



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ  
УНИВЕРСИТЕТ»**

**Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики**

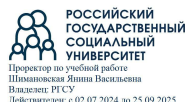
**"УТВЕРЖДАЮ"**

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024 г.



РОССИЙСКИЙ  
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
СОЦИАЛЬНЫЙ  
УНИВЕРСИТЕТ

Проректор по учебной работе  
Шимановская Янина Васильевна  
Выдана: РГСУ  
Действителен: с 02.07.2024 до 25.09.2025

Подписано  
цифровой  
подписью:

Шимановская  
Янина

Васильевна

Дата: 2024.09.04

09:09:21 +03'00'

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**РЕАЛИЗАЦИЯ ВОЗМОЖНОСТЕЙ В ИНКЛЮЗИВНОМ ОБЩЕСТВЕ**

Направление подготовки  
**38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность  
**«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –  
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Форма обучения  
**Заочная**

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Реализация возможностей в инклюзивном обществе»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Реализация возможностей в инклюзивном обществе»** разработана преподавателем кафедры инклюзивных социальных групп Ю.М. Марченко.

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании Ученого совета факультета политических и социальных наук  
(наименование факультета)

Протокол № 12 от «28» февраля 2024 года

Заведующий кафедрой,  
кандидат педагогических наук



(подпись)

В.В. Сазонова

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....                                                                                                                                                                                                                 | 4  |
| 1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                                                                    | 4  |
| 1.2 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций..... | 4  |
| РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....                                                                                                                                                                                                                     | 7  |
| 2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося .....                                                                                                                               | 7  |
| 2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                                                        | 7  |
| 2.3. Содержание дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                                                                      | 8  |
| РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....                                                                                                                                                                     | 13 |
| 3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                                                     | 13 |
| 3.2. Задания для самостоятельной работы .....                                                                                                                                                                                                                                 | 13 |
| 3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                                              | 16 |
| РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....                                                                                                                                                                                                                    | 19 |
| 4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                                                 | 19 |
| 4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                | 19 |
| 4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося .....                                                                                                        | 19 |
| 4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося .....                                                                                                              | 20 |
| 4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                     | 22 |
| 4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                      | 28 |
| РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....                                                                                                                                                                                                                        | 29 |
| 5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля) .....                                                                                                                                                                             | 29 |
| 5.1.1. Основная литература.....                                                                                                                                                                                                                                               | 29 |
| 5.1.2. Дополнительная литература.....                                                                                                                                                                                                                                         | 29 |
| 5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                               | 30 |
| 5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модуля).....                                                                                                                                                                           | 31 |
| 5.4.1. Средства информационных технологий .....                                                                                                                                                                                                                               | 31 |
| 5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:.....                                                                                                                                                        | 31 |
| 5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных .....                                                                                                                                                                                                 | 32 |
| 5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                                | 32 |
| 5.6. Образовательные технологии.....                                                                                                                                                                                                                                          | 33 |
| ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....                                                                                                                                                                                                                                               | 34 |

## РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель дисциплины (модуля) заключается в получении обучающимися теоретических знаний о *процессах инклюзивного образования* с последующим применением в области *профессиональной деятельности* в сфере образования, обладающих достаточным объемом знаний и уровнем компетенций для решения профессиональных задач.

Задачи дисциплины (модуля):

1. Сформировать предпосылки профессионального мировоззрения будущих педагогов, работающих в условиях инклюзивного образовательного пространства.
2. Познакомить обучающихся с системой образовательных услуг, предоставляемых лицам с ОВЗ в условиях инклюзивного образования.
3. Дать характеристику группе лиц с ОВЗ, требующими применения технологий возможностей.
4. Сформировать систему знаний о средствах реабилитации, необходимых для обеспечения доступности среды для обучающихся с ОВЗ в инклюзивном образовании.

**1.2 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы *магистратуры*, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций.**

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций: УК-1, УК-4, УК-5, УК-6 в соответствии с учебным планом.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

| Категория компетенций            | Код компетенции | Формулировка компетенции                                                                                                   | Кон и наименование индикатора достижения компетенции                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Результаты обучения                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----------------------------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Системное и критическое мышление | УК-1            | Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий | УК-1.1. Анализирует проблемную ситуацию как целостную систему, выявляя ее составляющие и связи между ними.<br>УК-1.2. Разрабатывает варианты решения проблемной ситуации на основе критического анализа источников информации.<br>УК-1.3. Вырабатывает стратегию действий для решения проблемной ситуации в виде последовательности шагов, планируя результат каждого из них. | Знать: основы системного подхода; принципы анализа социальной ситуации для выявления социальных проблем; принципы постановки цели и задач, теоретические основы стратегического планирования; основы теории аргументации<br>Уметь: критически оценивать надежность источников информации, работать с противоречивой информацией в разных |

|                                     |      |                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                     |      |                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | источников;<br>реализовать анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода;<br>вырабатывать стратегию действий. Владеть: готовностью разрабатывать и содержательно аргументировать стратегию решения проблемной ситуации на основе системного и междисциплинарного подходов                                                                                                          |
| <b>Коммуникация</b>                 | УК-4 | УК-4 Способен применять современные коммуникативные технологии, в том числе на иностранном(ых) языке(ах), для академического и профессионального взаимодействия | УК-4.1. Составляет в соответствии с нормами государственного языка РФ и иностранного языка документы для академического и профессионального взаимодействия.<br>УК-4.2. Представляет результаты академической и профессиональной деятельности на мероприятиях различного формата, включая международные<br>УК-4.3. Принимает участие в академических и профессиональных дискуссиях, в том числе на иностранном(ых) языке(ах) | Знать: принципы построения социального взаимодействия; современные коммуникативные технологии<br>Уметь: составлять в соответствии с нормами русского языка деловую;<br>Организовать общение в соответствии с потребностями совместной деятельности<br>Владеть: готовностью к установлению контакта, развитию коммуникации, в том числе с применением современных коммуникативных технологий. |
| <b>Межкультурное взаимодействие</b> | УК-5 | Способен анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия                                                                | УК-5.1. Имеет представление о сущности и принципах анализа разнообразия культур в процессе межкультурного взаимодействия<br>УК-5.2. Демонстрирует способность анализировать и учитывать разнообразие культур в процессе межкультурного взаимодействия.<br>УК-5.3. Выстраивает социальное и                                                                                                                                  | Знать: принципы, инструменты и методы межкультурного взаимодействия<br>Уметь: учитывать разнообразие культур и особенности личности при формировании предложения образовательных услуг для выстраивания траектории инклюзивного образования взаимодействия                                                                                                                                   |

|                                                                               |      |                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                               |      |                                                                                                                                  | <p>профессиональное взаимодействие с учетом различия этических, религиозных и ценностных систем представителей различных культур.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <p>Владеть: навыками межкультурного общения; готовностью обеспечивать создание недискриминационной среды для участников межкультурного взаимодействия при личном общении и при выполнении профессиональных задач.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p><b>Самоорганизация и саморазвитие (в том числе здоровьесбережение)</b></p> | УК-6 | <p>Способен определить и реализовать приоритеты собственной деятельности и способы ее совершенствования на основе самооценки</p> | <p>УК-6.1. Выбирает приоритеты собственной профессиональной деятельности и цели карьерного роста.<br/>УК-6.2. Определяет образовательные потребности и способы совершенствования собственной деятельности на основе самооценки.<br/>УК-6.3. Выстраивает гибкую профессиональную траекторию, с учетом накопленного опыта профессиональной деятельности, изменяющихся требований рынка труда и стратегии личного развития.</p> | <p>Знать: методы оценки собственных ресурсов и управления ими при выполнении конкретных задач, проектов, при достижении поставленных целей<br/>Уметь: оценивать требования рынка труда и предложения образовательных услуг для выстраивания траектории собственного профессионального роста; использовать инструменты непрерывного образования возможности развития профессиональных компетенций<br/>Владеть: готовностью к использованию инструментов непрерывного образования возможности развития профессиональных компетенций; навыками управления собственными ресурсами при выполнении конкретных задач, проектов, при достижении поставленных целей.</p> |

## РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 2 зачетные единицы.

#### Заочная форма обучения

| Вид учебной работы                                                 | Всего часов     | Курс 1          |            | Курс 2     |            |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------|------------|------------|
|                                                                    |                 | Сессия 1-2      | Сессия 3-4 | Сессия 1-2 | Сессия 3-4 |
| <b>Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками</b> | <b>8</b>        | <b>8</b>        |            |            |            |
| Лекционные занятия                                                 | 4               | 4               |            |            |            |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     |                 |                 |            |            |            |
| Практические занятия                                               | 4               | 4               |            |            |            |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     |                 |                 |            |            |            |
| Иная контактная работа                                             |                 |                 |            |            |            |
| <b>Самостоятельная работа обучающихся</b>                          | <b>60</b>       | <b>60</b>       |            |            |            |
| <b>Контроль промежуточной аттестации</b>                           | <b>4</b>        | <b>4</b>        |            |            |            |
| Форма промежуточной аттестации                                     | зачет с оценкой | зачет с оценкой |            |            |            |
| <b>ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ</b>                           | <b>72</b>       | <b>72</b>       |            |            |            |

### 2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

#### Заочной формы обучения

| Раздел, тема                                                           | Виды учебной работы, академических часов |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                      |                                         |                        |                                         |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                        | Всего                                    | Самостоятельная работа | Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками |                    |                                         |                      |                                         |                      |                                         |                        |                                         |
|                                                                        |                                          |                        | Всего                                                       | Лекционные занятия | из них: в форме практической подготовки | Практические занятия | из них: в форме практической подготовки | Лабораторные занятия | из них: в форме практической подготовки | Иная контактная работа | из них: в форме практической подготовки |
|                                                                        |                                          |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                      |                                         |                        |                                         |
| Курс 1 (Сессии 1-2)                                                    |                                          |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                      |                                         |                        |                                         |
| Раздел 1. Человек с инвалидностью как объект реализации возможностей в | 36                                       | 32                     | 4                                                           | 4                  |                                         |                      |                                         |                      |                                         |                        |                                         |

| Раздел, тема                                                                                                              | Виды учебной работы, академических часов |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                      |                                         |                        |                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                                                           | Всего                                    | Самостоятельная работа | Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками |                    |                                         |                      |                                         |                      |                                         |                        |                                         |
|                                                                                                                           |                                          |                        | Всего                                                       | Лекционные занятия | из них: в форме практической подготовки | Практические занятия | из них: в форме практической подготовки | Лабораторные занятия | из них: в форме практической подготовки | Иная контактная работа | из них: в форме практической подготовки |
| <b>инклюзивном обществе</b>                                                                                               |                                          |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                      |                                         |                        |                                         |
| Тема 1.1. Принципы взаимодействия в инклюзивном обществе                                                                  | 18                                       | 16                     | 2                                                           | 2                  |                                         |                      |                                         |                      |                                         |                        |                                         |
| Тема 1.2. Проблемы и ресурсы лиц с ограниченными возможностями здоровья.                                                  | 18                                       | 16                     | 2                                                           | 2                  |                                         |                      |                                         |                      |                                         |                        |                                         |
| <b>Раздел 2. Нормативно-правовое регулирование формирования инклюзивного общества</b>                                     | <b>32</b>                                | <b>28</b>              | <b>4</b>                                                    |                    |                                         | <b>4</b>             |                                         |                      |                                         |                        |                                         |
| Тема 2.1. Нормативно-правовые основания реализации возможностей в инклюзивном обществе                                    | 16                                       | 14                     | 2                                                           |                    |                                         | 2                    |                                         |                      |                                         |                        |                                         |
| Тема 2.2. Средства обеспечения доступности для людей с инвалидностью различных объектов социальной инфраструктуры и услуг | 16                                       | 14                     | 2                                                           |                    |                                         | 2                    |                                         |                      |                                         |                        |                                         |
| <b>Контроль промежуточной аттестации (час)</b>                                                                            | <b>4</b>                                 |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                      |                                         |                        |                                         |
| <i>Форма промежуточной аттестации (указать)</i>                                                                           | <b>Зачет с оценкой</b>                   |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                      |                                         |                        |                                         |
| <b>Общий объем, часов</b>                                                                                                 | <b>72</b>                                | <b>60</b>              | <b>8</b>                                                    | <b>4</b>           |                                         | <b>4</b>             |                                         |                      |                                         |                        |                                         |

