ответы на контрольной точке обучающийся не получил удовлетворяющее его количество баллов, то он может получить поощрительные баллы за подготовку статей, выступление на конференции, участие в конкурсах (не более 10 баллов).

Статья – средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить ее анализ с использованием знаний, умений и навыков, приобретаемых в рамках изучения предыдущих и данной дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

#### Критерии и шкала оценки научной статьи (оценка умений и навыков – макс 15 баллов)

15 баллов. Статья объемом не менее 4 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит оригинальный анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными, графическим материалом. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения, отражающие авторскую точку зрения.

10 баллов. Статья объемом не менее 3 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит типовой анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения.

5 баллов. Статья объемом не менее 2 страниц представлена в виде тезисов, демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит анализ проблемы, подтвержденный отдельными статистическими и/или отчетными данными. В ней сформулированы правильные выводы и



предложения.

### Состав балльно-рейтинговой оценки студентов заочной формы обучения

Результат текущего контроля для обучающихся заочной формы обучения складывается из оценки результатов обучения по всем темам дисциплины и представляет собой посещение лекций (максимум 10 баллов), оценку результативности работы на практических и семинарских занятиях: а) решение практических заданий (максимум 8 баллов); б) активное участие в занятиях, проводимых в интерактивной форме (максимум 7 баллов), оценку контрольной точки по всем темам дисциплины (аудиторная) и контрольной работы (максимум 30 баллов), поощрительные баллы за подготовку статей, выступление на конференции, участие в конкурсах (максимум 15 баллов)

В соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки, принятой в Университете студентам начисляются баллы по следующим видам работ:

№ контрольной точки	Виды контроля	Максимальное количество баллов по уровням освоения компетенций			
		знать	уметь	владеть	всего
1.	Контрольная точка по всем темам дисциплины (аудиторная)	5	10	15	30
2.	Контрольная работа	5	10	15	30
Сумма баллов по итогам текущего и промежуточного контроля		10	20	30	60
Активность на лекционных занятиях		10	x	x	10
Результативность работы на практических занятиях		3	5	7	15
Поощрительные баллы (написание статей, участие в конкурсах, победы на олимпиадах, выступления на конференциях и т.д.)		-	-	15	15
Итого		23	25	52	100

\*\*\* Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций – совпадает с теми, что даны в п. 5.1.

### Критерии и шкалы оценивания уровня усвоения индикатора компетенций

Знания по осваиваемым компетенциям формируются на лекционных занятиях при условии активного участия обучающегося в восприятии и обсуждении рассматриваемых вопросов.

#### Критерии и шкала оценки посещения лекций

Процент посещенных лекций	Максимальный начисленный балл
0 %	0 баллов
33%	5 балла
66%	8 баллов
100%	10 баллов

#### Результативность работы на практических и семинарских занятиях

Доклад – продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической темы.

Критерии и шкала оценки доклада (оценка умений – максимум 1,5 балла)

0,5 баллов. Выступление демонстрирует умения умение правильно использовать в устной речи специальные термины и понятия, показатели; синтезировать, анализировать, обобщать представленный материал, устанавливать причинно-следственные связи, формулировать

правильные выводы; аргументировать собственную точку зрения, активно использовать самостоятельно подготовленную презентацию.

0,3 балла. В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи.

0,2 балла. В выступлении отсутствует обобщение представленного материала, установлены не все причинно-следственные связи, обучающийся не всегда правильно использует в устной речи специальные термины и понятия, показатели, допущены ошибки в самостоятельно подготовленной презентации.

0,1 балл. Выступление демонстрирует умение правильно использовать специальные термины и понятия, показатели изучаемой дисциплины, но не содержит элементов самостоятельной проработки используемого материала.

### Занятия, проводимые в интерактивной форме (оценка знаний, умений и навыков)

Творческое задание – частично регламентированное задание, имеющее нестандартное решение и позволяющее диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения; может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся из 2-3 человек

#### Критерии и шкала оценки выполнения творческого задания (максимум 3 балла)

3 балла выставляется обучающемуся, если материал изложен грамотно, доступно, логично и интересно; стиль изложения соответствует задаче творческого задания; задание выполнено на высоком профессиональном уровне; представленный материал фактически верен; обучающийся свободно отвечает на вопросы, связанные с творческим заданием;

2 балла выставляется обучающемуся, если задание выполнено на достаточно высоком профессиональном уровне; допущены отдельные фактические ошибки, логические и стилистические погрешности; обучающийся отвечает на вопросы, связанные с творческим заданием, но недостаточно полно;

1,5 балл выставляется обучающемуся, если уровень изложения материала по результатам выполнения творческого задания недостаточно высок; допущено незначительное количество фактических ошибок в расчетах; обучающийся может ответить, лишь на некоторые вопросы, относящиеся к творческому заданию;

0,5 балла выставляется обучающемуся, если творческое задание выполнено на низком уровне; допущено существенное количество ошибок в расчетах; неясность и примитивность изложения результаты выполнения творческого задания трудными для восприятия; обучающийся затрудняется ответить, на большее количество вопросов, относящихся к творческому заданию.

Ситуационные задачи – задачи, направленные на использование приобретенных знаний, умений и навыков в практической деятельности.

#### Критерии и шкала оценки выполнения ситуационных задач (максимум 2 балла)

2 балла выставляется обучающемуся, если при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации; даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы; правильно и рационально решена практическая часть;

1,5 балла выставляется обучающемуся, если при решении задачи дана комплексная оценка предложенной ситуации, незначительные затруднения при ответе; даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы, правильно решена практическая часть задачи;

1 балл выставляется, если при решении задачи обучающийся испытывал затруднения с комплексной оценкой предложенной ситуации; без должной глубины и обоснования, при решении практической части задач допущены ошибки; 0 баллов – задача не решена

Тестирование – система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний, умений, навыков обучающегося.

Критерии и шкала оценки тестовых заданий (оценка знаний, умений и навыков – мах 10 баллов);

- 10 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше  
-7-8 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%;  
5-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %;  
1-4 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%;  
0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше.

Рейтинговая оценка знаний при проведении текущего контроля успеваемости на контрольных точках позволяет обучающемуся набрать до 60 баллов. Знания, умения и навыки по формируемым компетенциям оцениваются по результатам следующих форм контроля.

Письменная контрольная работа – средство сплошного группового контроля знаний по определенным темам и заданиям.

Критерии и шкала оценки контрольной работы (оценка знаний, умений и навыков - мах 30 баллов)

Контрольная работа в рамках изучения дисциплины включает два теоретических вопроса (оценка знаний – мах 10 баллов – за каждый вопрос по 5 баллов) и практико-ориентированные задания (оценка умений и навыков – мах 20 баллов).

Критерии оценки ответа на 1 и 2 теоретические вопросы (знания):

5 баллов – выставляется обучающемуся, если даны исчерпывающие, аргументированные ответы на все поставленные вопросы, продемонстрировано знание учебного материала, нормативных документов и рекомендованной литературы, показаны максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий;

4 балла – выставляется обучающемуся, если дан правильный, но не достаточно аргументированный ответы на поставленные вопросы с опорой на нормативные документы и на учебную литературу; показаны знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий, но их обоснование недостаточно полно;

3 балла – показано понимание, но неполное знание вопроса, недостаточное умение формулировать свои знания по данному вопросу;

2 балла – при несоответствии ответа, либо при представлении только плана ответа;1 балл – при полном несоответствии всем критериям;

0 баллов – при полном отсутствии текста (ответа), имеющего отношение к вопросу.

Критерии оценки ответа на 3 вопрос (умения)

10 баллов. При выполнении задания нет затруднений, получен верный ответ, сделаны правильные выводы

8 баллов. Задание выполнено в целом верно, но допущены незначительные ошибки, не искажающие выводы.

