

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**УТВЕРЖДАЮ**

Директор/Декан  
института экономики, финансов и  
управления в АПК  
Гунько Юлия Александровна

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**Рабочая программа дисциплины**

**Б1.В.ДВ.02.01 Иностранные инвестиции и финансово-кредитные  
институты**

38.04.02 Менеджмент

Финансовый менеджмент

магистр

очная

## 1. Цель дисциплины

Целью дисциплины "Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты" является формирование у студентов комплексного понимания механизма функционирования международных финансовых рынков и институтов, а также развития навыков анализа и оценки иностранных инвестиционных проектов. В рамках этой дисциплины студенты изучат структуру и функции основных международных финансовых организаций, различных типов иностранных инвестиций, а также методов управления инвестициями в глобальном контексте. Это позволит будущим специалистам эффективно работать с иностранным капиталом, оценивать риски и преимущества международных финансовых операций, и осуществлять обоснованные решения в сфере инвестиционной деятельности

## 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 и наименование индикатора достижения компетенции                                                                                                                                                                                                                                             | Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ПК-1 Способен оценивать и предоставлять потребителю финансовых услуг 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 | 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 | <b>знает</b><br>- теории и современных тенденций финансового рынка (08.008 В/01.7 Зн.3)<br>- методов управления финансами для принятия управленческих решений<br><b>умеет</b><br>- составлять перечень услуг, консультировать клиента и разъяснять экономические и правовые последствия финансовых решений (08.008 В/01.7 У.1)<br>- оценивать и прогнозировать изменение юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг<br>- осуществлять профессиональные консультации, гарантирующие понимание всех преимуществ, возможностей и рисков (08.008 В/01.7 У.6)<br>- учитывать текущую финансовую ситуацию и перспективу при оценке предложений, направленных на решение финансовых задач клиента (08.008 В/01.7 У.7)<br>- планировать, прогнозировать и оценивать изменения финансовой ситуации при пользовании финансовыми (инвестиционными) услугами<br><b>владеет навыками</b><br>- продажи финансовых услуг, формирования финансового плана для клиента и целевого инвестиционного портфеля<br>- разъяснения сути финансовых продуктов, юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг (08.008 В/01.7 |

|                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>ТД.6)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- консультирования клиента по вопросам составления личного бюджета, страхования, формирования сбережений, управления кредитным и инвестиционным портфелем (08.008 В/01.7 ТД.2)</li> <li>- 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</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p>ПК-2 Способен разрабатывать методологии и проводить стандартизацию процесса финансового консультирования и финансового планирования, а также создает и развивает организационную структуру по финансовому консультированию</p> | <p>ПК-2.2 Привлекает к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков, оценивает финансовое положение клиента</p>                                                                                                                                                | <p><b>знает</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- вариантов развития управленческих решений в области инвестиционного менеджмента</li> </ul> <p><b>умеет</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- обосновывать управленческие решения в сфере инвестиционного менеджмента на основе оценки финансовое положение клиента</li> </ul> <p><b>владеет навыками</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методами обоснования решений в области инвестиционного менеджмента с учетом совокупности влияющих факторов</li> <li>- привлечения к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков (08.008 В/02.7 ТД.4)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <p>ПК-3 Способен осуществлять анализ и проводить управление эффективностью, коммуникациями и рисками инвестиционного проекта</p>                                                                                                  | <p>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 управления рисками, разрабатывает мероприятия по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта</p> | <p><b>знает</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-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</li> <li>- методов и моделей управления инвестиционными проектами (08.036 В/01.7 Зн. 6)</li> <li>- аналитические методы выявления рисков в рамках реализации инвестиционного проекта (08.036 В/03.7Зн. 1)</li> <li>- экспертная оценка рисков в рамках реализации инвестиционного проекта (08.036 В/03.7 Зн. 2)</li> <li>- категории рисков в рамках реализации инвестиционного проекта (08.036 В/03.7 Зн. 3)</li> </ul> <p><b>умеет</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- идентифицировать и оцени вать риски инвестиционного проекта, применять методы и инструменты управления рисками</li> </ul> |

|  |  |                                                                                                                                                                                                               |
|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | - оценивать степени (уровни) риска инвестиционного проекта (08.036 В/03.7 У. 12)<br><br><b>владеет навыками</b><br>- разработки мероприятия по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта |
|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты» является дисциплиной части, формируемой участниками образовательных отношений программы.

Изучение дисциплины осуществляется в 2 семестре(-ах).

