

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Санкт-Петербургский государственный аграрный университет»  
Калининградский филиал

Кафедра анализа, бухгалтерского учета и статистический отчетности



Утверждаю  
Зам. директора по учебной работе  
С.А. Носкова  
29 мая 2020 г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ  
«ИНВЕСТИЦИИ И РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»  
(приложение к рабочей программе).

Направление подготовки бакалавра  
38.03.01 Экономика

Тип образовательной программы  
Прикладной бакалавриат

Направленность (профиль) образовательной программы  
Экономика и управление в АПК

Полесск  
2020

Автор

доцент



(подпись)

Носкова С.А.

## СОДЕРЖАНИЕ

1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы	4
2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания	5
3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы	6
4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций	9

## 1 Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины «Инвестиции и рынок ценных бумаг» направлен на формирование следующих компетенций, отраженных в карте компетенций:

Код компетенции	Наименование компетенции	Структурные элементы компетенции (знать, уметь, владеть)	Этапы формирования компетенции в процессе освоения образовательной программы	Виды занятий для формирования компетенции	Оценочные средства для проверки формирования компетенции
ОПК-2	способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	<p>знать: базовые понятия курса и методики расчета основных показателей; основные экономические и правовые нормы, определяющие ведение деятельности;</p> <p>уметь: работать с литературными источниками, анализировать конкретные ситуации, вести поиск информации, делать логические выводы из полученных расчетов;</p> <p>владеть: современными методами сбора, обработки и анализа финансово-экономической информации, выбирать инструменты и методы обработки данных</p>	6 семестр (ОФО), 7 семестр (ЗФО)	Учебные занятия в соответствии с учебным планом проводятся в форме контактной работы, включающей занятия лекционного типа (лекции), занятия семинарского типа (практические занятия), групповые консультации, и в форме самостоятельной работы обучающихся	Контрольная работа, тест, реферат, экзамен
ПК – 5	способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	<p>знать: роль и значение инвестиций; предмет, метод и объекты изучения рынка ценных бумаг; основные проблемы, решаемые в рамках системы управленческого учета;</p> <p>уметь: осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;</p> <p>владеть: знаниями в области международных стандартов финансовой отчетности и способностью применять их на практике</p>	6 семестр (ОФО), 7 семестр (ЗФО)	Учебные занятия в соответствии с учебным планом проводятся в форме контактной работы, включающей занятия лекционного типа (лекции), занятия семинарского типа (практические занятия), групповые консультации, и в форме самостоятельной работы обучающихся	Контрольная работа, тест, реферат, экзамен

## 2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

### 2.1 Показатели и критерии оценивания компетенций

Компетенция	Этап формирования компетенции	Показатели и критерии оценивания				Оценочные средства для проверки формирования компетенции	
		отсутствие усвоения (ниже порогового)	неполное усвоение (пороговое)	хорошее усвоение (углубленное)	отличное усвоение (продвинутое)	Текущий контроль	Промежуточная аттестация
<i>ОПК-2 – способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач</i>							
знать	6 семестр (ОФО), 7 семестр (ЗФО)	Не знает базовые понятия курса и методики расчета основных показателей; основные экономические и правовые нормы, определяющие ведение деятельности	Плохо знает базовые понятия курса и методики расчета основных показателей; основные экономические и правовые нормы, определяющие ведение деятельности	В большинстве случаев знает базовые понятия курса и методики расчета основных показателей; основные экономические и правовые нормы, определяющие ведение деятельности	Свободно и уверенно знает базовые понятия курса и методики расчета основных показателей; основные экономические и правовые нормы, определяющие ведение деятельности	Контрольная работа, тест, реферат	Экзамен
уметь	6 семестр (ОФО), 7 семестр (ЗФО)	Не умеет работать с литературными источниками, анализировать конкретные ситуации, вести поиск информации, делать логические выводы из полученных расчетов	Плохо умеет работать с литературными источниками, анализировать конкретные ситуации, вести поиск информации, делать логические выводы из полученных расчетов	В большинстве случаев умеет работать с литературными источниками, анализировать конкретные ситуации, вести поиск информации, делать логические выводы из полученных расчетов	Свободно и уверенно умеет работать с литературными источниками, анализировать конкретные ситуации, вести поиск информации, делать логические выводы из полученных расчетов	Контрольная работа, тест, реферат	Экзамен
владеть	6 семестр (ОФО), 7 семестр (ЗФО)	Не владеет современными методами сбора, обработки и анализа финансово-экономической информации, выбирать инструменты и методы обработки данных	Плохо владеет современными методами сбора, обработки и анализа финансово-экономической информации, выбирать инструменты и методы обработки данных	В большинстве случаев владеет современными методами сбора, обработки и анализа финансово-экономической информации, выбирать инструменты и методы обработки данных	Свободно и уверенно владеет современными методами сбора, обработки и анализа финансово-экономической информации, выбирать инструменты и методы обработки данных	Контрольная работа, тест, реферат	Экзамен
<i>ПК – 5 - способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</i>							
знать	6 семестр (ОФО), 7 семестр	Не знает роль и значение инвестиций; предмет, метод и объекты	Плохо знает роль и значение инвестиций;	В большинстве случаев знает роль и значение инвестиций; предмет,	Свободно и уверенно знает роль и значение инвестиций; предмет,	Контрольная работа, тест, реферат	Экзамен