### 2.3. Содержание дисциплины (модуля)

## РАЗДЕЛ 1. ЧЕЛОВЕК С ИНВАЛИДНОСТЬЮ КАК ОБЪЕКТ РЕАЛИЗАЦИИ ВОЗМОЖНОСТЕЙ В ИНКЛЮЗИВНОМ ОБЩЕСТВЕ



**Цель:** изучить возможности включения человека с ОВЗ и инвалидностью в социальную, инклюзивную образовательную среду, определить возможности коммуникации в современном инклюзивном обществе.

#### **Перечень изучаемых элементов содержания**

Общество, инклюзия, лица с ОВЗ и инвалидностью. Классификации и типологические особенности лиц с нарушениями слуха. Типологические особенности лиц с нарушениями зрения. Классификации и типологические особенности лиц с нарушениями слуха. Классификация и типологические особенности лиц с нарушениями функций опорно-двигательного аппарата. Классификации и типологические особенности лиц с соматическими заболеваниями. Классификации и типологические особенности лиц с интеллектуальными нарушениями. Классификации и типологические особенности лиц с нарушениями речи. Особенности проявления различных нарушений в развитии и этика построения коммуникации с людьми, имеющими инвалидность.

Современное общество и его отношение к лицам с ОВЗ и инвалидностью. Социальные проблемы людей с инвалидностью, препятствующие интеграции людей с инвалидностью в общество. Медицинская и социальная модели инклюзии. Психологические проблемы, препятствующие инклюзии и социализации людей с ОВЗ в общество.

#### **Тема 1.1. Принципы взаимодействия в инклюзивном обществе.**

##### **Перечень изучаемых элементов содержания**

Общество, инклюзия, лица с ОВЗ и инвалидностью. Классификации и типологические особенности лиц с нарушениями слуха. Типологические особенности лиц с нарушениями зрения. Классификации и типологические особенности лиц с нарушениями слуха. Классификация и типологические особенности лиц с нарушениями функций опорно-двигательного аппарата. Классификации и типологические особенности лиц с соматическими заболеваниями. Классификации и типологические особенности лиц с интеллектуальными нарушениями. Классификации и типологические особенности лиц с нарушениями речи. Особенности проявления различных нарушений в развитии и этика построения коммуникации с людьми, имеющими инвалидность.

##### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Назовите основные нормативно-правовые акты, предусматривающие регулирование параметров установки элементов безбарьерной среды.
2. Назовите основные принципы построения инклюзивной образовательной среды для лиц с ОВЗ и инвалидностью.

#### **Тема 1.2. Проблемы и ресурсы лиц с ограниченными возможностями здоровья.**

##### **Перечень изучаемых элементов содержания**

Современное общество и его отношение к лицам с ОВЗ и инвалидностью. Социальные проблемы людей с инвалидностью, препятствующие интеграции людей с инвалидностью в общество. Медицинская и социальная модели инклюзии. Психологические проблемы, препятствующие инклюзии и социализации людей с ОВЗ в общество.

##### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Выделите социальные и психологические проблемы людей с инвалидностью.
2. Отношение общества к инвалидам.
3. Отношение инвалидов к обществу.
4. Назовите пространственно-средовые барьеры в окружающей среде.
5. Кто относится к категории малой и мобильной обильных групп населения (МГН)?
6. Определите соотношение понятий «универсальный дизайн» и «разумное приспособление».

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 1.**

**Форма практического задания:** презентация.

1. Социальные проблемы людей с инвалидностью, препятствующие интеграции людей с инвалидностью в общество
  2. Психологические проблемы, препятствующие интеграции людей с инвалидностью в общество
  4. Расскажите о пространственных барьерах для людей с нарушениями опорно-двигательного аппарата.
  5. Характеристика «жилой среды»
  6. Особенности проявления инвалидности и этика построения коммуникации с людьми, имеющими инвалидность:
- По зрению
  - По слуху
  - Речь
  - НОДА
  - Умственная отсталость
  - РАС

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1. форма рубежного контроля – тестирование.**

## **РАЗДЕЛ 2. НОРМАТИВНО-ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ФОРМИРОВАНИЯ ИНКЛЮЗИВНОГО ОБЩЕСТВА.**

**Цель:** раскрыть сущность и содержание нормативно-правовой базы в области образования детей с ограниченными возможностями здоровья в Российской Федерации.

### **Перечень изучаемых элементов содержания**

Нормативно-правовая база образования детей с ограниченными возможностями здоровья. Реализация права на образование лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов традиционно является одним из значимых аспектов государственной политики в сфере образования. Нормативно-правовую базу в области образования детей с ограниченными возможностями здоровья в Российской Федерации.

Конвенция о правах инвалидов (ООН). Федеральный закон от 24.11.1995 № 181-ФЗ.

«О социальной защите инвалидов в РФ». Федеральный закон от 1.12.2014 № 419-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам социальной защиты инвалидов в связи с ратификацией Конвенции о правах инвалидов». Постановление от 29.03.2019 года № 363 «Об утверждении государственной программы Российской Федерации "Доступная среда" (до 2025 года).

Стандарты формирования безбарьерной среды для инвалидов. Нормативное регулирование параметров установки элементов безбарьерной среды. Требования Федерального закона от 30.12.2009 № 384-ФЗ «Технический регламент о безопасности зданий и сооружений».

Технические требования доступности, включая доступность для инвалидов и других маломобильных групп населения»; ГОСТ Р 51630-2000 «Платформы подъемные с вертикальным и наклонным перемещением для инвалидов. Технические требования доступности»; ГОСТ Р 52131- 2003 «Средства отображения информации знаковые для инвалидов»; ГОСТ Р 51671-2000. «Средства связи и информации технические общего пользования, доступные для инвалидов. Классификация. Требования доступности и безопасности»; ГОСТ Р 52875- 2007 «Устройства опорные стационарные реабилитационные. Типы и технические требования».

## **Тема 2.1. Нормативно-правовые основания реализации возможностей в инклюзивном обществе**

### **Перечень изучаемых элементов содержания**

Нормативно-правовая база образования детей с ограниченными возможностями здоровья. Реализация права на образование лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов традиционно является одним из значимых аспектов государственной политики в сфере образования. Нормативно-правовую базу в области образования детей с ограниченными возможностями здоровья в Российской Федерации.

Конвенция о правах инвалидов (ООН). Федеральный закон от 24.11.1995 № 181-ФЗ.

«О социальной защите инвалидов в РФ». Федеральный закон от 1.12.2014 № 419-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам социальной защиты инвалидов в связи с ратификацией Конвенции о правах инвалидов». Постановление от 29.03.2019 года № 363 «Об утверждении государственной программы Российской Федерации "Доступная среда" (до 2025 года).

Стандарты формирования безбарьерной среды для инвалидов. Нормативное регулирование параметров установки элементов безбарьерной среды. Требования Федерального закона от 30.12.2009 № 384-ФЗ «Технический регламент о безопасности зданий и сооружений».

### **Перечень изучаемых элементов содержания**

Технические требования доступности, включая доступность для инвалидов и других маломобильных групп населения»; ГОСТ Р 51630-2000 «Платформы подъемные с вертикальным и наклонным перемещением для инвалидов. Технические требования доступности»; ГОСТ Р 52131- 2003 «Средства отображения информации знаковые для инвалидов»; ГОСТ Р 51671-2000. «Средства связи и информации технические общего пользования, доступные для инвалидов. Классификация. Требования доступности и безопасности»; ГОСТ Р 52875- 2007 «Устройства опорные стационарные реабилитационные. Типы и технические требования».

### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Законодательные акты Российской Федерации, содержащие основные правовые нормы о инвалидности.
2. Динамика изменений госпрограммы «Доступная среда» с 2011 по время. Какие показатели, блоки изменились? Чем это объяснить?

## **Тема 2.2. Средства обеспечения доступности для людей с инвалидностью различных объектов социальной инфраструктуры и услуг в инклюзивном обществе**

### **Вопросы для самоподготовки:**

1. Раскройте такие параметры доступности как досягаемость, безопасность, информативность, комфортность.
2. Назовите основные знаки, пиктограммы, которые используются в рамках организации доступной среды для создания системы информации.
3. Соотнесите понятия «технические средства реабилитации» и «технические средства обеспечения доступности». Можно ли их употреблять как синонимичные?

## **ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ К РАЗДЕЛУ 2.**

**Форма практического задания:** 1) презентация, 2) доклад с презентацией

- 1) Подготовьте презентацию с примерами нарушений принципов проектирования градостроительной и архитектурной среды в современном городе (фото, видео личных

наблюдений) (опираясь на законодательство, расскажите, как должно быть правильно.

2) Презентуйте одно техническое средство обеспечения доступности с подробным описанием его устройства и представлением ассортиментного ряда подобных устройств.