Для освоения дисциплины «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты» студенты используют знания, умения и навыки, сформированные в процессе изучения дисциплин:

Законодательство финансово-кредитной сферы

Ознакомительная практика

Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень) Ознакомительная практика

Законодательство финансово-кредитной сферы

Ознакомительная практика

Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень) Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень)

Законодательство финансово-кредитной сферы

Ознакомительная практика

Экономическая оценка инвестиций (продвинутый уровень) Законодательство финансово-кредитной сферы

Освоение дисциплины «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты» является необходимой основой для последующего изучения следующих дисциплин:

Преддипломная практика

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена

Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы

Коммуникационный менеджмент

Банковский менеджмент (продвинутый уровень)

Международные валютно-кредитные отношения (продвинутый уровень)

Управление стоимостью организации

Инвестиционное проектирование

Финансовое планирование и прогнозирование

Управление финансовыми и инвестиционными рисками

Финансовая тактика и стратегия

Финансовый инжиниринг

### 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.

| 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                                      | 108/3                 | 10                                      | 26                   |                      | 36                          | 36            | Эк                                              |
| в т.ч. часов:<br>в интерактивной форме |                       | 2                                       | 4                    |                      |                             |               |                                                 |

|                         |    |    |  |    |  |  |
|-------------------------|----|----|--|----|--|--|
| практической подготовки | 10 | 26 |  | 36 |  |  |
|-------------------------|----|----|--|----|--|--|

| Семестр | Трудоемкость час/з.е. | Внеаудиторная контактная работа с преподавателем, час/чел |                 |       |                          |                              |         |
|---------|-----------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------|-------|--------------------------|------------------------------|---------|
|         |                       | Курсовая работа                                           | Курсовой проект | Зачет | Дифференцированный зачет | Консультации перед экзаменом | Экзамен |
| 2       | 108/3                 |                                                           |                 |       |                          |                              | 0.25    |

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

| №    | Наименование раздела/темы                                            | Семестр | 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 |                        |                                                                 |                                                                            |                                        |
| 1.   | 1 раздел. Содержание дисциплины                                      |         |                  |        |                     |              |                        |                                                                 |                                                                            |                                        |
| 1.1. | Иностранные инвестиции, их общая характеристика и тенденции развития | 2       | 3                | 1      | 2                   |              | 4                      |                                                                 | Собеседование                                                              | ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1                 |
| 1.2. | Межгосударственное регулирование иностранных инвестиций.             | 2       | 3                | 1      | 2                   |              | 2                      |                                                                 | Устный опрос                                                               | ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1                 |
| 1.3. | Свободные (особые) экономические зоны.                               | 2       | 3                | 1      | 2                   |              | 2                      |                                                                 | Задачи                                                                     | ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1                 |
| 1.4. | Регулирование иностранных инвестиций.                                | 2       | 3                | 1      | 2                   |              | 2                      |                                                                 | Доклад                                                                     | ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1                 |
| 1.5. | Риски в сфере международного предпринимательства.                    | 2       | 3                | 1      | 2                   |              | 1                      |                                                                 | Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи                      | ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1                 |
| 1.6. | Правовое регулирование иностранных инвестиций.                       | 2       | 3                | 1      | 2                   |              | 4                      |                                                                 | Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи                      | ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1                 |
| 1.7. | Контрольная точка №1                                                 | 2       |                  |        |                     |              | 2                      | КТ 1                                                            | Тест                                                                       | ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1                 |
| 1.8. | Мотивы, стратегии и теории иностранного инвестирования.              | 2       | 3                | 1      | 2                   |              | 2                      |                                                                 | Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи                      | ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1                 |

|       |                                                                                                                  |    |     |    |    |  |    |      |                                                       |                        |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-----|----|----|--|----|------|-------------------------------------------------------|------------------------|
| 1.9.  | Анализ делового поведения транснациональных корпораций как основных субъектов перемещения иностранного капитала. | 2  | 3   | 1  | 2  |  | 3  |      | Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи | ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1 |
| 1.10. | Основные тенденции развития мирового рынка капитала как объекта процесса иностранного инвестирования.            | 2  | 3   | 1  | 2  |  | 2  |      | Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи | ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1 |
| 1.11. | Методы нивелирования влияния валютных рисков на эффективность ведения совместной инвестиционной деятельности     | 2  | 3   | 1  | 2  |  |    |      | Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи | ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1 |
| 1.12. | Анализ эффективности инвестиционной политики.                                                                    | 2  | 6   |    | 6  |  | 10 |      | Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи | ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1 |
| 1.13. | Контрольная точка №2                                                                                             | 2  |     |    |    |  | 2  | КТ 2 | Тест                                                  | ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1 |
| 1.14. | Экзамен                                                                                                          | 2  |     |    |    |  |    |      |                                                       | ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1 |
|       | Промежуточная аттестация                                                                                         | Эк |     |    |    |  |    |      |                                                       |                        |
|       | Итого                                                                                                            |    | 108 | 10 | 26 |  | 36 |      |                                                       |                        |
|       | Итого                                                                                                            |    | 108 | 10 | 26 |  | 36 |      |                                                       |                        |