	(ЗФО)	изучения рынка ценных бумаг; основные проблемы, решаемые в рамках системы управленческого учета	предмет, метод и объекты изучения рынка ценных бумаг; основные проблемы, решаемые в рамках системы управленческого учета	метод и объекты изучения рынка ценных бумаг; основные проблемы, решаемые в рамках системы управленческого учета	метод и объекты изучения рынка ценных бумаг; основные проблемы, решаемые в рамках системы управленческого учета		
уметь	6 семестр (ОФО), 7 семестр (ЗФО)	Не умеет осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач	Плохо умеет осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач	В большинстве случаев умеет осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач	Свободно и уверенно умеет осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения поставленных экономических задач	Контрольная работа, тест, реферат	Экзамен
владеть	6 семестр (ОФО), 7 семестр (ЗФО)	Не владеет знаниями в области международных стандартов финансовой отчетности и способностью применять их на практике	Плохо владеет знаниями в области международных стандартов финансовой отчетности и способностью применять их на практике	В большинстве случаев владеет знаниями в области международных стандартов финансовой отчетности и способностью применять их на практике	Свободно и уверенно владеет знаниями в области международных стандартов финансовой отчетности и способностью применять их на практике	Контрольная работа, тест, реферат	Экзамен

## 2.2 Шкала оценивания компетенций

Оценочное средство *реферат*:

Выполнение задания оценивается исходя из критериев:

- актуальности, корректности и соответствия, представленных данных заявленной теме;
- корректного оформления, грамотного структурирования и представления сделанных выводов в форме, указанной преподавателем (реферат, устный доклад, презентация).

Шкала оценивания:

- оценка «отлично» (при отличном усвоении (продвинутом)) выставляется обучающемуся, чья работа отвечает обоим критериям;
- оценка «хорошо» (при хорошем усвоении (углубленном)) выставляется обучающемуся, чья работа полностью отвечает первому критерию, в основном отвечает второму критерию;
- оценка «удовлетворительно» (при неполном усвоении (пороговом)) выставляется обучающемуся, чья работа в основном отвечает первому критерию, частично отвечает второму;
- оценка «неудовлетворительно» (при отсутствии усвоения (ниже порогового)) выставляется обучающемуся, чья работа не отвечает первому критерию.

Оценочное средство *контрольная работа*:

Шкала оценивания:

Выполнение задания 1 оценивается в 4 оценочных балла (до 1-го балла за каждый правильный ответ), выполнение задания 2 – в 8 оценочных баллов (до 2-х баллов за каждый правильный ответ), выполнение задания 3 – в 12 оценочных баллов (до 4-х баллов за выполненное задание).

- оценка «отлично» (при отличном усвоении (продвинутом)) выставляется обучающемуся, набравшему не менее 19 оценочных баллов;
- оценка «хорошо» (при хорошем усвоении (углубленном)) выставляется обучающемуся, набравшему не менее 15 оценочных баллов;
- оценка «удовлетворительно» (при неполном усвоении (пороговом)) выставляется обучающемуся, набравшему не менее 10 оценочных баллов;
- оценка «неудовлетворительно» (при отсутствии усвоения (ниже порогового)) выставляется обучающемуся, набравшему менее 10 оценочных баллов.

### 3 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

#### Примеры кейс-заданий

1. Денежные потоки от инвестиционного проекта заданы таблицей:

Год	1	2	3	4	5	6
Расход на осуществление проекта, тыс. руб.	6 000	180	240	80	40	24
Доход от проекта, тыс. руб.	0	460	1 100	2 400	3 100	2 700
Дисконтированный денежный поток						

Определить чистый приведённый эффект реализации проекта и индекс рентабельности проекта, если премия за общий риск на рынке составляет 4%, коэффициент  $\beta$  составляет 1,4, премия за риск для компании, осуществляющей проект составляет 3,1%, а страновой риск – 2,5%.

2. По обыкновенной акции номиналом 6000 руб. в год её приобретения был выплачен дивиденд в размере 480 руб. Определить цену акции, если предполагается, что рост размера дивиденда составит 5% в год, а требуемая норма прибыли на данный тип акции составляет 17% годовых.

### Темы рефератов

1. Основные законы, регулирующие инвестиционную деятельность в РФ
2. Небанковские кредитно-финансовые институты
3. Паевые инвестиционные фонды
4. Оценка портфеля ценных бумаг
5. Инвестиционный рынок
6. Инвестиционный климат
7. Основные источники финансирования инвестиций
8. Основные методы финансирования инвестиций
9. Государственное инвестирование
10. Привлечение иностранных инвестиций в Санкт-Петербург
11. Венчурное инвестирование
12. Ипотека
13. Регулирование рынка ценных бумаг
14. Работа фондовой биржи
15. Операции с ценными бумагами
16. Ипотечные ценные бумаги
17. Порядок выпуска и обращения ценных бумаг

### Контрольная работа

Задание 1. Ответьте на вопросы теста.