4 балла. Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.0 баллов. Задание не выполнено.

Критерии оценки ответа на 4 вопрос (навыки)

10 баллов. При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено рациональным способом, сделаны аргументированные выводы.

8 баллов. При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны правильные выводы.

4 баллов. При выполнении задания нет ошибок, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

2 баллов. При выполнении задания допущены незначительные ошибки, получен верный ответ, задание выполнено нерациональным способом. Сделаны неправильные выводы.

1 баллов. Задание выполнено, но допущены ошибки, искажающие выводы.0 баллов. Задание не выполнено.

Если за письменные ответы на контрольной точке обучающийся не получил удовлетворяющее его количество баллов, то он может получить поощрительные баллы за подготовку статей, выступление на конференции, участие в конкурсах (не более 15 баллов).

Статья – средство, позволяющее оценить умение обучающегося письменно излагать суть поставленной проблемы, самостоятельно проводить ее анализ с использованием знаний, умений и навыков, приобретаемых в рамках изучения предыдущих и данной дисциплины, делать выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

**Критерии и шкала оценки научной статьи (оценка умений и навыков – max 15 баллов)**

**15 баллов.** Статья объемом не менее 4 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит оригинальный анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными, графическим материалом. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения, отражающие авторскую точку зрения.

**8 баллов.** Статья объемом не менее 3 страниц демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит типовой анализ проблемы, подтвержденный статистическими и/или отчетными данными. В ней рассмотрены возможные пути решения проблемы, сформулировать правильные выводы и предложения.

**5 баллов.** Статья объемом не менее 2 страниц представлена в виде тезисов, демонстрирует умение проведения самостоятельного актуального научно-практического исследования, правильно оформлена, содержит анализ проблемы, подтвержденный отдельными статистическими и/или отчетными данными. В ней сформулированы правильные выводы и предложения.

При проведении итоговой аттестации «экзамен» преподавателю с согласия студента разрешается выставлять оценки «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» по результатам набранных баллов в ходе текущего контроля успеваемости в семестре по выше приведенной шкале.

В случае отказа – студент сдает зачет экзамен по приведенным выше вопросам и заданиям. Итоговая успеваемость экзамен не может оцениваться ниже суммы баллов, которую студент набрал по итогам текущей и промежуточной успеваемости.

При сдаче экзамена к заработанным в течение семестра студентом баллам прибавляются баллы, полученные на (экзамене и сумма баллов переводится в оценку).

**Критерии и шкалы оценивания ответа на экзамене**

Сдача экзамена может добавить к текущей балльно-рейтинговой оценке студентов не более 16 баллов:

<b>Содержание билета</b>	<b>Количество баллов</b>
Теоретический вопрос №1 (оценка знаний)	до 5
Теоретический вопрос №2 (оценка знаний)	до 5
Задача (оценка умений и навыков)	до 6
<b>Итого</b>	<b>16</b>

**Критерии оценки ответа на экзамене**

***Теоретические вопросы (вопрос 1, вопрос 2)***

**5 баллов** выставляется студенту, полностью освоившему материал дисциплины или курса в соответствии с учебной программой, включая вопросы рассматриваемые в

рекомендованной программой дополнительной справочно-нормативной и научно-технической литературы, свободно владеющему основными понятиями дисциплины. Требуется полное понимание и четкость изложения ответов по экзаменационному заданию (билету) и дополнительным вопросам, заданных экзаменатором. Дополнительные вопросы, как правило, должны относиться к материалу дисциплины или курса, не отраженному в основном экзаменационном задании (билете) и выявляют полноту знаний студента по дисциплине.

**4 балла** заслуживает студент, ответивший полностью и без ошибок на вопросы экзаменационного задания и показавший знания основных понятий дисциплины в соответствии с обязательной программой курса и рекомендованной основной литературой.

**3 балла** дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Студент не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Студент может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции.

**2 балла** дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

**1 балл** дан неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Студент не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины.

**0 баллов** - при полном отсутствии ответа, имеющего отношение к вопросу.

#### ***Оценивание задачи***

**6 баллов** Задачи решены в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности.

**5 баллов**

**4 балла** Задачи решены с небольшими недочетами.

**3 балла**

**2 балла** Задачи решены не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы.

**1 баллов** Задачи решены частично, с большим количеством вычислительных ошибок, объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

**0 баллов** Задачи не решены или работа выполнена не полностью, и объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

Перевод рейтинговых баллов в пятибалльную систему оценки знаний обучающихся: для экзамена:

- «отлично» – от 85 до 100 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному;

- «хорошо» – от 70 до 84 баллов – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые

виды заданий выполнены с ошибками;

- «удовлетворительно» – от 55 до 69 баллов – теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки;

- «неудовлетворительно» – от 0 до 54 баллов - теоретическое содержание курса не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к существенному повышению качества выполнения учебных заданий

### **7.3 Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины «Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)».**

#### **Тематика докладов**

1. Сущность инвестиций, основные понятия, цели и задачи инвестирования.
2. Классификация инвестиционных ресурсов и инвестиций.
3. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента.
4. Инвестиционная среда и участники инвестиционного процесса.
5. Инвестиции и инвестиционная деятельность.
6. Сущность, цель и задачи инвестиционного менеджмента.
7. Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика.
8. Нормативно-правовое регулирование и организационное обеспечение инвестиционной деятельности
9. Понятие инвестиционного проекта. Классификация инвестиционных проектов.
10. Фазы развития инвестиционного проекта.
11. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта

#### **Практико-ориентированное задание**

Задача 1.

Рассмотрим депозит в 316,98руб. Если это беспроцентный текущий счет, то за 4 года снимаемая сумма не превысит 79,24руб. ( $316,98 : 4$ ).

При 10% ставке сумма ежегодного изъятия может составить 100руб.

Таблица - Метод депозитной книжки

	Остаток на начало года	+ 10% на остаток, руб.	– годовое изъятие, руб.	Остаток на конец года, руб.
1				
2				
3				
4				

Задача 2.

Чистый рентный доход подлежит выплате в конце каждого года по следующей схеме:

Годы	Чистая рента к выплате
1-5	60 000руб.
6-25	70 000руб.

Данному потоку доходов соответствует ставка дисконта 10%. Оценить 25-ти летний потокежегодных доходов.

#### **Ситуационные задачи**

Задача 1. Определить инвестиционную политику предприятия на основе расчета доли пассивных и активных инвестиций, если производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс.руб.):

- внедрение новой технологии 250
- подготовка нового персонала взамен уволившихся 130
- поглощение конкурирующих фирм 350
- простое воспроизводство основных фондов 160
- организация выпуска товаров, пользующихся спросом 230

Задача 2. Стоит ли приобретать облигацию номинальной стоимостью 1000 руб. и остаточным сроком обращения 5 лет, имеющую годовую купонную ставку 10%, если облигация в настоящий момент продается на рынке за 850 руб., а ожидаемая инвестором доходность к погашению составляет 8 %?

Задача 3. Инвестор приобрел за 11 руб. облигацию номинальной стоимостью 10 руб. Купонная ставка равна 30% годовых. Процент выплачивается 1 раз в конце каждого года. Срок погашения облигации через 3 года. Рассчитать годовую доходность облигации.

Задача 4. Прибыль акционерного общества, направляемая на выплату дивидендов, составляет 73 тыс. руб., а уставный капитал 500 тыс. руб., в том числе выпущено привилегированных акций на сумму 20 тыс.руб. с фиксированным дивидендом 70%. Определить размер дивиденда по обыкновенным акциям.