### 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 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Иностранные инвестиции, их общая характеристика и тенденции развития                                            | Иностранные инвестиции, их общая характеристика и тенденции развития | 1/1                                                                 |
| Межгосударственное регулирование иностранных инвестиций.                                                        | Межгосударственное регулирование иностранных инвестиций.             | 1/-                                                                 |
| Свободные (особые) экономические зоны.                                                                          | Свободные (особые) экономические зоны.                               | 1/1                                                                 |
| Регулирование иностранных инвестиций.                                                                           | Регулирование иностранных инвестиций.                                | 1/-                                                                 |
| Риски в сфере международного предпринимательства.                                                               | Риски в сфере международного предпринимательства.                    | 1/-                                                                 |
| Правовое регулирование иностранных инвестиций.                                                                  | Правовое регулирование иностранных инвестиций.                       | 1/-                                                                 |

|                                                                                                                  |                                                                                                                  |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Мотивы, стратегии и теории иностранного инвестирования.                                                          | Мотивы, стратегии и теории иностранного инвестирования.                                                          | 1/- |
| Анализ делового поведения транснациональных корпораций как основных субъектов перемещения иностранного капитала. | Анализ делового поведения транснациональных корпораций как основных субъектов перемещения иностранного капитала. | 1/- |
| Основные тенденции развития мирового рынка капитала как объекта процесса иностранного инвестирования.            | Основные тенденции развития мирового рынка капитала как объекта процесса иностранного инвестирования.            | 1/- |
| Методы нивелирования влияния валютных рисков на эффективность ведения совместной инвестиционной деятельности     | Методы нивелирования влияния валютных рисков на эффективность ведения совместной инвестиционной деятельности     | 1/- |
| Итого                                                                                                            |                                                                                                                  | 10  |

#### 5.2.1. Семинарские (практические) 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 |       |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------|
|                                                                      |                                                                                                        | вид                                                                 | часы  |
| Иностранные инвестиции, их общая характеристика и тенденции развития | Иностранные инвестиции, их общая характеристика и тенденции развития                                   | Пр                                                                  | 2/2/2 |
| Межгосударственное регулирование иностранных инвестиций.             | Межгосударственное регулирование иностранных инвестиций.                                               | Пр                                                                  | 2/-/2 |
| Свободные (особые) экономические зоны.                               | Свободные (особые) экономические зоны.                                                                 | Пр                                                                  | 2/2/2 |
| Регулирование иностранных инвестиций.                                | Регулирование иностранных инвестиций                                                                   | Пр                                                                  | 2/-/2 |
| Риски в сфере международного предпринимательства.                    | Риски в сфере международного предпринимательства.                                                      | Пр                                                                  | 2/-/2 |

|                                                                                                                  |                                                                                                                  |    |       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------|
| Правовое регулирование иностранных инвестиций.                                                                   | Правовое регулирование иностранных инвестиций.                                                                   | Пр | 2/-/2 |
| Мотивы, стратегии и теории иностранного инвестирования.                                                          | Мотивы, стратегии и теории иностранного инвестирования.                                                          | Пр | 2/-/2 |
| Анализ делового поведения транснациональных корпораций как основных субъектов перемещения иностранного капитала. | Анализ делового поведения транснациональных корпораций как основных субъектов перемещения иностранного капитала. | Пр | 2/-/2 |
| Основные тенденции развития мирового рынка капитала как объекта процесса иностранного инвестирования.            | Основные тенденции развития мирового рынка капитала как объекта процесса иностранного инвестирования.            | Пр | 2/-/2 |
| Методы нивелирования влияния валютных рисков на эффективность ведения совместной инвестиционной деятельности     | Методы нивелирования влияния валютных рисков на эффективность ведения совместной инвестиционной деятельности     | Пр | 2/-/2 |
| Анализ эффективности инвестиционной политики.                                                                    | Анализ эффективности инвестиционной политики.                                                                    | Пр | 6/-/6 |
| Итого                                                                                                            |                                                                                                                  |    |       |