**Примерный перечень тем докладов к разделу 2:**

1. Опыт ОАЭ в формировании инклюзивного общества
2. Опыт Японии в формировании инклюзивного общества
3. Опыт Кореи в формировании инклюзивного общества
1. Опыт США в формировании инклюзивного общества
2. Опыт Канады в формировании инклюзивного общества
3. Опыт Великобритании в формировании инклюзивного общества.
4. Опыт Германии в формировании инклюзивного общества.
5. Опыт Франции в формировании инклюзивного общества

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2. форма рубежного контроля – тестирование.**

### РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

#### 3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

*Заочной формы обучения*

| Раздел, тема                                                                                       | Количество часов | Вид самостоятельной работы                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Курс 1 (Сессии 1-2)</b>                                                                         |                  |                                                                                          |
| <b>Раздел 1.</b> Человек с инвалидностью как объект реализации возможностей в инклюзивном обществе | 10               | Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС |
|                                                                                                    | 10               | Подготовка презентации с докладом                                                        |
|                                                                                                    | 12               | Тестирование                                                                             |
| <b>Раздел 2.</b> Нормативно-правовое регулирование защиты личности в инклюзивном обществе          | 9                | Подготовка к лекционным и практическим занятиям, самостоятельное изучение раздела в ЭИОС |
|                                                                                                    | 9                | Подготовка презентации с докладом                                                        |
|                                                                                                    | 10               | Тестирование                                                                             |
| <b>Общий объем по дисциплине (модулю), часов</b>                                                   | <b>60 часов</b>  |                                                                                          |

#### 3.2. Задания для самостоятельной работы

##### Задания для самостоятельной работы к Разделу 1

##### Вопросы для самостоятельной работы к Разделу 1

1. Зарубежный опыт инклюзивного образования: Франция
2. Зарубежный опыт инклюзивного образования: Англия
3. Зарубежный опыт инклюзивного образования: США
4. Зарубежный опыт инклюзивного образования: Германия
5. Зарубежный опыт инклюзивного образования: Швеция
6. Современные проблемы инклюзивного образования.
7. Исторические вехи инклюзивного образования
8. Теоретические основы инклюзивного образования
9. Инклюзивное образование в России и за рубежом
10. Возможные модели инклюзивного образования детей с ОВЗ.

##### Примерный вариант тестовых заданий:

1. В какой стране мира впервые начали учить детей с ОВЗ и инвалидностью?

- 1) Испания
- 2) Франция
- 3) Германия

2. Дети с каким нарушением развития стали обучаться первыми?

- 1) Глухие
- 2) Слепые

3. Образовательная интеграция для учащихся с нормативным развитием предусматривает:

- 1) расположение в классе за одной партой с ребенком с ОВЗ и инвалидностью;
- 2) свободу выбора обучения в обычном или инклюзивном классе;

3) обязанность помогать в обучении детям с ограниченными возможностями и инвалидностью.

**4. Возраст обращения в ПМПК для проведения обследования и получения рекомендаций обучающимся с ОВЗ и инвалидностью:**

- 1) от 0 до 18 лет
- 2) до окончания ими образовательных организаций, реализующих основные или адаптированные общеобразовательные программы
- 3) от 0 до 23 лет

**5. Основной установкой дефектолога, реализующего инклюзивную практику, является:**

- 1) каждый ребенок способен учиться при создании тех или иных специальных условий
- 2) некоторые дети не способны к обучению
- 3) дети с ОВЗ и инвалидностью должны учиться в специализированных школах

#### **Перечень тем докладов с презентацией к Разделу 1:**

11. Опишите модели получения образования детьми с ограниченными возможностями здоровья и инвалидностью в регионе Вашего проживания (опираясь на статистические данные и данные из открытых источников).

12. Раскройте предпосылки организации инклюзивного образования за рубежом; в нашей стране.

13. Раскройте сущность понятия «нормализация».

14. Перечислите и раскройте модели интеграции в нашей стране.

15. В каких нормативных документах дано определение «инклюзивное образование»?

16. Перечислите известные Вам модели инклюзивного образования. Назовите по 3 «за» и «против» для любой модели.

17. Требования к доступности образовательной организации для инклюзии.

18. Направления работы по формированию инклюзивной культуры в плане развития образовательной среды в ОО?

19. Взаимодействие образовательной организации с учреждениями: психолого-педагогическими и медико-социальными центрами, образовательными организациями при реализации инклюзивного обучения.

#### **Литература для самостоятельного изучения к Разделу 1.**

1. Вишнякова, Ю. А. Инклюзивное искусство : учебное пособие для вузов / Ю. А. Вишнякова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 138 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13762-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544011> (дата обращения: 14.02.2024).

2. Педагогика дополнительного образования. Работа с детьми с особыми образовательными потребностями : учебное пособие для вузов / Л. В. Байбородова [и др.] ; под редакцией Л. В. Байбородовой. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 241 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-06162-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538024> (дата обращения: 14.02.2024).

#### **Задания для самостоятельной работы к Разделу 2**

##### **Вопросы для самостоятельной работы к Разделу 2**

1. Разработка проблем инклюзивного обучения в различных научных дисциплинах.
2. Инклюзивное обучение детей с ОВЗ и инвалидностью в России.
3. Инклюзивное обучение детей с ОВЗ и инвалидностью за рубежом.
4. Особенности личностного развития ребенка с ОВЗ и инвалидностью в процессе реализации инклюзивного обучения.

5. Выбор моделей инклюзии в зависимости от глубины и структуры дефекта развития у детей с ОВЗ и инвалидностью.

6. Алгоритмы внедрения инклюзивного обучения детей с проблемами в развитии в широкую практику образования.

**Примерный вариант тестовых заданий:**

**1. (выберите один из вариантов ответа)**

**Международный документ, в котором не упоминается понятие «инвалид»**

- а) «Всемирная декларация по обучению для всех»
- б) «Конвенция ООН о правах ребенка»
- в) «Саламанская декларация и Рамки действий по образованию лиц с особыми потребностями»
- г) «Дакарские рамки действий»

**2. (выберите один из вариантов ответа)**

**Модель обучения детей, которой соответствует данное положение: общество должно обеспечивать условия жизни, максимально приближенные к нормальным:**

- а) медицинская модель
- б) модель включения
- в) модель нормализации

**3. (выберите один из вариантов ответа)**

**Модель интегрированного обучения детей, при которой дети с уровнем психофизического и речевого развития, соответствующим или близким к возрастной норме, по 1-2 человека на равных воспитываются в массовых группах (классах), получая постоянную коррекционную помощь учителя-дефектолога специальной группы или класса (Малофеев Н.Н., Шматко Н.Д.):**

- а) частичная интеграция.
- б) комбинированная интеграция.
- в) временная интеграция.

**4. (выберите один из вариантов ответа)**

**Понятия социальной и педагогической интеграции в специальную педагогику ввела:**

- а) Н.М. Назарова
- б) Л.М. Шипицина
- в) М.И. Никитина
- г) Л.С. Волкова

**5. (выберите один из вариантов ответа)**

**Название пути развития интеграции, которому характерно разрушение дифференцированной системы обучения как традиционной формы специального образования и искусственное внедрение западных моделей интегрированного обучения (Н.Н. Малофеев):**

- а) революционный путь
- б) эволюционный путь
- в) реформационный путь
- г) формационный путь

**6. (выберите один из вариантов ответа)**

**Автор, который ввел в теорию и политику современного образования понятие инклюзии:**

- а) И. Дено
- б) Д. Мерсер
- в) М. Уилл
- г) У. Бронфенбреннер

**7. (выберите один из вариантов ответа)**

**Автор экосистемной концепции (модели) интеграции детей с особыми потребностями в общество:**

- а) У. Хэберлин
- б) Г. Фойзер
- в) Г. Райзер
- г) А. Зандер

**8. (установите правильный порядок ответов)**

**Хронологическая последовательность этапов (моделей) обучения детей с особенностями развития:**

- а) модель включения
- б) модель нормализации
- в) медицинская модель

**Перечень тем докладов с презентацией к Разделу 2:**

1. Проект внедрения инклюзивного обучения детей с ОВЗ и инвалидностью в общеобразовательную организацию.
2. Суть и основные положения концепции инклюзивного обучения лиц со специальными образовательными потребностями.
3. Понятие инклюзивного обучения и воспитания детей с ОВЗ и инвалидностью.
4. Анализ нормативно-правовой базы инклюзивного обучения в Международных документах.
5. Анализ нормативно-правовой базы инклюзивного обучения в Российской Федерации.
6. Инклюзивное и совместное обучение: обоснование их принципиальных различий.
7. Внешние условия эффективной инклюзии ребенка с проблемами в развитии.
8. Внутренние условия эффективной инклюзии детей с ОВЗ и инвалидностью.
9. Модели инклюзивного обучения: анализ и характеристики.
10. Инклюзивное обучение детей с ОВЗ и инвалидностью как новая образовательная практика.

**Литература для самостоятельного изучения к Разделу 2.**

1. Аксенова, Л. И. Абилитационная педагогика : учебное пособие для вузов / Л. И. Аксенова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 377 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05409-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540090> (дата обращения: 14.02.2024).
2. Фуряева, Т. В. Социализация и социальная адаптация лиц с инвалидностью : учебное пособие для вузов / Т. В. Фуряева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 189 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08278-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540071> (дата обращения: 14.02.2024).
3. Фуряева, Т. В. Социальная инклюзия : учебное пособие для вузов / Т. В. Фуряева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 189 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07465-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/541172> (дата обращения: 14.02.2024).

### **3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)**

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

Для успешного освоения дисциплины (модуля) и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с рабочей программой дисциплины (модуля), доступной в электронной информационно-образовательной среде РГСУ.



Следует обратить внимание на списки основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

#### ***Написание реферата (доклада).***

##### ***Требования к структуре реферата (доклада):***

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

Основные требования к оформлению:

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный -полуторный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и за текстовые библиографические ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - [www.antiplagiat.ru](http://www.antiplagiat.ru) - (более 50% заимствований) работа не принимается.

#### ***Выполнение тестовых заданий.***

Тестовые задания содержат вопросы и 3-4 варианта ответа по базовым положениям изучаемой темы, составлены с расчетом на знания, полученные слушателями в процессе изучения темы.

Тестовые задания выполняются в письменной или электронной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль).

#### ***Написание эссе.***

Эссе - вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе слушатель должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые слушатели уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению

преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между слушателями по желанию.

Эссе проводится письменно, по объему не более 3-х печатных листов.

Требования к оформлению эссе:

Эссе выполняется на компьютере (гарнитура Times New Roman, шрифт 14) через 1,5 интервала с полями: верхнее, нижнее – 2; правое – 3; левое – 1,5. Отступ первой строки абзаца – 1,25. Сноски – постраничные. Таблицы и рисунки встраиваются в текст работы. При этом обязательный заголовок таблицы надо размещать над табличным полем, а рисунки сопровождать подрисуночными подписями. При включении в эссе нескольких таблиц и/или рисунков их нумерация обязательна. Обязательна и нумерация страниц. Их целесообразно проставлять внизу страницы – по середине или в правом углу. Номер страницы не ставится на титульном листе, но в общее число страниц он включается. Объем эссе, без учета приложений, не должен превышать 5 страниц. Значительное превышение установленного объема является недостатком работы и указывает на то, что слушатель не сумел отобрать и переработать необходимый материал.

Работа должна содержать собственные умозаключения, по сути, поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ, по сути, этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

## **РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

### **4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)**

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) является **зачет с оценкой**, который проводится в **устной** форме.

### **4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)**

Оценка качества освоения обучающимися дисциплины (модуля) реализуется в формате балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся (БРСО).

БРСО в ходе текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется по 100-балльной шкале.