## Тестирование

1. Открытый инвестиционный фонд — это фонд:
  - а) эмитирующий ценные бумаги с обязательством их выкупа;
  - б) эмитирующий ценные бумаги без обязательства их выкупа;
  - в) эмитирующий ценные бумаги под принятые инвестиционные (приватизационные) чеки.
2. Закрытый инвестиционный фонд — это фонд:
  - а) созданный в форме закрытого акционерного общества;
  - б) эмитирующий ценные бумаги с обязательством их выкупа;
  - в) эмитирующий ценные бумаги без обязательства их выкупа.
3. Паевой инвестиционный фонд — это фонд, созданный в форме:
  - а) открытого акционерного общества;
  - б) полного товарищества;
  - в) общества с ограниченной ответственностью.
4. Доход по инвестиционным паям начисляется в виде:
  - а) дивидендов;
  - б) процентов;
  - в) прироста стоимости имущества фонда в расчете на один пай.
5. Паевой инвестиционный фонд бывает:
  - а) закрытый;
  - б) интервальный;
  - в) специализированный.
6. Финансовым брокером может быть:
  - а) только гражданин;
  - б) только хозяйствующий субъект;
  - в) как гражданин, так и хозяйствующий субъект.
7. Инвестиционный консультант должен иметь:
  - а) лицензию на осуществление своей деятельности;
  - б) аттестат I категории, выданный Минфином РФ;
  - в) и то и другое вместе.

8. Функциями холдинговой компании являются:

- а) управленческая;
- б) стимулирующая;
- в) распределительная.

9. Доверительный управляющий — это:

- а) лизинговая компания;
- б) трастовая компания;
- в) депозитарий.

10. Общество взаимного страхования создается в форме:

- а) акционерного общества;
- б) полного товарищества;
- в) общества с ограниченной ответственностью.

## Тест №2

1. Инвестиционная деятельность может осуществляться за счет:

- а. Собственных финансовых ресурсов и внутрихозяйственных резервов инвестора.
- б. Заемных финансовых средств инвестора.
- в. Привлеченных финансовых средств инвестора.
- г. Денежных средств, централизуемых объединениями (союзами) предприятий в установленном порядке.

д. Инвестиционных ассигнований из государственных бюджетов РФ.

е. Иностранных инвестиций.

ж. Сокрытой от налогообложения прибыли.

з. Верны варианты, а, б, в, г, д, е.

и. Верны варианты а, б, в, г, д, е, ж.

2. При прямых инвестициях инвестор приобретает:

а. Непосредственно требования к активам в виде ценных бумаг или реальных активов.

б. Доли в портфеле ценных бумаг или имущественных ценностей.

в. Верны варианты, а, б.

3. Субъектами инвестиционной деятельности являются:

а. Инвесторы.

б. Заказчики.

в. Исполнители работ.

г. Поставщики, юридические лица (банковские, страховые и посреднические организации, инвестиционные биржи) и другие участники инвестиционного процесса.

д. Верны варианты, а, б, в.

е. Верны варианты, а, б, в, г.

4. Инвестиционный проект включает следующие фазы:

а. предварительное технико-экономическое обоснование проекта, инвестиционную и эксплуатационную;

б. проведение научных исследований, инвестиционную и эксплуатационную;

в. предынвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную.

5. Какое из нижеприведенных определений инвестиционного проекта является верным:

а. система технико-технологических, организационных, расчетно-финансовых и правовых материалов;

б. это проект, в котором все мероприятия и связанные с ними действия описываются с позиций инвестирования денежных средств и ресурсов и полученных в связи с этим результатов;

в. план вложения капитала в объекты предпринимательской деятельности с целью получения прибыли?

б. Решение о реализации инвестиционного проекта принимается на следующей стадии:

а. Инвестиционной;

б. Предварительного ТЭО;

в. Окончательного ТЭО.

7. Инвестиционная деятельность предприятия это:

а. вложение инвестиционных ресурсов, осуществление практических действий в целях их реализации и получения прибыли или иного полезного эффекта

б. приоритетные направления инвестирования с целью развития производства, получения прибыли или других результатов

в. вложения в объекты инвестиционной сферы с целью получения экономического (прибыль) или иного



полезного эффекта

8. Существуют следующие виды инвестиционной политики:

- а. инвестиционная политика предприятия
- б. региональная инвестиционная политика
- в. международная инвестиционная политика
- г. инвестиционная политика государства
- д. отраслевая инвестиционная политика

е. а,б,в,г,д

ж. а,б,г,д

9. В чем состоит основная цель разработки инвестиционного проекта:

а. Получение прибыли при вложении капитала в объект предпринимательской деятельности;

б. обоснование технической возможности и экономической целесообразности создания объекта предпринимательской деятельности;

в. выбор оптимального варианта технического перевооружения предприятия?

10. По поставленным целям инвестиционные проекты делятся на:

а. маркетинговый

б. безрисковый

в. Инновационный

### Вопросы для коллоквиума

ПОДБЕРИТЕ ТЕРМИНЫ:

Термины

1. Паевой инвестиционный фонд

2. Финансовый брокер

3. Инвестиционный консультант

4. Холдинговая компания

5. Финансовая компания

6. Финансовая группа

7. Инвестиционный фонд

8. Негосударственный пенсионный фонд

9. Кредитный союз

10. Саморегулирующая организация профессиональных участников рынка ЦБ

11. Общество взаимного страхования

12. Дилер

13. Страховая компания

14. Трастовая компания

15. Лизинговая компания

Определения

1. Аккредитованный агент по купле–продаже валюты или ЦБ, заключающий сделки по поручению и за счет клиента

2. Объединение финансовых учреждений одного типа или разных типов

3. Хозяйствующий субъект, совершающий операции с валютой или ЦБ от своего имени и за свой счет

4. Юридическое лицо любой организационно–правовой формы, осуществляющее страховую деятельность

5. Гражданин, оказывающий консультационные услуги населению и/или хозяйствующим субъектам на рынке ЦБ

6. Доверительный управляющий

7. Кооператив граждан, специализирующийся на потребительском кредите

8. Организация, созданная гражданами и хозяйствующими субъектами на взаимной основе путем объединения денежных средств, необходимых для страхования имущественных интересов своих членов

9. Организация социального обеспечения

10. Физическое или юридическое лицо, которое приобретает в ходе реализации лизинговой сделки в собственность имущество и предоставляет в качестве предмета лизинга лизингополучателю финансовые инструменты права собственности на предмет лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование

11. Имущественный комплекс без создания юридического лица, доверительное управление имуществом которого осуществляет управляющая (трастовая) компания
12. Объединение профессиональных участников рынка ценных бумаг для обеспечения условий своей профессиональной деятельности и защиты своих клиентов
13. Головная компания, владеющая контрольным пакетом акций других акционерных обществ, называемых дочерними предприятиями, и специализирующаяся на управлении
14. Корпорация, представляющая собой хозяйствующий субъект, отделенный от своих непосредственных собственников
15. Открытое акционерное общество, которое привлекает средства вкладчиков за счет эмиссии собственных акций, инвестирования собственных средств в ценные бумаги других лиц.