### 5.3. Курсовой проект (работа) учебным планом не предусмотрен

### 5.4. Самостоятельная работа обучающегося

| Темы и/или виды самостоятельной работы                               | Часы |
|----------------------------------------------------------------------|------|
| Иностранные инвестиции, их общая характеристика и тенденции развития | 4    |



|                                                                                                                  |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Межгосударственное регулирование иностранных инвестиций.                                                         | 2  |
| Свободные (особые) экономические зоны.                                                                           | 2  |
| Регулирование иностранных инвестиций.                                                                            | 2  |
| Риски в сфере международного предпринимательства.                                                                | 1  |
| Правовое регулирование иностранных инвестиций.                                                                   | 4  |
| Контрольная точка                                                                                                | 2  |
| Мотивы, стратегии и теории иностранного инвестирования.                                                          | 2  |
| Анализ делового поведения транснациональных корпораций как основных субъектов перемещения иностранного капитала. | 3  |
| Основные тенденции развития мирового рынка капитала как объекта процесса иностранного инвестирования.            | 2  |
| Анализ эффективности инвестиционной политики.                                                                    | 10 |

Контрольная точка

2

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся 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 «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты».

2. Методические рекомендации для организации самостоятельной работы обучающегося по дисциплине «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты».

3. Методические рекомендации по выполнению письменных работ () (при наличии).

4. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы студентами заочной формы обучения (при наличии)

5. Методические указания по выполнению курсовой работы (проекта) (при наличии).

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

| № п/п | Темы для самостоятельного изучения                                                                                                             | Рекомендуемые источники информации<br>(№ источника) |                                |                             |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
|       |                                                                                                                                                | основная<br>(из п.8 РПД)                            | дополнительная<br>(из п.8 РПД) | метод. лит.<br>(из п.8 РПД) |
| 1     | Иностранные инвестиции, их общая характеристика и тенденции развития<br>. Иностранные инвестиции, их общая характеристика и тенденции развития | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6                  | Л2.1, Л2.2, Л2.3               | Л3.1                        |
| 2     | Межгосударственное регулирование иностранных инвестиций.<br>. Межгосударственное регулирование иностранных инвестиций.                         | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6                  | Л2.1, Л2.2, Л2.3               | Л3.1                        |
| 3     | Свободные (особые) экономические зоны..<br>Свободные (особые) экономические зоны.                                                              | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6                  | Л2.1, Л2.2, Л2.3               | Л3.1                        |
| 4     | Регулирование иностранных инвестиций..<br>Регулирование иностранных инвестиций.                                                                | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6                  | Л2.1, Л2.2, Л2.3               | Л3.1                        |
| 5     | Риски в сфере международного предпринимательства..<br>Риски в сфере международного предпринимательства.                                        | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6                  | Л2.1, Л2.2, Л2.3               | Л3.1                        |
| 6     | Правовое регулирование иностранных инвестиций..<br>Правовое регулирование иностранных инвестиций.                                              | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6                  | Л2.1, Л2.2, Л2.3               | Л3.1                        |
| 7     | Контрольная точка №1. Контрольная точка                                                                                                        | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6                  | Л2.1, Л2.2, Л2.3               | Л3.1                        |
| 8     | Мотивы, стратегии и теории иностранного                                                                                                        | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6                  | Л2.1, Л2.2, Л2.3               | Л3.1                        |

|    |                                                                                                                                                                                                                                        |                                    |                  |      |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|------|
|    | инвестирования.<br>. Мотивы, стратегии и теории иностранного инвестирования.                                                                                                                                                           |                                    |                  |      |
| 9  | Анализ делового поведения транснациональных корпораций как основных субъектов перемещения иностранного капитала.<br>. Анализ делового поведения транснациональных корпораций как основных субъектов перемещения иностранного капитала. | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6 | Л2.1, Л2.2, Л2.3 | Л3.1 |
| 10 | Основные тенденции развития мирового рынка капитала как объекта процесса иностранного инвестирования.<br>. Основные тенденции развития мирового рынка капитала как объекта процесса иностранного инвестирования.                       | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6 | Л2.1, Л2.2, Л2.3 | Л3.1 |
| 11 | Анализ эффективности инвестиционной политики..<br>Анализ эффективности инвестиционной политики.                                                                                                                                        | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6 | Л2.1, Л2.2, Л2.3 | Л3.1 |
| 12 | Контрольная точка №2. Контрольная точка                                                                                                                                                                                                | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л1.6 | Л2.1, Л2.2, Л2.3 | Л3.1 |

## 7. Фонд оценочных средств (оценочных материалов) для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты»

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

| Индикатор компетенции<br>(код и содержание) | Дисциплины/элементы программы (практики, ГИА), участвующие в формировании индикатора компетенции |  |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
|                                             |                                                                                                  |  |

### 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 коррективке, 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 Экзамен.