Академический рейтинг обучающегося по дисциплине (модулю) складывается из результатов:

- текущего контроля успеваемости (максимальный текущий рейтинг обучающегося 80 рейтинговых баллов;
- промежуточной аттестации (максимальный рубежный рейтинг обучающегося 20 рейтинговых баллов.

Условия оценки освоения обучающимся дисциплины (модуля) в формате БРСО доводятся преподавателем до сведения обучающихся на первом учебном занятии, а также размещены в свободном доступе в электронной информационно-образовательной среде Университета.

### **4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося**

В течение учебного семестра до промежуточной аттестации на основании утвержденной рабочей программы дисциплины (модуля) формируется текущий рейтинг обучающегося. Текущий рейтинг обучающегося складывается как сумма рейтинговых баллов, полученных им в течение учебного семестра по всем видам учебных занятий по дисциплине (модулю).

В процессе текущего контроля оцениваются следующие действия обучающегося, направленные на освоение компетенций в рамках изучения учебной дисциплины:

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (презентация, доклады, самостоятельная работа, тестирование);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

| <b>Вид учебного действия</b>                | <b>Максимальная рейтинговая оценка, баллов</b> |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------|
| академическая активность                    | 10                                             |
| практические задания                        | 40                                             |
| <i>из них: текущие практические задания</i> | 20                                             |
| <i>итоговое практическое задание</i>        | 20                                             |
| рубежи текущего контроля                    | 30                                             |
| <b>ИТОГО:</b>                               | <b>80</b>                                      |

В течение учебного семестра по дисциплине (модулю) обучающимся должен быть накоплен текущий рейтинг не менее 52 рейтинговых баллов (65% от максимального значения текущего рейтинга).

Необходимыми условиями допуска обучающегося к промежуточной аттестации по дисциплине являются положительное прохождение обучающимся не менее 65% рубежей текущего контроля с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла за каждый рубеж текущего контроля и положительное выполнение итогового практического задания с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла, установленного за итоговое практическое задание.

Невыполнение вышеуказанных условий является текущей академической задолженностью, которая должна быть ликвидирована обучающимся до контрольного мероприятия промежуточной аттестации.

Сведения о наличии у обучающихся текущей академической задолженности, сроках и порядке добора рейтинговых баллов для её ликвидации доводятся до обучающихся педагогическим работником.

В случае неликвидации текущей академической задолженности, педагогический работник обязан во время контрольного мероприятия промежуточной аттестации поставить обучающемуся 0 рейтинговых баллов. В этом случае ликвидация текущей академической задолженности возможна в периоды проведения повторной промежуточной аттестации.

#### **4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося**

Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по основным профессиональным образовательным программам в Российском государственном социальном университете и Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам в Российском государственном социальном университете в действующей редакции.

На промежуточную аттестацию отводится 20 рейтинговых баллов.

Ответы обучающегося на контрольном мероприятии промежуточной аттестации оцениваются педагогическим работником по 20 - балльной шкале, а итоговая оценка по дисциплине (модулю) выставляется по пятибалльной системе для зачета с оценкой.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

| <b>Рубежный рейтинг</b>        | <b>Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 19-20<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок |
| 16-18<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий                                                                                                                                          |
| 13-15<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий                                                                                                                                                             |
| 1-12<br>рейтинговых<br>баллов  | обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 0 рейтинговых<br>баллов        | не аттестован                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

**4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)**

**Перечень вопросов рубежного контроля и текущей аттестации**

| <b>№<br/>п/п</b> | <b>Контролируемые<br/>разделы<br/>дисциплины</b>                                                                                 | <b>Код<br/>контролируемой<br/>компетенций</b> | <b>Форма<br/>рубежного<br/>контроля</b> | <b>Вопросы/задания рубежного<br/>контроля</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1                | <b>Раздел -1<br/>«Человек с<br/>инвалидностью как объект<br/>реализации<br/>возможностей<br/>в<br/>инклюзивном<br/>обществе»</b> | УК-1                                          | Презентация                             | <p><b>Форма практического задания: презентация с докладом</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Социальные проблемы людей с инвалидностью, препятствующие интеграции людей с инвалидностью в общество</li> <li>2. Психологические проблемы, препятствующие интеграции людей с инвалидностью в общество</li> <li>3. Расскажите о пространственных барьерах для людей с нарушениями опорно-двигательного аппарата.</li> <li>4. Характеристика «жилой среды»</li> <li>5. Особенности градостроительной среды</li> <li>6. Безопасность при проектировании поселений в сельской местности.</li> <li>7. Безопасность при проектировании малых городов.</li> <li>8. Особенности проектирования городов при больших индустриальных комбинатах.</li> <li>9. Принцип удобства в градостроительной и архитектурной политике.</li> <li>10. Гибкость в градостроительной и архитектурной политике.</li> <li>11. Простота использования в градостроительной и архитектурной политике</li> <li>12. Понятность информации в градостроительной и архитектурной политике.</li> <li>13. Допустимость ошибок в градостроительной и архитектурной политике.</li> <li>14. Минимальные физические усилия в градостроительной и архитектурной политике.</li> <li>15. Соответствие размеров и габаритов пространства в градостроительной и архитектурной политике.</li> <li>16. Особенности проявления инвалидности и этика построения коммуникации с людьми, имеющими инвалидность: <ul style="list-style-type: none"> <li>• По зрению</li> <li>• По слуху</li> <li>• Речь</li> <li>• НОДА</li> <li>• Умственная отсталость</li> </ul> </li> </ol> |

|  |  |      |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--|--|------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |      |                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• РАС</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|  |  | УК-4 | Тести-<br>вание | <p><b>6. В какой стране мира впервые начали учить детей с ОВЗ и инвалидностью?</b></p> <p>4) Испания<br/>5) Франция<br/>6) Германия</p> <p><b>7. Дети с каким нарушением развития стали обучаться первыми?</b></p> <p>3) Глухие<br/>4) Слепые</p> <p><b>8. Образовательная интеграция для учащихся с нормативным развитием предусматривает:</b></p> <p>4) расположение в классе за одной партой с ребенком с ОВЗ и инвалидностью;<br/>5) свободу выбора обучения в обычном или инклюзивном классе;<br/>6) обязанность помогать в обучении детям с ограниченными возможностями и инвалидностью.</p> <p><b>9. Государство гарантирует бесплатно для лиц с инвалидностью:</b></p> <p>1) услуги сурдопереводчика<br/>2) питание<br/>3) учебники</p> <p><b>10. Рекомендации ПМПК необходимы для:</b></p> <p>1) разработки индивидуального учебного плана<br/>2) разработки адаптированной образовательной программы<br/>3) разработки ФГОС</p> <p><b>11. Организационные модели ПМПК:</b></p> <p>1) отсутствуют<br/>2) вариативны<br/>3) стандартны</p> <p><b>12. Возраст обращения в ПМПК для проведения обследования и получения рекомендаций обучающимся с ОВЗ и инвалидностью:</b></p> <p>4) от 0 до 18 лет<br/>5) до окончания ими образовательных организаций, реализующих основные или адаптированные общеобразовательные программы<br/>6) от 0 до 23 лет</p> <p><b>13. Основной установкой дефектолога, реализующего инклюзивную практику, является:</b></p> <p>4) каждый ребенок способен учиться при создании тех или иных специальных условий<br/>5) некоторые дети не способны к обучению<br/>6) дети с ОВЗ и инвалидностью должны учиться в специализированных школах</p> <p><b>14. Какие образовательные программы</b></p> |

|    |                                                                                     |      |             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                     |      |             | <p>необходимы для реализации инклюзивного образовательного процесса: 1) коррекционная образовательная программа как составная часть общеобразовательной программы, 2) адаптированная основная общеобразовательная программа, 3) адаптированная образовательная программа, 4) дополнительная образовательная программа, 5) дополнительная профессиональная программа?</p> <p>1) Необходимы все программы<br/> 2) Необходимы программы 4, 5<br/> 3) Необходимы программы 1, 2, 3</p> <p><b>15. Какое специальное оборудование для детей с нарушением слуха может быть в образовательном учреждении, реализующим инклюзивную практику из перечисленных:</b></p> <p>1) таблички с названиями помещений по Брайлю;<br/> 2) табло «Бегущая строка», Световая индикация начала и конца урока, FM - системы для индивидуальной и групповой работы;<br/> 3) специальный стул на колесах и с высокой спинкой.</p>                                                                                                                                                                         |
| 2. | Раздел -2<br>«Нормативно-правовое регулирование формирования инклюзивного общества» | УК-5 | Презентация | <p><b>Форма практического задания:</b> 1) презентация, 2) доклад с презентацией</p> <p><b>Примерный перечень тем докладов с разработкой презентации к разделу 2:</b></p> <p>1. Опишите модели получения образования детьми с ограниченными возможностями здоровья и инвалидностью в регионе Вашего проживания (опираясь на статистические данные и данные из открытых источников).<br/> 2. Опыт работы общеобразовательных учреждений Москвы по внедрению инклюзивного образования детей с отклонениями в развитии.<br/> 3. Опыт работы общеобразовательных учреждений Ленинградской области по внедрению инклюзивного образования детей с отклонениями в развитии.<br/> 4. Опыт работы общеобразовательных учреждений Владимирской области по внедрению инклюзивного образования детей с отклонениями в развитии.<br/> 5. О перспективах инклюзивного образования детей с ограниченными возможностями здоровья в Белгородском регионе.<br/> 6. Школа инклюзивного образования «Ковчег».<br/> 7. Опыт работы общеобразовательных организаций Самарской области по внедрению</p> |



|  |  |      |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--|--|------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |      |                 | <p>инклюзивного образования детей с отклонениями в развитии.</p> <p>8. Формирование толерантного отношения к детям с ограниченными возможностями здоровья в условиях инклюзивного образования.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|  |  | УК-6 | Тести-<br>вание | <p><b>Примерный вариант тестовых заданий:</b></p> <p><b>9. (выберите один из вариантов ответа)</b><br/> <b>Международный документ, в котором не упоминается понятие «инвалид»</b><br/> а) «Всемирная декларация по обучению для всех»<br/> б) «Конвенция ООН о правах ребенка»<br/> в) «Саламанская декларация и Рамки действий по образованию лиц с особыми потребностями»<br/> г) «Дакарские рамки действий»</p> <p><b>10. (выберите один из вариантов ответа)</b><br/> <b>Модель обучения детей, которой соответствует данное положение: общество должно обеспечивать условия жизни, максимально приближенные к нормальным:</b><br/> а) медицинская модель<br/> б) модель включения<br/> в) модель нормализации</p> <p><b>11. (выберите один из вариантов ответа)</b><br/> <b>Модель интегрированного обучения детей, при которой дети с уровнем психофизического и речевого развития, соответствующим или близким к возрастной норме, по 1-2 человека на равных воспитываются в массовых группах (классах), получая постоянную коррекционную помощь учителя-дефектолога специальной группы или класса (Малофеев Н.Н., Шматко Н.Д.):</b><br/> а) частичная интеграция.<br/> б) комбинированная интеграция.<br/> в) временная интеграция.</p> <p><b>12. (выберите один из вариантов ответа)</b><br/> <b>Понятия социальной и педагогической интеграции в специальную педагогику ввела:</b><br/> а) Н.М. Назарова<br/> б) Л.М. Шипицина<br/> в) М.И. Никитина<br/> г) Л.С. Волкова</p> <p><b>13. (выберите один из вариантов ответа)</b><br/> <b>Название пути развития интеграции, которому характерно разрушение дифференцированной системы обучения как традиционной формы специального образования и искусственное внедрение</b></p> |