### Задание 3

#### ВЕРНО/ НЕВЕРНО ДАННОЕ ВЫРАЖЕНИЕ (ДА/НЕТ).

1. Ценные бумаги — это документы имущественного содержания, с которыми какое-либо право связано так, что оно без этих документов не может быть ни осуществлено, ни передано другому лицу.
  2. Согласно ст. 143 ГК РФ, к ценным бумагам относится депозитный и сберегательный сертификат.
  3. Ценные бумаги на предъявителя — это ценные бумаги, переход прав на которые и осуществление закрепленных ими прав требуют идентификации владельца.
  4. Валютный опцион — это обязательство покупателя купить и обязательство продавца продать определенное количество валюты по фиксированному курсу в заранее согласованную дату или в течение согласованного периода времени.
  5. Ценная бумага может иметь безбумажную форму.
  6. Биржа драгоценных металлов и драгоценных камней предназначена для совершения операций, связанных с обращением ювелирных изделий.
  7. Проценты по облигациям будут выплачены, если АО имеет убыток.
  8. Дивиденды на купленные акции могут быть выплачены не деньгами, а дополнительными акциями.
  9. К категории уникальных драгоценных камней могут быть отнесены алмазы массой 10 каратов.
  10. Репорт направлен на понижение курса валюты.
  11. Хеджирование — это способ страхования валютных рисков.
  12. По форме эмиссии ценные бумаги бывают: именные документарные, именные бездокументарные, документарные на предъявителя.
  13. Все инвестиционные инструменты (кроме инвестиционного консультанта) должны иметь лицензию на свою деятельность.
  14. Доход от владения ценными бумагами может быть получен в форме выигрыша по займу.
  15. Курс, который применяется при срочных сделках, называется курс спот.
- Задача. Определите, какую сумму надо инвестировать сегодня, чтобы через два года инвестор получил 260 тыс. руб., если вложения обеспечат доход на уровне 12 % годовых.

Дайте ответы на вопросы:

Подходы к определению понятия «свободная экономическая зона»? Дайте ответы на вопросы:

Классификация свободных экономических зон?

### Задание 4

1. Государственное регулирование инвестиционной деятельности осуществляется:
  - а. В соответствии с государственными инвестиционными программами.
  - б. Прямым управлением государственными инвестициями.
  - в. Введением системы налогов с дифференцированием налоговых ставок и льгот.
  - г. Предоставлением финансовой помощи в виде дотаций, субсидий, субвенций, бюджетных ссуд на развитие отдельных территорий, отраслей, производств.
  - д. Проведением финансовой и кредитной политики, политики ценообразования (в том числе выпуском в обращение ценных бумаг), амортизационной политики.
  - е. В соответствии с установленным законодательством, действующим на территории РФ, условиями пользования землей и другими природными ресурсами.
  - ж. Контролем за соблюдением государственных норм и стандартов, а также за соблюдением правил обязательной сертификации.
- з. Антимонопольными мерами, приватизацией объектов государственной собственности, в том числе объектов незавершенного строительства.

и. Экспертизой инвестиционных проектов.

к. Верны варианты а, д, е, ж, з.

л. Верны варианты а, б, в, г, д, е, ж, з, и.

м. Верны варианты а, д, е, ж, з, и.

2. Реальные инвестиции – это:

а. Как правило, долгосрочное вложение средств в отрасли материального производства;

б. Краткосрочное вложение средств в отрасли материального производства;

в. Суммарная стоимость ценных бумаг компании;

3. Реинвестиции – это:

а. Вложение высвободившихся инвестиционных средств в покупку или изготовление новых средств производства;

б. Изъятие капитала;

в. Вложение средств в оборотные активы;

г. Вид налогообложения предприятий.

4. Инвестирование, осуществляемое иностранными физическими и юридическими лицами, на территории Российской Федерации регулируется:

а. Федеральным законодательством;

б. Региональным законодательством;

в. Международными соглашениями, подписанными российской федерацией;

5. Инвестициями являются:

а. Земельные участки, участки недр, обособленные водные объекты и все, что прочно связано с землей, то есть объекты, перемещение которых без несоразмерного ущерба их назначению невозможно, в том числе леса, многолетние насаждения, здания, сооружения.

б. Денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) и достижения положительного социального эффекта.

6. Субъектами инвестиционной деятельности могут быть:

а. Физические лица, в том числе иностранные.

б. Юридические лица, в том числе иностранные.

в. Государства и международные организации.

г. Верны варианты а, б.

д. Верны варианты а, б, в.

7. Имущественные вложения – это:

а. Вложения либо в реальные активы: строения или землю, либо в объекты личного реального имущества, золото, антиквариат или произведения искусства.

б. Вложения либо в реальные активы: строения или землю, либо в объекты личного реального имущества, золото, антиквариат или произведения искусства, а также ценные бумаги.

8. Инвестиционная деятельность – это:

а. Купля–продажа недвижимого имущества, при котором продавец обязуется передать в собственность покупателя земельный участок, здание, сооружение, квартиру или другое недвижимое имущество.

б. Вложение инвестиций, или инвестирование, и совокупность практических действий по реализации инвестиций.

в. Продажа предприятия, при котором продавец обязуется передать в собственность покупателя предприятие в целом как имущественный комплекс, за исключением прав и обязанностей, которые продавец не вправе передавать другим лицам.

г. Верны варианты, а, в.

9. В качестве инвесторов могут выступать:

а. Органы, уполномоченные управлять государственным и муниципальным имуществом или имущественными правами.

б. Граждане, предприятия, предпринимательские объединения и другие юридические лица.

в. Иностранные физические и юридические лица, государства и международные организации.

г. Верны ответы б, в.

д. Верны ответы, а, б, в.

10. Инвестор:

а. Самостоятельно определяет объемы, направления, размеры и эффективность инвестиций и по своему усмотрению привлекает на договорной, преимущественно конкурсной основе физических и юридических лиц,

необходимых ему для реализации инвестиций.

б. Вправе передать по договору (контракту) свои полномочия по инвестициям и их результатам гражданам, юридическим лицам, государственным и муниципальным органам в установленном законом порядке.

в. Вправе приобретать необходимое ему имущество у граждан и юридических лиц непосредственно или через посредников по ценам и на условиях, определяемых по договоренности сторон, без ограничений по объему и номенклатуре, если это не противоречит законодательству, действующему на территории РФ.

г. Верны варианты, а, б.

д. Верны варианты, а, б, в.

е. Верны варианты б, в.

Задание 5

ПОДБЕРИТЕ ТЕРМИНЫ:

Термины

1. Финансовые инструменты
2. Банк
3. Открытый паевой инвестиционный фонд
4. Некоммерческие финансовые инструменты
5. Инвестиционные инструменты
6. Интервальный паевой инвестиционный фонд
7. Независимый актуарий
8. Дилерская деятельность
9. Финансовая холдинговая компания
10. Негосударственный пенсионный фонд
11. Чековый инвестиционный фонд

12. Выкупная сумма

13. Общество взаимного страхования

14. Пенсионный взнос

15. Финансовая группа

Определения

1. Денежные средства, вносимые вкладчиком в пользу участника
2. Организация социального обеспечения
3. Юридические или физические лица, осуществляющие операции с ценными бумагами в целях извлечения прибыли
4. Учреждения (хозяйствующий субъект или индивидуальные предприниматели), осуществляющие операции на финансовом рынке
5. Фонд, в котором управляющая компания принимает на себя обязательство выкупить выпущенные ею инвестиционные паи по требованию инвестора в срок, установленный правилами паевого фонда, но не позднее 15 рабочих дней с даты предъявления требования
6. Организация, созданная гражданами и хозяйствующими субъектами на взаимной основе путем объединения денежных средств, необходимых для страхования имущественных интересов своих членов
7. Учреждения, не имеющие своей основной целью получение прибыли и не распределяющие эту прибыль между учредителями
8. Специализированный инвестиционный фонд приватизации, принимающий и аккумулирующий инвестиционные чеки
9. Средства, выплачиваемые фондом вкладчику при расторжении пенсионного договора в соответствии с правилами фонда
10. Фонд, в котором управляющая компания принимает на себя обязательство выкупить выпущенные ею инвестиционные паи по требованию инвестора в срок, установленный правилами паевого фонда, но не реже 1 раза в год
11. Объединение финансовых учреждений одного типа или разных типов
12. Компания, более 50 % капитала которой составляют ценные бумаги других эмитентов
13. Совершение сделок купли–продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи ценных бумаг с обязательством покупки и/ или продажи этих ценных бумаг по ценам, объявленным лицом, осуществляющим такую деятельность
14. Юридическое лицо, имеющее лицензии и осуществляющее актуарное оценивание принятых

фондами обязательств перед вкладчиками и участниками

#### 15. Вид финансового института

#### Задание 6

ВЕРНО/ НЕВЕРНО ДАННОЕ ВЫРАЖЕНИЕ (ДА/НЕТ).