За знания, умения и навыки, приобретенные студентами в период их обучения, выставляются оценки «ЗАЧТЕНО», «НЕ ЗАЧТЕНО». (или «ОТЛИЧНО», «ХОРОШО», «УДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО», «НЕУДОВЛЕТВОРИТЕЛЬНО» для дифференцированного зачета/экзамена)

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.

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

| № контрольной точки                                           | Оценочное средство результатов индикаторов достижения компетенций |                                | Максимальное количество баллов                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2 семестр                                                     |                                                                   |                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| КТ 1                                                          | Тест                                                              |                                | 15                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| КТ 2                                                          | Тест                                                              |                                | 15                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Сумма баллов по итогам текущего контроля                      |                                                                   |                                | 30                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Посещение лекционных занятий                                  |                                                                   |                                | 20                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Посещение практических/лабораторных занятий                   |                                                                   |                                | 20                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Результативность работы на практических/лабораторных занятиях |                                                                   |                                | 30                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Итого                                                         |                                                                   |                                | 100                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| № контрольной точки                                           | Оценочное средство результатов индикаторов достижений компетенций | Максимальное количество баллов | Критерии оценки знаний студентов                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 2 семестр                                                     |                                                                   |                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| КТ 1                                                          | Тест                                                              | 15                             | 12-15 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 8-11 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%; 4-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %; 1-3 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%; 0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше. |

|      |      |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------|------|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| КТ 2 | Тест | 15 | <p>12-15 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 85% и выше; 8-11 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 70 - 84%;</p> <p>4-7 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 55 – 69 %;</p> <p>1-3 балла выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 45 – 54%;</p> <p>0 баллов выставляется обучающемуся, если тестовые задания выполняются на 44% и меньше.</p> |
|------|------|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

### Критерии и шкалы оценивания результатов обучения на промежуточной аттестации

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

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

При сдаче (зачета, дифференцированного зачета, экзамена) к заработанным в течение семестра студентом баллам прибавляются баллы, полученные на (зачете, дифференцированном зачете, 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 20 баллов:

| Содержание билета       | Количество баллов |
|-------------------------|-------------------|
| Теоретический вопрос №1 | до 7              |
| Теоретический вопрос №2 | до 7              |
| Задача (оценка умений и | до 6              |
| Итого                   | 20                |

### Критерии оценки ответа на экзамене

Теоретические вопросы (вопрос 1, вопрос 2)

7 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.

5 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 Задачи решены с небольшими недочетами.

4 балла Задачи решены с небольшими недочетами.

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

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 89 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 77 до 88 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 65 до 76 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 64 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 «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты»

#### Контрольное тестирование

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?
- 6. 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 вид 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 к экзамену

1. Финансовые активы, долговые и долевыми 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.

#### Типовые задачи к экзамену

##### Задача 1

Компания из Германии рассматривает возможность инвестирования в создание производственного предприятия в Аргентине. За последние пять лет в стране были зафиксированы многочисленные изменения в налоговом законодательстве и случаи национализации предприятий. Оцените политический риск для инвесторов из Германии и предложите стратегии его минимизации.

##### Задача 2.

Китайская корпорация планирует открыть дочернее предприятие в Канаде. Для этого им необходимо выбрать подходящий финансовый институт для открытия расчетного счета и получения финансирования. Сравните условия двух канадских банков и дайте рекомендации по выбору.

##### Задача 3.

Японская компания экспортирует автомобили в Европейский Союз. В последнее время наблюдается значительное колебание курса евро к йене. Рассчитайте влияние этих изменений на доходы компании и предложите финансовые инструменты для хеджирования валютных рисков.

##### Задача 4.

Французская компания специализируется на разработке возобновляемых источников энергии и рассматривает возможность открытия завода в Индии. Проанализируйте налоговые льготы, предлагаемые правительством Индии, и определите, насколько они ускорят окупаемость инвестиций.

##### Задача 5.

Американская телекоммуникационная компания планирует поглощение бразильского провайдера интернет-услуг. Проанализируйте нормативно-правовую базу Бразилии в области слияний и поглощений и оцените возможные преграды или поддержку со стороны регулирующих органов.

##### Задача 6.

Британский инвестиционный фонд рассматривает вложения в добычу полезных ископаемых в Африке. Однако местные экологи и правозащитные организации выступают против разработки месторождений ввиду экологических и социальных рисков. Оцените этические аспекты инвестирования и предложите возможные пути решения конфликта.

##### Задача 7.

Российская компания принимает решение диверсифицировать свой инвестиционный портфель за счет активов из азиатского региона. Оцените вариант инвестиций в акции японских и южнокорейских компаний, учитывая текущие экономические условия в этих странах.