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p>западных моделей интегрированного обучения (Н.Н. Малофеев):</p> <p>а) революционный путь<br/> б) эволюционный путь<br/> в) реформационный путь<br/> г) формационный путь</p> <p><b>14. (выберите один из вариантов ответа)</b><br/> Автор кооперативно-деятельностной концепции (модели) интеграции детей с особыми потребностями в общество:</p> <p>а) У. Хэберлин<br/> б) Г. Фойзер<br/> в) Г. Райзер<br/> г) А Зандер</p> <p><b>15. (выберите один из вариантов ответа)</b><br/> Характеристика модели экстернальной педагогической интеграции (Н.Н. Малофеев, Н.М. Назарова и др.)</p> <p>а) взаимодействие специального и массового образования.<br/> б) интеграция внутри системы специального образования.<br/> в) адаптация ребенка с отклонениями в развитии в общую систему социальных отношений и взаимодействий прежде всего в рамках той образовательной среды, в которую он интегрируется.</p> <p><b>16. (выберите один из вариантов ответа)</b><br/> Название концепции (модели) интеграции детей с особыми потребностями в общество, которую характеризует следующий тезис – в процессе интеграции происходит естественное по желанию детей сочетание и смена фаз кооперации с фазами индивидуализации в деятельности:</p> <p>а) экосистемная<br/> б) кооперативно-деятельностная<br/> в) реально-процессуальная<br/> г) медико-философская</p> <p><b>17. (выберите один из вариантов ответа)</b><br/> Автор, который ввел в теорию и политику современного образования понятие инклюзии:</p> <p>а) И. Дено<br/> б) Д. Мерсер<br/> в) М.Уилл<br/> г) У. Бронфенбреннер</p> <p><b>18. (выберите один из вариантов ответа)</b><br/> Автор экосистемной концепции (модели) интеграции детей с особыми потребностями в общество:</p> <p>а) У. Хэберлин<br/> б) Г. Фойзер<br/> в) Г. Райзер</p> |
|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p>г) А Зандер</p> <p><b>19. (установите правильный порядок ответов)</b><br/><b>Хронологическая последовательность этапов (моделей) обучения детей с особенностями развития:</b><br/>а) модель включения<br/>б) модель нормализации<br/>в) медицинская модель</p> <p><b>20. (установите соответствие между элементами двух множеств)</b><br/><b>Международная правовая основа инклюзивного образования:</b><br/>а Дакарские рамки действий 1 20<br/>б Конвенция ООН о правах ребенка 2 19<br/>в Саламанская декларация и Рамки действий по образованию лиц с особыми потребностями 3 20<br/>г Конвенция ООН о защите прав инвалидов 4 19</p> <p><b>21. (выберите два и более вариантов ответа)</b><br/><b>Показатели когнитивного компонента сформированности инклюзивной компетентности педагога (по Юсуповой В.Б.):</b><br/>а) совокупность мотивов разных групп, направленных на осуществление педагогической деятельности в условиях инклюзивного обучения.<br/>б) адекватно оценивать результаты своей познавательной и квазипрофессиональной деятельности, замечать свои ошибки и стремиться их исправить.<br/>в) знание и понимание специфики работы, технологий и методик педагогической деятельности в условиях инклюзивного обучения.<br/>г) знание и понимание проблем детей с ограниченными возможностями здоровья, обучающихся вместе с нормально развивающимися сверстниками.</p> <p><b>22. (введите ответ в поле)</b><br/>..... – это подход в образовательной политики США и Европы, когда ученики с инвалидностью общаются со сверстниками на праздниках, в различных досуговых программах, а если они даже и включены в классы массовой школы, то прежде всего для того, чтобы повысить свои возможности социальных контактов, но не для достижения образовательных целей.</p> <p><b>23. (выберите два и более вариантов ответа)</b><br/><b>К внешним условиям, которые</b></p> |
|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p><b>обеспечивают эффективную интеграцию детей с особыми образовательными потребностями, относятся (Малофеев Н.Н., Шматко Н.Д.):</b></p> <p>а) раннее выявление нарушений (на первом году жизни) и проведение коррекционной работы с первых месяцев жизни, так как в этом случае можно достичь принципиально иных результатов в развитии ребенка, которые позволят ему обучаться в массовом учреждении.</p> <p>б) уровень психофизического и речевого развития, соответствующий возрастной норме или близкий к ней.</p> <p>в) возможность овладения общим образовательным стандартом в предусмотренные для нормально развивающихся детей сроки.</p> <p>г) наличие возможности оказывать интегрированному ребенку эффективную квалифицированную коррекционную помощь</p> |
|--|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### 4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

##### Вопросы/задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

| Коды контролируемой компетенции | Вопросы /задания                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| УК-1                            | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Характеристика современного этапа развития инклюзивного образования в России.</li> <li>2. Показатели, подлежащие учету при решении вопроса об интеграции ребенка в среду нормально развивающихся детей.</li> <li>3. Организация социального включения лиц с нарушениями развития в коллектив.</li> <li>4. Психолого-педагогические особенности развития лиц с ОВЗ и инвалидностью различных категорий.</li> <li>5. Принципы и положения социализации детей с ОВЗ и инвалидностью.</li> <li>6. Методология социализации лиц с ОВЗ и инвалидностью.</li> </ol> |
| УК-4                            | <p><b>Задание:</b> разработать презентацию на тему:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Алгоритмы внедрения инклюзивного обучения детей с проблемами в развитии в широкую практику образования».</li> <li>2. Внедрение инклюзии детей с ОВЗ и инвалидностью в ОО: перспективы и проблемы.</li> </ol>                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| УК-5                            | <p><b>Задание:</b> написать реферат на тему:</p> <p>«Формирование толерантного отношения к детям с ограниченными возможностями здоровья в условиях инклюзивного образования»</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| УК-6                            | <p><b>Задание:</b> разработать профессиограмму педагога, осуществляющего инклюзивное образование лиц с ОВЗ и инвалидностью.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

## РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)

#### 5.1.1. Основная литература

1. Аксенова, Л. И. Абилитационная педагогика : учебное пособие для вузов / Л. И. Аксенова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 377 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-05409-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540090> (дата обращения: 14.02.2024).

2. Баринаова, Е. Б. Теория и практика инклюзивного обучения в образовательных организациях : учебное пособие для вузов / Е. Б. Баринаова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 97 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-13878-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543920> (дата обращения: 14.02.2024).

3. Козырева, О. А. Проблемы инклюзивного образования : учебное пособие для вузов / О. А. Козырева. — 2-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 179 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14411-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544327> (дата обращения: 14.02.2024).

4. Фуряева, Т. В. Модели инклюзивного образования : учебное пособие для вузов / Т. В. Фуряева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 176 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10939-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540074> (дата обращения: 14.02.2024).

5. Специальная педагогика : учебник для вузов / Л. В. Мардахаев [и др.] ; под редакцией Л. В. Мардахаева, Е. А. Орловой. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 448 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-04114-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535624> (дата обращения: 14.02.2024).

#### 5.1.2. Дополнительная литература

1. Исследование мировых тенденций в сфере инклюзивного профессионального образования и трудоустройства людей с инвалидностью — влияние глобальных вызовов (пандемии) на рынок труда : монография / А. А. Бикбулатова, А. В. Барсукова, Е. А. Баскакова [и др.] ; под редакцией А. А. Бикбулатовой. — Москва : МГУПП, 2021. — 152 с. — ISBN 978-5-9920-0376-5. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/277118> (дата обращения: 14.02.2024). — Режим доступа: для авториз. пользователей.

2. Богданова, Т. Г. Инклюзивное обучение лиц с сенсорными нарушениями : учебник для вузов / Т. Г. Богданова, Н. М. Назарова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 224 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14619-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544423> (дата обращения: 14.02.2024).

3. Фуряева, Т. В. Социальная инклюзия : учебное пособие для вузов / Т. В. Фуряева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 189 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07465-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. с. 3 — URL: <https://urait.ru/bcode/541172/p.3> (дата обращения: 14.02.2024).

## 5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

| №<br>№ | Название<br>электронного<br>ресурса              | Описание электронного ресурса                                                                                                                                                                                                      | Используемый для<br>работы адрес                                  |
|--------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1.     | ЭБС<br>«Университетская<br>библиотека онлайн»    | Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств | <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a>         |
| 2.     | Научная электронная<br>библиотека<br>eLIBRARY.ru | Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов                                       | <a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>             |
| 3.     | Образовательная<br>платформа Юрайт               | Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.                                                                                  | <a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a>                 |
| 4.     | База данных<br>"EastView"                        | Полнотекстовая база данных периодических изданий                                                                                                                                                                                   | <a href="https://dlib.eastview.com">https://dlib.eastview.com</a> |
| 5.     | Электронная<br>библиотека<br>"Grebennikon"       | Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".                                                                                                                             | <a href="https://grebennikon.ru/">https://grebennikon.ru/</a>     |

## 5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров, практических занятий.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

Подготовка к учебному занятию лекционного типа заключается в следующем.

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

С этой целью:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;

- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу.

Подготовка к занятию семинарского типа

При подготовке и работе во время проведения занятий семинарского типа следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к учебному занятию семинарского типа заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности.

Работа во время проведения учебного занятия семинарского типа включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач, ознакомление с правилами техники безопасности при работе;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов работы проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет. Подготовленная к сдаче на контроль и оценку работа сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к зачету с оценкой. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

## **5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модуля)**

### **5.4.1. Средства информационных технологий**

1. Персональные компьютеры;
2. Средства доступа в Интернет;
3. Проектор.

### **5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:**

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
7. TrueConf (client)

### 5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных

| №<br>№ | Название<br>электронного<br>ресурса              | Описание электронного ресурса                                                                                                                                                                                                      | Используемый для<br>работы адрес                                  |
|--------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1.     | ЭБС<br>«Университетская<br>библиотека онлайн»    | Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств | <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a>         |
| 2.     | Научная электронная<br>библиотека<br>eLIBRARY.ru | Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов                                       | <a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>             |
| 3.     | Образовательная<br>платформа Юрайт               | Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.                                                                                  | <a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a>                 |
| 4.     | База данных<br>"EastView"                        | Полнотекстовая база данных периодических изданий                                                                                                                                                                                   | <a href="https://dlib.eastview.com">https://dlib.eastview.com</a> |
| 5.     | Электронная<br>библиотека<br>"Grebennikon"       | Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".                                                                                                                             | <a href="https://grebennikon.ru/">https://grebennikon.ru/</a>     |

### 5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Для изучения дисциплины (модуля) используются:

**Учебная аудитория для занятий лекционного типа** оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями.

**Учебная аудитория для занятий семинарского типа:** оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями, демонстрационными материалами.