1. К категории уникальных драгоценных камней могут быть отнесены бриллианты массой 20 каратов.
  2. К основным ценным бумагам относятся казначейские обязательства государства.
  3. К производным ценным бумагам относятся акции.
  4. Дивиденды по привилегированным акциям будут выплачены, если АО имеет убыток.
  5. При выплате дивидендов обыкновенные акции имеют преимущество перед привилегированными.
  6. Облигация — это ценная бумага, которая дает право ее владельцу управлять предприятием.
  7. Спот-курсы и кросс-курсы в течение дня меняются более 1000 раз.
  8. Предприятие приобрело опцион с правом одновременно купить и продать товар.
  9. Биржа драгоценных металлов и драгоценных камней предназначена для совершения операций, связанных с обращением бытовых изделий из драгоценных металлов и камней.
  10. Рынок, на котором производятся операции с ценными бумагами, представляет собой валютный рынок.
  11. Конверсия валюты — это запрет на вывоз валюты.
  12. Фондовая биржа — это организованный, но нерегулярно функционирующий рынок по купле-продаже ценных бумаг.
  13. Валютный своп — это одновременно предоставляемые кредиты в двух разных валютах.
  14. Валютные риски — опасность валютных (курсовых) потерь, связанных с изменением курса иностранной валюты.
  15. Международная коллективная валюта — это денежная расчетная единица, которая применяется в отдельных регионах мировой торговли.
13. Задача: Рассчитайте, стоит ли инвестору покупать акцию за 900 руб., если он может вложить деньги в иные инвестиционные проекты, обеспечивающие 10 % годовых. По прогнозным оценкам стоимость акции удвоится через три года.
14. Дайте ответы на вопросы:  
Система льгот в свободных экономических зонах?
15. Дайте ответы на вопросы:  
Влияние свободных экономических зон на развитие региона и страны?

#### Задание 7

ПОДБЕРИТЕ ТЕРМИНЫ

Термины

1. Инвестиционный пай
  2. Страховой фонд
  3. Финансовая компания
  4. Селинг
  5. Унитарное предприятие
  6. Лизинг
  7. Инвестиционный фонд
  8. Лизингополучатель
  9. Пенсионные резервы
  10. Операционный лизинг
  11. Бенефициарий
  12. Финансовый лизинг
  13. Закрытый инвестиционный фонд
  14. Страховой полис
  15. Открытый инвестиционный фонд
- Определения
1. Совокупность различных страховых натуральных запасов и денежных средств
  2. Одна из разновидностей лизинга
  3. Форма материально-технического снабжения с одновременным кредитованием и арендой

4. Документ, выдаваемый страховщиком и подтверждающий договор страхования
5. Инвестиционный фонд, эмитирующий ценные бумаги без обязательства их выкупа эмитентом
6. Совокупность средств, находящихся в собственности фонда и предназначенных для обеспечения выплат негосударственных пенсий
7. Коммерческая организация, не наделенная правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество
8. Лицо, в пользу которого заключен договор доверительного управления
9. Хозяйствующий субъект или индивидуальный предприниматель, получающий по договору имущество в пользование
10. Договор аренды, который предусматривает выплату лизингополучателем в течение срока действия договора сумм, покрывающих полностью стоимость амортизации имущества и прибыль лизингодателя
11. Ценная бумага, дающая ее владельцу право требовать от управляющей компании ее выкупа и получения в этом случае денежных средств
12. Договор аренды, который заключается на срок, меньший амортизационного периода имущества
13. Инвестиционный фонд, эмитирующий ценные бумаги с обязательством их выкупа
14. Корпорация, представляющая собой хозяйствующий субъект, отделенный от своих непосредственных собственников
15. Открытое акционерное общество, которое привлекает средства вкладчиков за счет эмиссии собственных акций, инвестирования собственных средств в ценные бумаги других

## **Вопросы к экзамену**

### **Теоретические вопросы**

1. Финансовые активы, долговые и долевые ценные бумаги.
2. Финансовые рынки, их классификация и функции.
3. Глобализация финансовых рынков.
4. Классификация мировых рынков капиталов.
5. Мировой рынок обыкновенных акций.
6. Мировой рынок облигаций.
7. Денежный рынок.
8. Рынок опционов и фьючерсов.
9. Прямые иностранные инвестиции.
10. Статистические характеристики акций и облигаций.
11. Системы рыночных инвестиционных торгов.
12. Крупнейшие национальные инвестиционные биржи.
13. Внебиржевой рынок.
14. Система NASDAQ.
15. Независимые электронные торговые системы.
16. Типы заявок.
17. Рыночные заявки.
18. Лимитные заявки.
19. Стоп-заявка.
20. Стоп-лимитная заявка.
21. Условно-рыночная заявка.
22. Заявки с определенным сроком исполнения.
23. Заявки, зависящие от размера.
24. «Короткая» продажа и ограничения по этим инвестиционным видам сделок.
25. Сделки с маржей и кредитные сделки под обеспечение.
26. Роль дилера как МАРКЕТ-МЕЙКЕРА на вторичном рынке.
27. Роль дилера на биржевом и внебиржевом рынках.
28. Институциональные инвесторы на рынке обыкновенных акций.
29. Теория портфеля и основные понятия.
30. Эффективный и оптимальный портфели.
31. Функция полезности и кривые безразличия.
32. Рисковые и безрисковые активы.
33. Определение доходности портфеля за один период.
34. Ожидаемая доходность портфеля рискованных активов.
35. Определение риска портфеля.

36. Использование вариации для измерения риска.
37. Измерение риска портфеля из двух активов.
38. Измерение риска портфеля, состоящего из более чем двух активов.
39. Использование статистических данных для оценки характеристик активов.
40. Наивная диверсификация.
41. Стратегия диверсификации Марковица.
42. Выбор портфеля из рискованных активов.
43. Создание эффективного портфеля Марковица.
44. Допустимый и эффективный портфели.
45. Выбор портфеля из эффективного множества портфелей Марковица.
46. Теория рынка капиталов и модель определения цен основных активов.
47. Предположения CAPM.
48. Двухпараметрическая модель.
49. Рациональность и нерасположенность инвесторов к риску.
50. Инвестирование с фиксированным периодом.
51. Однородность ожиданий.
52. Существование безрискового актива и неограниченной возможности занимать и одалживать под безрисковую ставку.
53. Совершенно конкурентный и безфрикционный рынок капиталов.
54. Теория рынка капиталов.
55. Вывод уравнения эффективной линии рынка.
56. Интерпретация уравнения эффективной линии рынка.
57. Графический вывод уравнения эффективной линии рынка.
58. Модель определения цен основных активов.
59. Систематический и несистематический риски.
60. Модель рынка.
61. Характеристическая линия рынка.
62. Оценка «бетты».
63. Эмпирическая проверка CAPM.
64. Критика тестов CAPM.
65. Модель Блэка с нулевой «беттой».
66. Выбор портфеля с нулевой «беттой».
67. Условия, необходимые для построения портфеля с нулевой «беттой».
68. Многофакторная CAPM Мертона.
69. Модель теории арбитражного ценообразования.
70. Вывод уравнения модели АРТ.
71. Сравнение АРТ и CAPM.
72. Преимущества АРТ.
73. Тестирование АРТ.
74. Основные принципы управления активами и пассивами.
75. Риски, связанные с инвестированием в финансовые активы.
76. Ценовой риск.
77. Риск неплатежеспособности.
78. Инфляционный риск.
79. Риск обменных курсов.
80. Реинвестиционный риск.
81. Риск досрочного отзыва.