##### Задача 8.

Бразильская строительная компания планирует вложить средства в недвижимость в Турции. В условиях высокой инфляции в стране, оцените возможные риски и создайте план защиты своих инвестиций от обесценивания.

##### Задача 9.

Индийская фармацевтическая компания хочет расширить свою деятельность в Европе через новые инвестиции. Изучите и оцените европейскую систему регулирования транснациональных финансовых потоков и определите, как это может повлиять на инвестиционную стратегию

компании.

#### Задача 10.

Южноафриканская компания в сфере чистой энергетики ищет возможности привлечения международных инвестиций, используя инструменты "зеленого финансирования". Изучите различные инструменты и подходы "зеленого финансирования" и предложите стратегию для привлечения устойчивых инвестиций.

#### Задача 11.

Банк имеет закрытые валютные позиции. Какой будет величина открытой валютной позиции после покупки банком 1 млн долл. США против датских крон по курсу 5,8323?

#### Задача 12.

Банк имеет закрытые валютные позиции. В течение дня он купил 1000 фунтов стерлингов за японские иены по курсу фунтов ст./иена 223,07 и 1000 долл. США за фунты стерлингов по курсу фунтов ст./долл. 1,8860. Определите величину открытых валютных позиций по японским иенам, фунтам стерлингов и долларам к концу рабочего дня.

#### Задача 13.

Номинальный курс рубля к доллару США составляет 31,47 руб., а уровень инфляции в США – 3,5%, в России – 6,1%. Определите реальный курс рубля к доллару, сравните реальный курс с номинальным.

#### Темы докладов

1. Финансовые активы, долговые и долевыми ценные бумаги.
2. Двусторонние межправительственные соглашения о поощрении и взаимной защите иностранных инвестиций
3. Финансовые рынки, их классификация и функции.
4. Глобализация финансовых рынков.
5. Классификация мировых рынков капиталов.

#### Тестовые задания

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. Скрытой от налогообложения прибыли.
3. 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. прединвестиционную, 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?
- 6.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 вид 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

#### Ситуационные задачи

##### 1. Ситуационная задача: Оценка политического риска

Компания из Германии рассматривает возможность инвестирования в создание производственного предприятия в Аргентине. За последние пять лет в стране были зафиксированы многочисленные изменения в налоговом законодательстве и случаи национализации предприятий. Оцените политический риск для инвесторов из Германии и предложите стратегии его минимизации.

##### 2.Ситуационная задача: Выбор финансового института

Китайская корпорация планирует открыть дочернее предприятие в Канаде. Для этого им необходимо выбрать подходящий финансовый институт для открытия расчетного счета и получения финансирования. Сравните условия двух канадских банков и дайте рекомендации по выбору.

### 3. Ситуационная задача: Влияние изменения валютного курса

Японская компания экспортирует автомобили в Европейский Союз. В последнее время наблюдается значительное колебание курса евро к йене. Рассчитайте влияние этих изменений на доходы компании и предложите финансовые инструменты для хеджирования валютных рисков.

### 4. Ситуационная задача: Слияние и поглощение

Американская телекоммуникационная компания планирует поглощение бразильского провайдера интернет-услуг. Проанализируйте нормативно-правовую базу Бразилии в области слияний и поглощений и оцените возможные преграды или поддержку со стороны регулирующих органов.

### 5. Ситуационная задача: Этические аспекты инвестирования

Британский инвестиционный фонд рассматривает вложения в добычу полезных ископаемых в Африке. Однако местные экологи и правозащитные организации выступают против разработки месторождений ввиду экологических и социальных рисков. Оцените этические аспекты инвестирования и предложите возможные пути решения конфликта.

### 6. Ситуационная задача: Диверсификация инвестиционного портфеля

Российская компания принимает решение диверсифицировать свой инвестиционный портфель за счет активов из азиатского региона. Оцените вариант инвестиций в акции японских и южнокорейских компаний, учитывая текущие экономические условия в этих странах.

### 7. Ситуационная задача: Влияние инфляции на инвестиции

Бразильская строительная компания планирует вложить средства в недвижимость в Турции. В условиях высокой инфляции в стране, оцените возможные риски и создайте план защиты своих инвестиций от обесценивания.

### 8. Ситуационная задача: Регулирование транснациональных финансовых потоков

Индийская фармацевтическая компания хочет расширить свою деятельность в Европе через новые инвестиции. Изучите и оцените европейскую систему регулирования транснациональных финансовых потоков и определите, как это может повлиять на инвестиционную стратегию компании.