**Помещения для самостоятельной работы обучающихся:** оснащены специализированной мебелью (парты, стулья) техническими средствами обучения (персональные компьютеры с доступом в сеть Интернет и обеспечением доступа в электронно-информационную среду университета, программным обеспечением).



## 5.6. Образовательные технологии

При реализации дисциплины (модуля) применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме деловых игр, разбора конкретных ситуаций, в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) предусматривают классическую контактную работу преподавателя с обучающимся в аудитории и контактную работу посредством электронной информационно-образовательной среды в синхронном и асинхронном режиме (вне аудитории) посредством применения возможностей компьютерных технологий (электронная почта, электронный учебник, тестирование, вебинар, видеофильм, презентация, форум и др.).

В рамках дисциплины (модуля) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

## ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

| №<br>п/п | Содержание изменения | Реквизиты<br>документа<br>об утверждении<br>изменения                        | Дата<br>введения<br>изменения |
|----------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 1.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20_____ года | ____.____.____                |
| 2.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20_____ года | ____.____.____                |
| 3.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20_____ года | ____.____.____                |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ  
УНИВЕРСИТЕТ»**

**Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики**

**" УТВЕРЖДАЮ "**

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**ИНВЕСТИЦИИ В ИННОВАЦИИ И ИХ ФИНАНСИРОВАНИЕ**

Направление подготовки  
**38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность  
**«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –  
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Форма обучения  
**Заочная**

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Инвестиции в инновации и их финансирование»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Инвестиции в инновации и их финансирование»** разработана рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании кафедры экономики, финансов и капитала

(наименование кафедры)

Протокол № 8 от 28 февраля 2024 года

Заведующий кафедрой,  
д-р эконом. наук, профессор



(подпись)

П.В. Солодуха

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                                                                                                                                                                                                |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....                                                                                                                                                                                                                   | 4  |
| 1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля) .....                                                                                                                                                                                                                                    | 4  |
| 1.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций..... | 4  |
| РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....                                                                                                                                                                                                                     | 9  |
| 2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося.....                                                                                                                                 | 9  |
| 2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                                                         | 9  |
| 2.3. Содержание дисциплины (модуля) .....                                                                                                                                                                                                                                      | 11 |
| РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ).....                                                                                                                                                                       | 27 |
| 3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                                                       | 27 |
| 3.2. Задания для самостоятельной работы.....                                                                                                                                                                                                                                   | 28 |
| 3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                                               | 36 |
| РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ).....                                                                                                                                                                                                                      | 39 |
| 4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                                                   | 39 |
| 4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                | 39 |
| 4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося .....                                                                                                         | 39 |
| 4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося .....                                                                                                               | 40 |
| 4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                       | 41 |
| 4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                      | 51 |
| РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....                                                                                                                                                                                                                          | 53 |
| 5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)...                                                                                                                                                                                 | 53 |
| 5.1.1. Основная литература .....                                                                                                                                                                                                                                               | 53 |
| 5.1.2. Дополнительная литература .....                                                                                                                                                                                                                                         | 54 |
| 5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                       | 54 |
| 5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля) .....                                                                                                                                                                                               | 55 |
| 5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                          | 56 |
| 5.4.1. Средства информационных технологий .....                                                                                                                                                                                                                                | 56 |
| 5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства: .....                                                                                                                                                        | 56 |
| 5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных .....                                                                                                                                                                                                  | 56 |
| 5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                                | 57 |
| 5.6. Образовательные технологии .....                                                                                                                                                                                                                                          | 57 |
| ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ .....                                                                                                                                                                                                                                               | 58 |

## РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

**Цель дисциплины (модуля)** является формирование у обучающихся теоретических знаний об основах инновационных процессов инвестирования и практических навыков по применению имеющейся методологии и методических приемов к процедурам принятия и реализации инвестиционных решений, с их последующим применением в профессиональной деятельности.

#### **Задачи дисциплины (модуля):**

1. Осуществление финансового консультирования по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового консультирования в организации, оценка затрат и расчет доходности на проведение финансовых операций.

2. Формирование стратегической информационно-интегрированной системы управления рисками для обеспечения экономической безопасной деятельности организации и социально-экономических систем на различных уровнях управления, осуществление реализации инвестиционных проектов, оценка эффективности использования ресурсов и принятие обоснованных управленческих решений по инвестиционному проекту.

3. Овладение практическими навыками разработки, внедрения, контроля (мониторинга) и поддержания функционирования интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; построения моделей корпоративной системы управления рисками; разработки рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации.

**1.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций**

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций: ПК-2; ПК-3, в соответствии с учебным планом.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

| Категория компетенций    | Код компетенции | Формулировка компетенции                                                                                                                                                               | Код и наименование индикатора достижения компетенции                                                                                                                                       | Результаты обучения                                                                                                                                                                          |
|--------------------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Научно-исследовательская | ПК-2            | Способен осуществлять финансовое консультирование по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового консультирования | ПК-2.1 Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики финансовых продуктов и услуг; | Знать: теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики финансовых продуктов и услуг; состояние, |

|  |  |                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | <p>в организации, оценивать затраты и рассчитывать доходность на проведение финансовых операций.</p> | <p>состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации.</p> <p>ПК-2.2 Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки.</p> <p>ПК-2.3 Формирует и проводит мониторинг финансового плана клиента; определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; разрабатывает методики</p> | <p>тенденции и перспективы финансового рынка; основы нормативного регулирования инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации.</p> <p>Уметь: составлять инвестиционный портфель, выявлять качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составлять финансовые планы, оценивать затраты и рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводить анализ финансового положения организации, прогнозирование денежных потоков.</p> <p>Владеть: практическими навыками проведения мониторинга финансового плана клиента; определения критериев эффективности финансового плана и качества</p> |
|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                               |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                               |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | инвестиционного портфеля клиента; применения методики финансового планирования и определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования; оценки затрат и расчета доходности на проведение финансовых операций.                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Организационно-управленческая | ПК-3 | Способен формировать стратегическую информационно-интегрированную систему управления рисками для обеспечения экономической безопасности деятельности организации и социально-экономических систем на различных уровнях управления, осуществлять реализацию инвестиционного проекта, оценивать эффективность использования ресурсов и принимать обоснованные управленческие решения по инвестиционному проекту. | ПК-3.1 Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документов в сфере | Знать: цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных документов в сфере обеспечения функционирования |



|  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  | <p>обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками; управляет эффективностью инвестиционного проекта.</p> <p>ПК-3.2<br/>Анализирует и обрабатывает информацию, применяет принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планирования, корпоративном управлении; рассчитывает показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; осуществляет прогнозирование, тестирование и верификацию методики управления рисками; планирует, координирует, разрабатывает стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности; определяет последовательность операций для</p> | <p>и координации процесса управления рисками.</p> <p>Уметь:<br/>анализировать и обрабатывать информацию, применять методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планирования, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; осуществлять прогнозирование, тестирование и верификацию методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности.</p> <p>Владеть:<br/>практическими навыками разработки, внедрения, контроля (мониторинга) и поддержания функционирования</p> |
|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  | <p>реализации инвестиционного проекта.<br/> ПК-3.3<br/> Разрабатывает, внедряет, контролирует (мониторит), поддерживает функционирование интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; строит модели корпоративной системы управления рисками; принимает решения, разрабатывает рекомендации по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации; составляет план реализации инвестиционного проекта и оценивает его эффективность.</p> | <p>интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; построения моделей корпоративной системы управления рисками; разработки рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации.</p> |
|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося**

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 3 зачетные единицы.

**Заочная форма обучения**

| Вид учебной работы                                                 | Всего часов | Курс 2   |          | Курс 3    |           |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|----------|----------|-----------|-----------|
|                                                                    |             | Сессия 1 | Сессия 2 | Сессия 1  | Сессия 2  |
| <b>Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками</b> | <b>14</b>   |          |          | <b>8</b>  | <b>6</b>  |
| Лекционные занятия                                                 | 8           |          |          | 8         |           |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     |             |          |          |           |           |
| Практические занятия                                               | 4           |          |          | -         | 4         |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     |             |          |          |           |           |
| Консультации / Иная контактная работа                              | 2           |          |          | -         | 2         |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     |             |          |          |           |           |
| <b>Самостоятельная работа обучающихся</b>                          | <b>85</b>   |          |          | <b>64</b> | <b>21</b> |
| <b>Контроль промежуточной аттестации</b>                           | <b>9</b>    |          |          |           | <b>9</b>  |
| Форма промежуточной аттестации                                     | Экзамен     |          |          |           | Экзамен   |
| <b>ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ</b>                           | <b>108</b>  |          |          | <b>72</b> | <b>36</b> |

## 2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

*Заочная форма обучения*

| Раздел, тема                                                                      | Виды учебной работы, академических часов |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                   | Всего                                    | Самостоятельная работа | Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
|                                                                                   |                                          |                        | Всего                                                       | Лекционные занятия | из них: в форме практической подготовки | Практические занятия | из них: в форме практической подготовки | Консультации / Иная контактная работа | из них: в форме практической подготовки |
|                                                                                   |                                          |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| Модуль 1 (Курс 3, Сессии 1-2)                                                     |                                          |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ И ПРАКТИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ ФИНАНСОВЫХ ИННОВАЦИЙ        | 36                                       | 32                     | 4                                                           | 2                  |                                         | 2                    |                                         |                                       |                                         |
| Тема 1.1. Инновационный менеджмент: возникновение, становление и основные черты   | 18                                       | 16                     | 2                                                           | 1                  |                                         | 1                    |                                         |                                       |                                         |
| Тема 1.2. Понятие финансовых инноваций<br>Методы прогнозирования и планирования в | 18                                       | 16                     | 2                                                           | 1                  |                                         | 1                    |                                         |                                       |                                         |

| Раздел, тема                                                                                                              | Виды учебной работы, академических часов |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                                                           | Всего                                    | Самостоятельная работа | Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
|                                                                                                                           |                                          |                        | Всего                                                       | Лекционные занятия | из них: в форме практической подготовки | Практические занятия | из них: в форме практической подготовки | Консультации / Иная контактная работа | из них: в форме практической подготовки |
| инновационном менеджменте                                                                                                 |                                          |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| <b>РАЗДЕЛ 2. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В ИННОВАЦИИ</b>                                    | <b>36</b>                                | <b>32</b>              | <b>4</b>                                                    | <b>2</b>           |                                         | <b>2</b>             |                                         |                                       |                                         |
| Тема 2.1. Государство в инвестиционной сфере экономики. Методы прямого и косвенного финансирования государством инноваций | 12                                       | 12                     | -                                                           | -                  |                                         | -                    |                                         |                                       |                                         |
| Тема 2.2. Эмиссионное финансирование инновационных проектов и андеррайтинг в процедуре эмиссии                            | 12                                       | 10                     | 2                                                           | 1                  |                                         | 1                    |                                         |                                       |                                         |
| Тема 2.3. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций                                                          | 12                                       | 10                     | 2                                                           | 1                  |                                         | 1                    |                                         |                                       |                                         |
| <b>РАЗДЕЛ 3. ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИННОВАЦИЙ И ИНВЕСТИЦИЙ</b>                                               | <b>27</b>                                | <b>23</b>              | <b>4</b>                                                    | <b>4</b>           |                                         | -                    |                                         |                                       |                                         |
| Тема 3.1. Финансирование инновационной деятельности за счет средств инвесторов                                            | 9                                        | 8                      | 1                                                           | 1                  |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| Тема 3.2. Источники финансирования инвестиционных проектов                                                                | 9                                        | 8                      | 1                                                           | 1                  |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| Тема 3.3. Преимущества и недостатки внешних и внутренних источников финансирования инвестиций. Эффект финансового рычага  | 9                                        | 7                      | 2                                                           | 2                  |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| <b>Консультации</b>                                                                                                       | <b>2</b>                                 |                        | <b>2</b>                                                    |                    |                                         |                      |                                         | <b>2</b>                              |                                         |
| <b>Контроль промежуточной аттестации (час)</b>                                                                            | <b>9</b>                                 |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| <i>Форма промежуточной аттестации (указать)</i>                                                                           | <b>Экзамен</b>                           |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| <b>Общий объем, часов</b>                                                                                                 | <b>108</b>                               | <b>85</b>              | <b>14</b>                                                   | <b>8</b>           |                                         | <b>4</b>             |                                         | <b>2</b>                              |                                         |