### **Перечень практико-ориентированных задач к экзамену**

Задача 1. Рассмотреть экономическую целесообразность реализации проекта при следующих условиях: величина инвестиций - 10 млн. руб.; период реализации проекта - 5 лет; доходы по годам (тыс. руб.) - 3200; 3300; 3500; 4100; 3900; текущий коэффициент дисконтирования (без учета инфля- ции) - 10 %; среднегодовой индекс инфляции - 4%.

Задача 2. Имеется 2 инвестиционных проекта.

проект	1	2	3	4	5	6	7	8
--------	---	---	---	---	---	---	---	---

A	-200	-300	100	300	400	400	350	-
B	-400	-100	100	200	200	400	400	350

Ставка сравнения 10%.

Задача 3.

Рассчитать приведенную стоимость денежного потока постнумерандо (тыс. руб.): 120, 150, 190, 250, 450, если ставка дисконтирования равна 12%.

Годы	Денежный поток, тыс. руб.	Дисконтирующий множитель при $r=12\%$	Приведенный поток, тыс. руб.
1	120		
2	150		
3	190		
4	250		
5	450		
Сумма	×	×	

Задача 4.

Вам предлагают сдать в аренду участок на 3 года, выбрав вариант оплаты

аренды: а) 10 000 руб. – в конце каждого года

б) 35 000 руб. – в конце 3-х летнего периода

Какой вариант более предпочтителен, если банк предлагает 15% годовых по вкладам.

Задача 5.

Вам предложено инвестировать 100000 руб. на срок 5 лет при условии возврата этой суммы частями ежегодно по 20000 руб. По истечении 5 лет выплачивается вознаграждение 30000 руб. Принимать ли это предложение, если можно депонировать деньги в банк из расчета 12%.

Задача 6.

Рассмотреть экономическую целесообразность реализации проекта при следующих условиях: величина инвестиций - 10 млн. руб.; период реализации проекта - 5 лет; доходы по годам (тыс. руб.) - 3000; 3000; 3500; 4000; 3000; текущий коэффициент дисконтирования (без учета инфляции) - 10 %; среднегодовой индекс инфляции - 5%.

В данном разделе РПД приведены типовые задания для проведения текущего контроля успеваемости студентов. Полный перечень заданий содержится в учебно-методическом комплексе по дисциплине «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты», который размещен в электронной информационно-образовательной среде Университета и доступен для обучающегося через его личный кабинет на сайте университета.



## **8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

а) Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

### **основная**

1. Лукасевич И. Я. Инвестиции : Учебник; ВО - Бакалавриат/Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. - Москва: Вузовский учебник, 2020. - 413 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=1072267>
2. Маркова Г. В. Экономическая оценка инвестиций : Учебное пособие; ВО - Бакалавриат/Российский государственный аграрный заочный университет. - Москва: ООО "КУРС", 2020. - 144 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=1033474>
3. Нешиной А. С. Инвестиции : Учебник; ВО - Бакалавриат/Институт экономики Российской академии наук. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2018. - 352 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=324468>.
4. Складорова, Ю. М. Инвестиции : учеб. пособие/Ю. М. Складорова, И. Ю. Складоров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2017. - 2,22 МБ
5. Чараева М. В. Реальные инвестиции : Учебное пособие; ВО - Бакалавриат/Южный федеральный университет. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 265 с. URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=1003845>.
6. Щербаков В. Н. Инвестиции и инновации : Учебник; ВО - Бакалавриат/Институт экономики Российской академии наук; Московский психолого-социальный университет. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2020. - 658 с. - URL: <http://znaniium.com/catalog/document?id=358134>.

### **дополнительная**

7. Игонина Л. Л. Инвестиции : Учебник; ВО - Бакалавриат/Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Краснодарский ф-л. - Москва: Издательство "Магистр", 2013. - 752 с. - URL: <http://new.znaniium.com/go.php?id=391352>.
8. Инвестиции : рабочая тетр. для студентов направления 38.03.01 – Экономика, профиль «Финансы и кредит» (очной, заочной, очно-заочной форм обучения)/сост.: Л. А. Латышева, Ю. М. Складорова ; СтГАУ. - Ставрополь, 2018. - 989 КБ
9. Ример, М. И. Экономическая оценка инвестиций : учебник для студентов вузов по специальности "Экономика и упр. на предприятии (по отраслям)". - СПб.: Питер, 2008. - 480 с.
10. Шарп, У. Ф. Инвестиции : учебник для студентов вузов по экон. специальностям/Нац. фонд подготовки финансовых и упр. кадров (НФПК) ; пер. с англ.. - М.: ИНФРА-М, 2007. - 1028 с.

б) Методические материалы, разработанные преподавателями кафедры по дисциплине, в соответствии с профилем ОП.

11. Складорова, Ю. М. Инвестиции : учеб. пособие/Ю. М. Складорова, И. Ю. Складоров, Л. А. Латышева ; СтГАУ. - Ростов-на-Дону: Феникс, 2017. - 2,22 МБ
12. Инвестиции : рабочая тетр. для студентов направления 38.03.01 – Экономика, профиль «Финансы и кредит» (очной, заочной, очно-заочной форм обучения)/сост.: Л. А. Латышева, Ю. М. Складорова ; СтГАУ. - Ставрополь, 2018. - 989 КБ

## **9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. Федеральная служба государственной статистики. – Режим доступа: <http://www.gks.ru/>
2. Центральный банк РФ. – Режим доступа: <https://www.cbr.ru/>

## **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

### **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Обучение по дисциплине «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты» предполагает изучение курса на аудиторных занятиях (лекции и практические занятия) и самостоятельной работы обучающихся. Практические занятия дисциплины «Иностранные инвестиции и финансово-

кредитные институты» предполагают их проведение в различных формах с целью выявления полученных знаний, умений, навыков и компетенций. Изучение дисциплины завершается экзаменом.

Успешное изучение дисциплины требует посещения лекций, активной работы на практических занятиях, выполнения всех учебных заданий преподавателя, ознакомления с основной и дополнительной литературой.

Основную организационную форму обучения, направленную на первичное овладение знаниями, представляет собой лекция и практическое занятие.

Лекционные занятия предназначены для обсуждения наиболее важных тем, вызывающих затруднения при самостоятельном изучении учебного материала. Лекции, прочитанные в период контактного обучения, помогают наметить план самостоятельного изучения дисциплины, определяют темы, на которые необходимо обратить особое внимание.

В ходе лекционных занятий необходимо кратко вести конспектирование учебного материала. Следует обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации, характерные особенности, а также сведения, которые может не найти в учебные издания по дисциплине.

Обучающемуся необходимо регулярно отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки по контрольным вопросам.

Практические занятия составляют важную часть профессиональной подготовки. Основная цель проведения практических занятий – формирование у обучающихся аналитического, творческого мышления путем приобретения практических навыков.

При подготовке к практическим занятиям необходимо просмотреть конспекты лекций и методические указания, рекомендованную литературу по данной теме; подготовиться к ответу на контрольные вопросы.

По дисциплине проводится собеседование с обучающимися для контроля усвоения ими основных теоретических и практических знаний по теме практического занятия (обучающиеся должны знать ответы на поставленные вопросы). По результатам и опроса выставляется оценка за практическое занятие.

В ходе изучения дисциплины обучающимися решаются практико-ориентированные задачи.