### 9. Ситуационная задача: Привлечение устойчивых инвестиций

Южноафриканская компания в сфере чистой энергетики ищет возможности привлечения международных инвестиций, используя инструменты "зеленого финансирования". Изучите различные инструменты и подходы "зеленого финансирования" и предложите стратегию для привлечения устойчивых инвестиций.

### 10. Ситуационная задача: Налоговые льготы и инвестиции

Французская компания специализируется на разработке возобновляемых источников энергии и рассматривает возможность открытия завода в Индии. Проанализируйте налоговые льготы, предлагаемые правительством Индии, и определите, насколько они ускорят окупаемость инвестиций.

## Практические задачи

Задача 1. Банк имеет закрытые валютные позиции. Какой будет величина открытой валютной позиции после покупки банком 1 млн долл. США против датских крон по курсу 5,8323?

Задача 2. Банк имеет закрытые валютные позиции. В течение дня он купил 1000 фунтов стерлингов за японские иены по курсу фунтов ст./иена 223,07 и 1000 долл. США за фунты стерлингов по курсу фунтов ст./долл. 1,8860. Определите величину открытых валютных позиций по японским иенам, фунтам стерлингов и долларам к концу рабочего дня.

Задача 3. Номинальный курс рубля к доллару США составляет 31,47 руб., а уровень инфляции в США – 3,5%, в России – 6,1%. Определите реальный курс рубля к доллару, сравните реальный курс с номинальным.

Задача 4. Как изменился реальный курс рубля к доллару, если номинальный курс снизился на 3,1%, цены в США выросли на 3,4%, в России – на 10,9%?

Задача 5. Обменный пункт дает следующие котировки доллара США к рублю: 30,45/31,55. Один клиент продал 1000 долл., а другой – купил 1000 долл. Какую прибыль заработал банк на этих двух сделках?

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

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

### **основная**

Л1.1 Костюнина Г. М. Иностранные инвестиции (вопросы теории и практики зарубежных стран) [Электронный ресурс]: учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2019. - 304 с. – Режим доступа: <http://new.znanium.com/go.php?id=1008013>

Л1.2 Галанов В. А. Рынок ценных бумаг [Электронный ресурс]: учебник ; ВО - Бакалавриат. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 414 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=392010>

Л1.3 Галанов В. А. Производные финансовые инструменты [Электронный ресурс]: учебник ; ВО - Бакалавриат, Магистратура, Специалитет, Аспирантура. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 221 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=393096>

Л1.4 Сребник Б. В., Вилкова Т. Б. Финансовые рынки: профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг [Электронный ресурс]: Учебное пособие ; ВО - Бакалавриат, Магистратура. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2018. - 366 с. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/document?id=372554>

Л1.5 Семернина Ю. В., Киселев М. В., Якунин С. В., Якунина А. В. Менеджмент производных финансовых инструментов [Электронный ресурс]: учеб. пособие; ВО - Бакалавриат, Магистратура. - Санкт-Петербург: Лань, 2022. - 148 с. – Режим доступа: <https://e.lanbook.com/book/266834>

Л1.6 Складорова Ю. М., Складоров И. Ю. Иностранные инвестиции: учебник (направление 38.03.01 "Экономика", профиль "Финансы и кредит"). - Ставрополь: АГРУС, 2020. - 3,59 МБ

### **дополнительная**

Л2.1 Бунич Г. А., Бунич А. В. Иностранные инвестиции: теория и практика [Электронный ресурс]: моногр.. - Москва: Дашков и К, 2015. - 127 с. – Режим доступа: [http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1\\_id=70526](http://e.lanbook.com/books/element.php?pl1_id=70526)

Л2.2 под ред. Г. П. Подшиваленко ; Финансовая акад. при Правительстве РФ Инвестиции: учебник для студентов вузов по специальности "Финансы и кредит". - М.: КНОРУС, 2008. - 496 с.

Л2.3 Хазанович Э. С. Иностранные инвестиции: учеб. пособие для студентов вузов по специальностям "Финансы и кредит", "Мировая экономика". - М.: Кнорус, 2009. - 320 с.

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

Л3.1 Балдин К. В. Инвестиции: системный анализ и управление [Электронный ресурс]: учеб. пособие ; ВО - Бакалавриат. - Москва: Издательско-торговая корпорация "Дашков и К", 2013. - 288 с. – Режим доступа: <http://new.znanium.com/go.php?id=430344>

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

| № | Наименование ресурса сети «Интернет» | Электронный адрес ресурса                   |
|---|--------------------------------------|---------------------------------------------|
| 1 | Центральный банк                     | <a href="https://cbr.ru">https://cbr.ru</a> |

|   |                                                          |                                                                                                 |
|---|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2 | Тренажёр для инвесторов: экономическая оценка инвестиций | <a href="https://elibrary.ru/item.asp?id=54199546">https://elibrary.ru/item.asp?id=54199546</a> |
| 3 | Федеральная служба государственной статистики            | <a href="https://rosstat.gov.ru">https://rosstat.gov.ru</a>                                     |
| 4 | Консультант плюс                                         | <a href="https://www.consultant.ru">https://www.consultant.ru</a>                               |

## 10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Обучение по дисциплине «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты» предполагает изучение курса на аудитор-ных 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 учебных изданиях 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 опроса выставляется оценка за практическое занятие.