### **2.3. Содержание дисциплины (модуля)**

## **РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ И ПРАКТИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ ФИНАНСОВЫХ ИННОВАЦИЙ**

### **Тема 1.1. Инновационный менеджмент: возникновение, становление и основные черты**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания**

1. Нововведения как объект инновационного управления.
  2. Инновационный менеджмент: возникновение, становление и основные черты.
  3. Понятие инновации и ее основные свойства.
  4. Причина возникновения инноваций.
  5. Классификация инноваций.
  6. Пять изменений в развитии по Й. Шумпетеру.
  7. Определение инновации в соответствии с международными стандартами.
  8. Структура инновационного процесса.
  9. Субъекты и инфраструктура инновационной деятельности.
  10. Внешние и внутренние предпосылки инноваций.
  11. Типы инноваций в экономической теории. Финансовые инвестиции.
  12. Функции инноваций. Источники инновационных возможностей.
  13. Организация инновационного менеджмента.
  14. Роль НИОКР в менеджменте фирмы как субъекта рынка.
  15. Процесс разработки вывода товара на рынок.
  16. Инновация и жизненный цикл товара. Обзор рыночной ситуации и генерация идей.
- Фильтрация идей.

### **Тема 1.2. Понятие финансовых инноваций Методы прогнозирования и планирования в инновационном менеджменте**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания**

1. Разработка программ и проектов нововведений.
2. Формы инновационного менеджмента.
3. Стратегическое планирование как функция инновационного менеджмента.
4. Понятие инновационных стратегий.
5. Этапы разработки инновационной стратегии.
6. Группы инновационных стратегий: продуктовые, функциональные, ресурсные, организационно-управленческие.
7. Типы инновационных стратегий в зависимости от научно-технической политики: наступательная, оборонительная, имитационная.
8. Базовые стратегии роста: стратегии интенсивного развития, интеграционного развития, диверсификации, сокращения.
9. Инновационная стратегия, выработанная на основе теории жизненного цикла продукта.
10. Типы инновационного поведения фирм в зависимости от их целей: виоленты, коммутанты, патенты, эксплеренты.
11. Анализ инновационных стратегий.
12. Матрица «издержки - потребительная стоимость».
13. Выбор инновационной стратегии.
14. Стратегическое планирование инноваций и диверсификация.
15. Планирование инноваций и взаимодействие с внешней средой.
16. Бизнес-планирование инновационных проектов.

## ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1

**Тема практического занятия: Инновационный менеджмент: возникновение, становление и основные черты.**

**Форма практического задания: рефераты.**

### *Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:*

1. Понятие и сущность финансовых инноваций.
2. Теории инновационного развития.
3. Технологические уклады в экономике.
4. Создание благоприятных условий нововведений.
5. Принципы построения инновационных структур управления.
6. Виды инновационных проектов и их особенности.
7. Задачи и функции менеджера в управлении инновационным проектом.
8. Взаимодействие менеджеров и специалистов в рамках структуры проекта и организации в целом.
9. Особенности управления исследовательским проектом.
10. Кадровый менеджмент при управлении инновационным проектом.
11. Отбор и оценка инновационных проектов.
12. Критерии, связанные со стратегией и политикой корпорации: маркетинговые, научно-технические, производственные.
13. Организация оценки проекта.
14. Отличие инновационного процесса от инновации.
15. Формы инновационного процесса: простой внутриорганизационный, простой межорганизационный и расширенный.
16. Распространение инновации.
17. Диффузия инновации и факторы, влияющие на её скорость.
18. Понятие инновационного процесса.
19. Структура инновационного процесса: инициация, маркетинг инновации, выпуск инновации, реализация инновации, продвижение инновации, оценка экономической эффективности инновации, диффузия инновации.
20. Стадии процесса создания и освоения новой техники.
21. Методы поиска идей инноваций: метод проб и ошибок; контрольных вопросов; мозговой штурм; морфологический анализ; фокальных объектов; синектика; стратегия семикратного поиска; метод теории решений изобретательских задач.
22. Этап продвижения и диффузии инноваций.
23. Создание благоприятных условий нововведений.
24. Принципы построения инновационных структур управления.
25. Виды инновационных проектов и их особенности. Особенности управления исследовательским проектом.

**Тема практического занятия: Понятие финансовых инноваций Методы прогнозирования и планирования в инновационном менеджменте.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

### *Примерный перечень расчетно-практических заданий разделу 1:*

Задание 1. Инновационный проект рассчитан на 17 лет и требует капитальных вложений в размере 250000 млн. руб. В первые шесть лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 12 лет ежегодный доход составит 50000 млн. руб. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 18%?

Задание 2. На реализацию инновационного проекта предприятие планировало израсходовать 100 тыс. руб., а фактически израсходовано 91 тыс. руб. Планируемая себестоимость производства и реализации продукции должна была составить 21 тыс. руб., фактически составила 23,8 тыс. руб. Определите показатели производственного ресурсосбережения расхода инвестиционных средств.

Задание 3. Какую сумму следует положить в банк, чтобы через 3 года получить 100 тыс. руб., если процентная ставка по срочному депозиту 8 % годовых?

Задание 4. Проект предполагает получение ежегодного дохода в размере 100000 рублей. При этом срок реализации проекта (горизонт расчета) составляет 3 года. Ставка дисконтирования составляет 5%. Определить, какой суммарный денежный приток от проекта получит инвестор в ценах начального периода?

Задание 5. Инвестиционный проект предполагает получение в течение 3 лет дохода в размере 100000 рублей, 200000 рублей, 300000 рублей соответственно. При этом срок реализации проекта (горизонт расчета) составляет 3 года. Ставка дисконтирования для первого года составляет 5%, для второго – 10%, для третьего – 15% соответственно. Определить, какой суммарный денежный приток от проекта получит инвестор в ценах начального периода.

Задание 6. Необходимо рассчитать будущую стоимость срочного аннуитета, если инвестор намеревается ежегодно размещать на депозит по 100000 рублей в течение 5 лет под 12% годовых при условии, что каждый взнос будет осуществляться в начале каждого года (пренумерандо).

Задание 7. Необходимо рассчитать приведенную стоимость срочного аннуитета при 100000 рублях ежегодных выплат, ставке равной 12%, в течение 5 лет по схеме пренумерандо.

Задание 8. Необходимо рассчитать приведенную стоимость срочного аннуитета при 100000 рублях ежегодных выплат, ставке равной 12%, в течение 5 лет по схеме постнумерандо.

## **РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1: форма рубежного контроля – тестирование.**

### ***Примерный перечень тестовых заданий к разделу 1:***

#### **1. Как определяется понятие «инновация» в официальной терминологии Российской Федерации?**

а) Инновации (нововведения) - создаваемые (осваиваемые) новые или усовершенствованные технологии, виды продукции или услуг, а также организационно-технические решения производственного, административного, коммерческого или иного характера.

б) Инновация представляет собой материализованный результат, полученный от вложения капитала в новую технику или технологию, в новые формы организации производства труда, обслуживания, управления и т.п.

в) Инновация в общем виде понимается как создание каких-то новшеств, ценностей внутри организаций и предприятий. Инновация подразумевает создание новых технических и технологических идей, подходов, методов в любой сфере деятельности.

г) Под инновацией (англ. innovation — нововведение, новаторство) понимаются «инвестиции в новацию» как результат практического освоения нового процесса, продукта или услуги.

#### **2. Какое из ниже перечисленных определений соответствует понятию «Бизнес-процесс»?**

а) Фундаментальное переосмысление и радикальное перепроектирование деловых процессов для достижения резких, скачкообразных улучшений современных показателей деятельности компаний, таких как стоимость, качество, сервис и темпы.

б) Упорядоченная совокупность работ во времени и пространстве с указанием их начала и конца.

в) Комплекс работ по созданию инновационного проекта, включающий в себя создание, реализацию, продвижение и распространение определенной инновации.

**3. Определите, какие из ниже перечисленных критериев принадлежат к общим критериям фильтрации инноваций:**

- а) Потенциальная прибыль.
- б) Простота производства.
- в) Доступность трудовых и материальных ресурсов.
- г) Привлекательность для существующих потребительских рынков.
- д) Воздействие на образ фирмы.
- е) Соответствие производственным возможностям.
- ж) Степень риска.
- з) Соответствие маркетинговым возможностям.
- и) Уровень инвестиций.

**4. При увеличении каких факторов спрос на инновационную продукцию снижается?**

- а) Скорость освоения.
- б) Цена.
- в) Затраты на рекламу.
- г) Наличие заменителей.
- е) Политическая обстановка.

**5. Какие из ниже перечисленных функций относят к функциям государственных органов в инновационной сфере?**

- а) координация инновационной деятельности;
- б) аккумулярование средств на научные исследования и инновации;
- в) прямое финансирование;
- г) предоставление индивидуальным изобретателям и малым внедренческим предприятиям беспроцентных банковских ссуд;
- д) стимулирование инноваций, конкуренции в данной сфере, страхование инновационных рисков, введение государственных санкций за выпуск устаревшей продукции;
- е) создание правовой базы инновационных процессов, особенно системы защиты авторских прав инноваторов и охраны интеллектуальной собственности;
- ж) кадровое обеспечение инновационной деятельности.