Самостоятельная работа – крайне важный элемент подготовки обучающихся в процессе обучения. Получить всесторонние знания, ограничиваясь при этом только прослушиванием лекций и посещением семинарских занятий, невозможно.

Кроме того, понятийный аппарат курса разнообразен, объем, что требует специальной работы для их усвоения.

Важным условием успешной самостоятельной работы обучающихся являются консультации преподавателя и тщательная подготовка к практическим занятиям.

Цель самостоятельной работы обучающегося по изучению учебного материала – формирование навыков самостоятельного отбора и изучения рекомендованной учебной литературы, нормативных актов, материалов периодических изданий, их анализа и осмысления. В результате этой работы обучающиеся должны научиться понимать логику научного исследования, критически анализировать существующие в научной литературе точки зрения и на этой основе формировать собственную позицию по рассматриваемому вопросу.

Выделяют следующие виды самостоятельной работы:

- поиск необходимой информации, составление библиографии по определенной теме;
- изучение, конспектирование учебной и научной литературы;
- изучение нормативных правовых актов;
- подготовка к практическим занятиям;
- подготовка к собеседованию;
- подготовка научной статьи;
- проработка учебного материала;
- работа с вопросами для самоконтроля;
- подготовка к контрольной работе и тестированию;
- самостоятельная работа обучающегося при подготовке к экзамену.

Обучающийся должен уметь самостоятельно подбирать необходимую для учебной и научной работы литературу. При этом следует обращаться к предметным каталогам и библиографическим справочникам.

Изучение рекомендованной литературы следует начинать с основных рекомендованных учебников и пособий, затем переходить к нормативным правовым актам, научным монографиям и материалам периодических изданий. При этом очень полезно делать выписки и конспекты наиболее интересных материалов.

Далее рекомендуется выполнить контрольные или тестовые задания по изучаемой теме. Это позволит применить полученные теоретические знания на практике и закрепить их. Кроме того, по ходу выполнения соответствующих практических заданий обучающийся выясняет оставшиеся непонятными вопросы.

Обучающийся должен в полной мере усвоить материалы темы и самостоятельно сформулировать ответы на основе изученного материала и, возможно, опыта практической работы. При этом не рекомендуется давать однозначные ответы без соответствующих пояснений. Необходимо готовить развернутые ответы, призванные показать понимание обучающегося сути изучаемых проблем.

Специальная работа должна быть проведена для усвоения понятийного аппарата курса, поскольку одной из важнейших задач подготовки современного грамотного специалиста является овладение и грамотное применение профессиональной терминологии.

Особое место отводится самостоятельной проработке обучающимися отдельных разделов и тем по изучаемым дисциплинам. Такой подход вырабатывает у обучающихся инициативу, стремление к увеличению объема знаний, выработке умений и навыков всестороннего овладения способами и приемами профессиональной деятельности.

При подготовке к практическому занятию необходимо помнить, что та или иная дисциплина тесно связана с ранее изучаемыми курсами. Более того, именно синтез полученных ранее знаний и текущего материала по курсу делает подготовку результативной и всесторонней.

На практических занятиях обучающийся должен уметь последовательно излагать свои мысли и аргументировано их отстаивать.

Для достижения этой цели необходимо:

- 1) ознакомиться с соответствующей темой программы дисциплины;
- 2) осмыслить круг изучаемых вопросов и логику их рассмотрения;
- 3) тщательно изучить лекционный материал;
- 4) ознакомиться с вопросами очередного практического занятия;
- 5) подготовить краткое выступление по каждому из вынесенных на занятие вопросу.

Изучение вопросов очередной темы требует глубокого усвоения теоретических основ дисциплины, раскрытия сущности основных экономических категорий, проблемных аспектов темы и анализа фактического материала.

#### Рекомендации по выполнению контрольной работы

К написанию контрольной работы следует приступать только после изучения теории вопросов, которые необходимо осветить и сбора данных, характеризующих состояние изучаемого явления.

При рассмотрении теоретических основ проблем функционирования государственных и муниципальных финансов проводится сравнительный анализ различных школ, теоретических трактовок того или иного аспекта исследуемой проблемы, на основе чего выявляется отношение обучающегося к различным точкам зрения отечественных и зарубежных авторов. Рассматриваемые вопросы подкрепляются и иллюстрируются обобщением данных расчетно-аналитических таблиц. По результатам проведенной работы должны быть сделаны обоснованные выводы по всем представленным вопросам.

Выполнение контрольной работы позволяет оценить уровень знаний и результаты самостоятельной работы обучающегося по изучению дисциплины.

Выполнение контрольной работы является обязательным условием успешного изучения дисциплины и подготовки к сдаче зачета.

В методических указаниях студентам предложено к выбору ряд тем для написания контрольных работ, составленных по вопросам функционирования системы государственных и муниципальных финансов.

Контрольная работа состоит из двух частей: в первой части предлагается изложить ответ на теоретический вопрос; во второй части обучающийся выполняет практическое задание согласно указанному номеру. Практические задания приведены после таблицы. Если практическое задание состоит из нескольких частей (задач), то студент обязан выполнить все из них.

#### Требования к оформлению контрольной работы

Текст контрольной работы выполняют с использованием компьютера на одной стороне листа белой бумаги, формата А4, шрифт – TimesNewRoman 14-го размера, межстрочный интервал – 1,5. Номер страницы проставляют в правом нижнем углу листа. Страницы текстового материала следует нумеровать арабскими цифрами, соблюдая сквозную нумерацию по всему документу. Титульный лист текстового документа включают в общую нумерацию страниц. Номер страницы на титульном листе не проставляют. Текстовый документ во всех случаях выполняется на листах без рамок и основных надписей. Набор текста производится с соблюдением следующих размеров полей: левое – 30 мм, правое – 15 мм, верхнее и

нижнее – 20 мм. Объем контрольной работы 20-25 листов печатного текста.

Контрольная работа обязательно предполагает:

- титульный лист;
- содержание;
- основная часть (задания по варианту);
- список использованных источников литературы;
- приложения (если это необходимо).

Титульный лист выполняется на листах формата А4 и считается первым листом текстового документа, однако номер листа на нем не ставится.

#### Оформление иллюстраций

Все иллюстрации (схемы, графики) именуются рисунками. Рисунки следует нумеровать арабскими цифрами сквозной нумерацией.

Иллюстрации должны иметь наименование. Слово «Рисунок» без сокращения и наименование помещают после иллюстрации и приводят с эрзацевого отступа. Например, «Рисунок 1 – Классификация финансовых ресурсов».

Рисунок следует располагать после ссылки на него или как можно ближе к ней. Следует иметь в виду, что рисунок нельзя переносить на следующий лист, он должен вмещаться на одну страницу. Допускается оформлять иллюстрации в цвете.

Рисунок отделяют от основного текста интервалом снизу и сверху.

#### Построение таблиц

Таблицы применяют для лучшей наглядности и удобства сравнения показателей. Название таблицы должно отражать ее содержание, быть точным и кратким. Название таблицы помещают над таблицей.

Таблицы следует нумеровать арабскими цифрами сквозной нумерацией. Например, «Таблица 1». Например, «Таблица 2 – Оценка динамики и структуры доходов бюджета». В конце названия точка не ставится.

Заголовки граф и строк таблиц следует писать с прописных букв, подзаголовки граф – со строчной буквы, если они составляют одно предложение с заголовком, или с прописной буквы, если они имеют самостоятельное значение. В конце заголовков и подзаголовков точки не ставят. Делить головку таблицы по диагонали не допускается. Заголовки и подзаголовки граф указывают в единственном числе, точки в конце не ставятся.

На все таблицы контрольной работы должны быть приведены ссылки, при этом следует писать слово «таблица» с ее номером.