В ходе изучения дисциплины обучающимися решаются практико-ориентированные задачи.

## 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

1. Kaspersky Endpoint Security 12.11 - Антивирус
2. Microsoft Windows Server STDCORE AllLngLicense/Software AssurancePack Academic OLV 16Licenses LevelE AdditionalProduct CoreLic 1Year - Серверная операционная система

### 11.3 Перечень программного обеспечения отечественного производства

1. Kaspersky Endpoint Security 12.11 - Антивирус

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                                                                                                                                          | Номер аудитории | Оснащенность специальных помещений и помещений для самостоятельной работы                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1     | Учебная аудитория для проведения занятий всех типов (в т.ч. лекционного, семинарского, практической подготовки обучающихся), групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации | Э-130           | Оснащение: специализированная мебель в составе аудиторных кресел и столов - 182 шт., Монитор 17" LCD NEC-173V – 4 шт., Проектор Sanyo PLC – XM150L – 1 шт., Видеокамера управляемая Soni EVI-D70P – 1 шт., Экран с электроприводом DraperdRolleramic 508/200*300*401– 1 шт., трибуна для лектора – 1 шт., Стол руководителя пр ЮВШ 56.01.03.00-01 – 2 шт., микрофон настольный Beyerdynamic MTS 67/5 – 4 шт., микрофон врезной Beyerdynamic SHM 815A – 1 шт., Устройство регулирования температуры воздуха ALHi-H48 A5/S – 2 шт., Цветная проводная сенсорная панель 6,4"Crestron TPS-3100LB – 1 шт., коммутатор Kramer VP – 8x8A – 1 шт., выход в корпоративную сеть университета |
|       |                                                                                                                                                                                                                    | Э-140           | Бизнес центр «Лаборатория банковских технологий и аналитики» Оснащение: специализированная мебель на 36 посадочных мест, персональный компьютер (моноблок) - 1шт., 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     | Помещение для самостоятельной работы обучающихся, подтверждающее наличие материально-технического обеспечения, с перечнем основного оборудования                                                                   |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |



|  |  |                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--|--|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | Читальный зал научной библиотеки | Специализированная мебель на 100 посадочных мест, персональные компьютеры – 56 шт., телевизор – 1 шт., принтер – 1 шт., цветной принтер – 1 шт., копировальный аппарат – 1 шт., сканер – 1 шт., Wi-Fi оборудование, 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 промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);
- задания для выполнения, а также инструкция о порядке проведения промежуточной аттестации оформляются увеличенным шрифтом;
- задания для выполнения на промежуточной аттестации 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 промежуточной аттестации присутствует ассистент, оказывающий студенту необходимую техническую помощь с учетом индивидуальных особенностей (он помогает занять рабочее место, передвигаться, прочесть и оформить задание, в том числе записывая под диктовку);
- промежуточная аттестация проводится в письменной форме;
- обеспечивается наличие звукоусиливающей аппаратуры коллективного пользования, при необходимости поступающим предоставляется звукоусиливающая аппаратура индивидуального пользования;
- по желанию студента промежуточная аттестация 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 промежуточная аттестация проводится в устной форме.

Рабочая программа дисциплины «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты» составлена на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 952).

Автор (ы)

\_\_\_\_\_ доц. , к.э.н. Скребцова Т.В.

Рецензенты

\_\_\_\_\_ проф. , д.э.н. Складоро Ю.М.

\_\_\_\_\_ доц. , к.э.н. Остапенко Е.А.

Рабочая программа дисциплины «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты» рассмотрена на заседании Кафедра банковского дела протокол № 26 от 25.03.2024 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ Складоро Юлия Михайловна

Рабочая программа дисциплины «Иностранные инвестиции и финансово-кредитные институты» рассмотрена на заседании учебно-методической комиссии Институт экономики, финансов и управления в АПК протокол № 8 от 26.03.2024 г. и признана соответствующей требованиям ФГОС ВО и учебного плана по направлению подготовки 38.04.02 Менеджмент

Руководитель ОП \_\_\_\_\_