1. Целью осуществления инвестиций не может являться:

- а) максимизация прибыли;
- б) приобретение ценных бумаг и вложения средств в активы других предприятий;
- в) проведения природоохранных мероприятий;
- г) среди ответов а-в нет правильного.

2. Не использует дисконтирование следующий показатель оценки инвестиционного проекта:

- а) модифицированная внутренняя норма рентабельности;
- б) индекс рентабельности инвестиций;
- в) чистый доход;
- г) среди ответов а-в нет правильного.

3. Эффективность инвестиций может быть достигнута, когда:

- а) рентабельность инвестиций ниже уровня инфляции;
- б) рентабельность реализованного проекта превысит рентабельность альтернативных;
- в) чистая прибыль от альтернативного проекта выше, чем чистая прибыль от реализованного;
- г) среди ответов а-в нет правильного.

4. Показатель, характеризующий значение коэффициента дисконтирования, при котором NPV проекта равна нулю называется:

- а) чистый приведённый доход;
- б) внутренняя норма доходности;
- в) коэффициент эффективности инвестиций;
- г) среди ответов а-в нет правильного.

Задание 2. Дайте определение следующих понятий:

- 1) Инвестиционная политика;
- 2) Клиринговая деятельность;
- 3) Депозитарная расписка;
- 4) Доходность облигации к погашению;

Задание 3. Решите задачи:

1) АО «Альфа» вложило 500 000 руб. в облигации и ежегодно получает процентный доход в размере 55 тыс. руб. Определить срок окупаемости инвестиций.

2) На основании данных таблицы вычислить значения фондового индекса для представленных в таблице компаний по методу простой средней арифметической величины. Построить график изменения индекса.



Название фирмы	Цена акции, долл.				
	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Альфа	2,8	2,7	3,1	3,2	3,3
Бета	34,0	36,5	35,2	28,1	30,4
Гамма	0,3	0,6	0,5	0,4	0,7
Дельта	56,3	57,2	55,2	57,3	59,0
Сигма	0,7	0,8	1,1	0,9	1,0
Эпсилон	0,09	0,11	0,16	0,22	0,3

3) Определить рыночную цену краткосрочной облигации номиналом 10 000 руб. Погашение через 90 дней. Требуемая норма прибыли составляет 25% годовых.

#### **4 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Оценивание знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций осуществляется путем проведения процедур текущего контроля и промежуточной аттестации в соответствии с Положением университета о проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам бакалавриата и программам магистратуры.

##### **Текущий контроль проводится на занятиях в течение семестра**

*Оценочные средства текущего контроля:*

- Реферат;
- Кейс-задание;
- Контрольная работа.

##### **Промежуточная аттестация проводится по завершению 5 семестра – экзамен в устной форме**

*Оценочные средства промежуточной аттестации:*  
экзамен.

##### **Примерный перечень вопросов к экзамену по дисциплине**

1. Понятие и сущность инвестиций.
2. Сущность, содержание и этапы инвестиционного процесса.
3. Понятие рынка инвестиций.
4. Классификация основных форм инвестиций.
5. Управление инвестициями.
6. Инвестиционная стратегия.
7. Управление портфельными инвестициями.
8. Инвестиционные проекты.
9. Классификация инвестиционных проектов.
10. Управление инвестиционными проектами.
11. Оценка инвестиционных проектов.
12. Инвестиционное планирование.
13. Бизнес-план инвестиционного проекта.
14. Инвестиционный риск.
15. Понятие и сущность рынка ценных бумаг.
16. Функции рынка ценных бумаг.
17. Структура рынка ценных бумаг.
18. Участники рынка ценных бумаг.
19. Регулирование рынка ценных бумаг.
20. Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.
21. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг.
22. Депозитарная деятельность на рынке ценных бумаг.
23. Деятельность по управлению ценными бумагами. Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг.
24. Деятельность по организации торгов. Биржи.

25. Ценные бумаги.
26. Классификация инструментов рынка ценных бумаг.
27. Основные инструменты рынка ценных бумаг.
28. Анализ основных характеристик ценных бумаг.
29. Индексы фондового рынка.
30. Рынок производных финансовых инструментов.
31. Структура и участники рынка производных финансовых инструментов.
32. Основные виды производных финансовых инструментов.

Шкала оценивания:

- оценка «отлично» (при отличном усвоении (продвинутом)) выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал знание теоретической части экзаменационного билета, понимание сущности и взаимосвязей затронутого материала, безошибочное решение задачи;
- оценка «хорошо» (при хорошем усвоении (углубленном)) выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал знание основ теоретической части экзаменационного билета, частичное понимание сущности и взаимосвязей затронутого материала, безошибочное решение задачи или решение с незначительными ошибками;
- оценка «удовлетворительно» (при неполном усвоении (пороговом)) выставляется обучающемуся, если он продемонстрировал знание основ теоретической части экзаменационного билета, ошибочное решение задачи.
- оценка «неудовлетворительно» (при отсутствии усвоения (ниже порогового)) выставляется обучающемуся, если он не продемонстрировал знания основ теоретической части экзаменационного билета.