Таблицу следует помещать после первого упоминания о ней в тексте.

Таблицы следует размещать так, чтобы их можно было читать без поворота текстового документа.

При переносе таблицы на следующий лист шапку таблицы следует повторять, и над ней слева помещают слова «Продолжение таблицы 2».

Содержание индивидуального задания выбирается по номеру зачетной книжки с учетом профиля подготовки.

Выбор номера темы для выполнения индивидуального задания

Предпоследняя цифра зачетной книжки	Последняя цифра зачетной книжки									
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
2	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
3	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40
4	41	42	43	44	45	1	2	3	4	5
5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
6	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25
7	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35
8	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45
9	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

#### Оформление списка литературы

Список использованных источников литературы оформляется в соответствии с требованиями ГОСТа-2003 к оформлению библиографии; в нем указываются все использованные студентом источники научной и технической литературы и документации.

Контрольная работа должна быть представлена не позднее чем за месяц до начала экзаменационной сессии. Контрольная работа, выполненная не по варианту, возвращается студенту на доработку.

Ответственным этапом учебного процесса является сдача экзамена. Используя лекционный материал,

а также доступные учебники или учебные пособия, дополнительную литературу, рассматривая их как пополнение, углубление, систематизацию своих теоретических знаний, проявляя творческий подход, обучающийся готовится к экзамену. Бесспорным фактором успешного завершения очередного семестра является кропотливая, систематическая работа обучающегося в течение всего семестра. В этом случае подготовка к экзамену будет являться концентрированной систематизацией всех полученных знаний по данной дисциплине.

**11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства и информационных справочных систем (при необходимости).**

***11.1 Перечень лицензионного программного обеспечения***

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующее программное обеспечение: Microsoft Windows, Office (Номер соглашения на пакет лицензий для рабочих станций: V5910852 от 15.11.2017) , Kaspersky Total Security (№ заказа/лицензии: 1B08-171114-054004-843-671 от 14.11.2017)

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующие информационно справочные системы: автоматизированная система управления «Деканат», ЭБС «Znaniium», ЭБС «Лань», СПС «Консультант плюс», СПС «Гарант».

***11.2 Перечень свободно распространяемого программного обеспечения***

1. <https://explore.zoom.us/ru/products/meetings/>
2. <https://www.microsoft.com/ru-ru/microsoft-teams/log-in>

***11.3 Перечень программного обеспечения отечественного производства***

При осуществлении образовательного процесса студентами и преподавателем используются следующие информационно справочные системы: СПС «Консультант плюс», СПС «Гарант».

## 12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

№ п/п	Наименование специальных помещений и помещений для самостоятельной работы	Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы
1	<b>Учебная аудитория для проведения лекционных занятий</b> (ауд. № 140, площадь – 64 м <sup>2</sup> )	Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1 шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета
2	<b>Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа</b> (ауд. № 140, площадь – 64 м <sup>2</sup> ).	Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1 шт., ноутбуки – 10 шт., флип-чарт – 1 шт., интерактивная панель, учебно-наглядные пособия в виде тематических презентаций, информационные стенды, интерактивная карта СКФО, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета
3	<b>Учебные аудитории для самостоятельной работы студентов:</b>	
	<i>Читальный зал научной библиотеки (площадь 568,6 м<sup>2</sup>)</i>	Оснащение: Специализированная мебель на 130 посадочных мест, персональные компьютеры, моноблоки – 80 шт., копир А3 - 3, принтер матричный - 2, МФУ ч/б – 7 шт., МФУ цветной – 2 шт., принтер ч/б – 8 шт., принтер цветн. - 2 шт., сканер – 2 шт., сканеры штрих-кода - 5, наушники - 10 шт., Wi-Fi оборудование, подключение к сети «Интернет», доступ к российским и международным ресурсам и базам данных, доступ к электронно-библиотечным системам, доступ в электронную информационно-образовательную среду университета. Открытый доступ к фонду учебной, научной и художественной литературы.
	2. <i>Учебная аудитория</i> (ауд. № 145, площадь – 60 м <sup>2</sup> )	Оснащение: специализированная мебель на 30 посадочных мест, персональные компьютеры – 15 шт., проектор DEXP – 1 шт., учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационнообразовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета
4	<b>Учебная аудитория для групповых и индивидуальных консультаций</b> (ауд. № 148, площадь – 74 м <sup>2</sup> ).	Оснащение: Специализированная мебель на 24 посадочных места, персональный компьютер – 1 шт., трибуна аудиторная - 1 шт., мультимедиа-проектор - 1 шт., Проекционный экран – 1 шт., Оптико-электронное устройство идентификации стрелка «Рубин» - 1 шт., Лазерный пистолет Макарова ЛТ-120ПМ - 1 шт., Лазерный автомат Калашникова - 1 шт., ММГ автомата Калашникова - 1 шт., ММГ пистолета Макарова - 1 шт.
5	<b>Учебная аудитория для текущего контроля и промежуточной аттестации</b> (ауд. № 148, площадь – 74 м <sup>2</sup> ).	Оснащение специализированная мебель на 36 посадочных мест, трибуна для лектора – 1 шт., персональный компьютер – 2 шт., ноутбук - 1 шт., интерактивная панель Sharp PN-70TB3, напольная интерактивная сенсорная панель RoHS 52P32, телевизор Toshiba (40//), терминал для безналичных операций, учебно-наглядные пособия в виде презентаций, подключение к сети «Интернет», доступ в электронную информационно-образовательную среду университета, выход в корпоративную сеть университета.

### **13. Особенности реализации дисциплины лиц с ограниченными возможностями здоровья**

Обучающимся с ограниченными возможностями здоровья предоставляются специальные учебники и учебные пособия, иная учебная литература, специальные технические средства обучения коллективного и индивидуального пользования, предоставление услуг ассистента (помощника), оказывающего обучающимся необходимую техническую помощь, а также услуги сурдопереводчиков и тифлосурдопереводчиков.

#### **а) для слабовидящих:**

- на зачете присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения зачета оформляются увеличенным шрифтом;

- задания для выполнения на зачете зачитываются ассистентом;

- письменные задания выполняются на бумаге, надиктовываются ассистенту;

- обеспечивается индивидуальное равномерное освещение не менее 300 люкс;

- студенту для выполнения задания при необходимости предоставляется увеличивающее устройство;

#### **в) для глухих и слабослышащих:**

- на зачете присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочитать и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);

- зачет проводится в письменной форме;

- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;

- по желанию студента зачет может проводиться в письменной форме;

**д) для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата (тяжелыми нарушениями двигательных функций верхних конечностей или отсутствием верхних конечностей):**

- письменные задания выполняются на компьютере со специализированным программным обеспечением или надиктовываются ассистенту;

- по желанию студента зачет проводится в устной форме.

Рабочая программа дисциплины «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты» составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент и учебного плана по профилю подготовки «Финансовый менеджмент»

Автор (ы)

к.э.н., доцент С.Ю. Шамрина

Рецензенты

к.э.н., доцент Е.А. Остапенко

к.э.н., доцент А.В.Фролов

Рабочая программа дисциплины «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты» рассмотрена на заседании кафедры финансового менеджмента и банковского дела протокол № 23 от «11» мая 2022 г. и признана соответствующей требованиям федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (профиль «Финансовый менеджмент»)

Зав. кафедрой

д.э.н., профессор Ю.М. Складорова

Рабочая программа дисциплины «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты» учебно-методической комиссии экономического факультета протокол № 10 от «17» мая 2022 г. и признана соответствующей требованиям федерального государственного образовательного стандарта высшего образования и учебного плана по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (профиль «Финансовый менеджмент»)

Руководитель ОП

д.э.н., доцент Л.А.Латышева