**6. Какие из ниже перечисленных форм поддержки инновационной деятельности относят к внебюджетным:**

- а) государственная правовая защита и поддержка инноваторов, особенно малого предпринимательства;
- б) создание государством налоговых, кредитных, таможенных, амортизационных, арендных (в том числе лизинговых) льгот инноваторам;
- в) прямое финансирование инновационных проектов
- г) подключение к мировым системам научно-технической информации
- д) государственное научно-методическое обеспечение инновационного менеджмента государственными стандартами, методиками, инструкциями, положениями и другими документами по различным аспектам анализа, прогнозирования, оптимизации, экономического обоснования инновационного решения;
- е) государственное обеспечение инновационной деятельности информацией

**7. Выберите приемы инновационного менеджмента, которые принадлежат к приемам, воздействующим только на реализацию, продвижение и распространение инновации:**

- а) бенчмаркинг;
- б) инжиниринг инновации;



- в) реинжиниринг инновации;
- г) ценовой прием управления;
- д) фронтирование рынка;
- е) мэрджер;
- ж) бренд-стратегия;
- з) способы маркетинговых исследований;
- и) планирование маркетинга инноваций.

**8. Какую из ниже перечисленных моделей научно-инновационного развития применяет в своей практике Германия, Швеция, Швейцария?**

- а) Страны, ориентированные на лидерство в науке, реализацию крупномасштабных целевых проектов, охватывающих все стадии научно-производственного цикла, как правило, со значительной долей научно-инновационного потенциала в оборонном секторе.
- б) Страны, ориентированные на распространение нововведений, создание благоприятной инновационной среды, рационализацию всей структуры экономики.
- в) Страны, стимулирующие нововведения путем развития инновационной инфраструктуры, обеспечения восприимчивости к достижениям мирового научно-технического прогресса, координации действий различных секторов в области науки и технологий.

**9 В каком случае новшество можно считать инновацией?**

- а) Воплотившись в изделия, которые восприняты потребителями.
- б) Когда предприниматель принимает решение о проведении в жизнь (впервые) новой идеи.

**10. Величина инновационного лага используется для оценки:**

- а) эффективности инновационного процесса;
- б) оценки инновационной активности;
- в) эффективности реализации инновационной стратегии;
- г) оценки инновационной инфраструктуры.

**11. Диффузия инноваций предполагает:**

- а) Распространение совершенно новой инновации.
- б) Распространение уже однажды освоенной и использованной инновации.
- в) Распространение любых инноваций.

**12. Какие из перечисленных предпосылок инноваций являются внутренними?**

- а) Рост потенциального спроса.
- б) Снижение качества продукции.
- в) Рост текучести кадров.
- г) Социальная среда.

**13 Назовите отличия инновационного проекта от инвестиционного проекта:**

- а) более высокая степень неопределенности.
- б) более высокая вероятность получения высокой прибыли.
- в) наличие научных и технических разработок.
- г) вовлечение в реализацию проектов уникальных ресурсов.

**14. К качественным критериям отбора инновационного проекта относят:**

- а) финансовые критерии.
- б) научно-технические критерии.
- в) оценка рыночных перспектив.
- г) все перечисленные.

**15. В чем заключается недостаток использования в качестве метода оценки инновационного проекта профиля проекта?**

- а) сложность расчета
- б) сложность сбора необходимой информации
- в) отсутствие учета значимости каждого фактора

**16. Одной из важнейших особенностей инновационного рынка на современном этапе является:**

- а) большое количество фирм-коммутантов на рынке высокотехнологичной продукции;
- б) многообразие организационных форм инновационной деятельности;
- в) отсутствие инновационных фирм интегральной формы организации;
- г) ограниченное число межфирменных организационных форм инновационной деятельности;

**17. Множественность организационных форм инновационной деятельности обусловлена:**

- а) высоко конкурентной внешней средой;
- б) инновационной активностью организаций, ее стратегией;
- в) местоположением
- г) платежеспособностью

**18 Для фирмы – эксплорента инновационная стратегия состоит в:**

- а) компенсации своих потерь от деятельности конкурентов;
- б) создании новых сегментов рынка;
- в) улучшении качества продукции
- г) стимулирования нового направления моды

**19. Какой из нижеприведенных показателей, характеризует способность компании к осуществлению процессов нововведений:**

- а) инновационная активность;
- б) инновационный потенциал;
- в) инновационная стратегия;
- г) емкость портфеля инновационных идей;
- д) инновационный лаг.

**20. Комплекс мероприятий по эффективному использованию инновационного потенциала предприятия для обеспечения долгосрочного развития – это:**

- а) инновационная маркетинговая стратегия;
- б) реактивная инновация;
- в) инновационная стратегия;
- г) базисная инновация.

## **РАЗДЕЛ 2. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В ИННОВАЦИИ**

**Тема 2.1. Государство в инвестиционной сфере экономики. Методы прямого и косвенного финансирования государством инноваций**

**Перечень изучаемых элементов содержания:**

1. Экономическая сущность и виды инвестиций.
2. Понятие инноваций. Основные виды инновационной деятельности.
3. Научно-исследовательские опытно-конструкторские работы (НИОКР).
4. Технологические работы, подготовка производства и проведение промышленных испытаний.
5. Приобретение патентов, лицензий и ноу-хау.
6. Основные источники финансирования инновационной деятельности.
7. Финансирование инновационной деятельности через федеральные (региональные и муниципальные) целевые программы.
8. Действующий порядок разработки и реализации федеральных целевых программ.
9. Методы косвенного финансирования государством инноваций: налоговые льготы, ускоренная амортизация, льготное кредитование.
10. Неналоговые направления косвенного финансирования инновационной сферы.

## **Тема 2.2. Эмиссионное финансирование инновационных проектов и андеррайтинг в процедуре эмиссии**

### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

1. Эмиссионное финансирование инновационных проектов.
2. Андеррайтинг в процедуре эмиссии.
3. Эмиссионное финансирование инновационных проектов: сущность и способы акционерного и облигационного финансирования.
4. Виды эмиссионных ценных бумаг, размещаемые для финансирования инноваций.
5. Процедура первичного размещения ценных бумаг. Андеррайтинг в процедуре эмиссии.
6. Виды андеррайтинга и критерии выбора эмиссионного института (инвестиционного банка).
7. Особенности эмиссии акций, облигаций.

## **Тема 2.3. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций**

### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

1. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций.
2. Проектное финансирование инноваций и требования к его организации.
3. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций.
4. Экономическая сущность венчурных инвестиций.
5. Субъекты венчурного бизнеса. Бизнес-ангелы в прямых инвестициях в перспективные предприятия
6. Бизнес-ангелы в прямых инвестициях в перспективные предприятия. Сети бизнес-ангелов.
7. Европейская сеть бизнес-ангелов (EBAN).
8. Экономическая сущность венчурных инвестиций.
9. Субъекты венчурного бизнеса. Венчурные фонды и источники их формирования.
10. Виды инвестиций венчурных фондов. Модели венчурного финансирования.
11. Типы венчурного капитала и финансовые инструменты, используемые в венчурном финансировании.
12. Отрасли, привлекательные для венчурного финансирования.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2**

**Тема практического занятия: Государство в инвестиционной сфере экономики. Методы прямого и косвенного финансирования государством инноваций.**

**Форма практического задания: реферат.**

### ***Примерный перечень тем реферат к разделу 2:***

1. Проектное финансирование инноваций и требования к его организации.
2. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций.
3. Источники финансирования инвестиционных проектов.
4. Финансирование инновационной деятельности через федеральные (региональные и муниципальные) целевые программы.
5. Методы косвенного финансирования государством инноваций: налоговые льготы, ускоренная амортизация, льготное кредитование.
6. Неналоговые направления косвенного финансирования инновационной сферы.
7. Бюджетное финансирование – основная форма прямого государственного финансирования инноваций.

8. Основные источники и объекты прямой государственной финансовой поддержки в инновационной сфере.
9. Прямое государственное финансирование НИОКР и инноваций и его формы.
10. Бюджетные и внебюджетные фонды финансирования НИР и ОКР.
11. Федеральный фонд производственных инноваций.
12. Роль внебюджетных фондов в финансировании инновационной сферы.
13. Андеррайтинг на фондовом рынке. Функции андеррайтера.
14. Андеррайтинг на базе твердых обязательств. «Стэнд-бай» андеррайтинг. Андеррайтинг на базе лучших усилий. Андеррайтинг на принципе «всё или ничего».
15. Эмиссионный, или андеррайтинговый, синдикат.

**Тема практического занятия: Эмиссионное финансирование инновационных проектов и андеррайтинг в процедуре эмиссии. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций**

**Форма практического задания:** аналитико-практическое задание.

***Примерный перечень аналитико-практических заданий к разделу 2:***

**Задача 1.** Рассчитайте величину цены капитала фирмы при следующих условиях: общая величина акционерного капитала – 48 млн. руб., облигации на 1 год – 1800 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 54 млн. руб. При этом доходность акций фирмы составляет 19%, ставка по облигациям – 34%, а средняя расчетная ставка по долгосрочным обязательствам – 28%.

**Задача 2.** Компания для привлечения долгосрочных заемных средств выпускает облигации со сроком погашения 30 лет. Банкиры согласны предоставить заем на условиях эмиссии компанией облигаций без права досрочного погашения номиналом 1000 руб. с купонной ставкой 11 %, выплатой процентов 2 раза в год. Затраты на размещение займа оцениваются в 1 % от стоимости выпущенных облигаций. Ставка налога на прибыль 24 %. Требуется определить цену данного источника финансирования.

**Задача 3.** Компания выпустила 12,8 млн. обыкновенных акций. Текущая цена одной акции – 29 руб. Компания также осуществила эмиссию облигаций объемом 100 тыс. штук, номинальная стоимость одной облигации 1000 руб., купонный доход по облигации — 9 %. Облигации продаются по цене, составляющей 87 % номинальной стоимости. Срок погашения облигаций наступает через 5 лет. Компания также выпустила 2 млн. шт. привилегированных акций, рыночная цена одной акции – 40 руб. Дивиденды по обыкновенным акциям составляют 2 р. на одну акцию, по привилегированным – 4 руб. Темп прироста дивидендов по обыкновенным акциям ожидается 8 % в год. У компании имеется долгосрочный банковский кредит размером 20 млн руб., процентная ставка по которому 11 % годовых. Ставка налога на прибыль – 24%. Компания осуществила вторую эмиссию облигаций объемом 500 тыс. шт. Номинальная стоимость одной облигации 300 руб., купонный доход – 10 %. Облигации продаются по цене 80 % от номинала, срок обращения 3 года. Определить средневзвешенную и предельную цены капитала.

**Задача 4.** Капитал общества составляет 210 млн руб., в том числе долгосрочный кредит – 80 млн руб. по ставке 25 % годовых. Прибыль до уплаты налогов и выплаты процентов составила 150 млн руб. Рассчитать финансовый рычаг для предприятия.

**Задача 5.** Капитал общества состоит из 900 обыкновенных и 100 привилегированных акций по 100 тыс. руб., а также общество использует заемный капитал путем выпуска 150 облигаций по 100 тыс. руб. Купонный доход по облигациям составляет 14 %. Дивиденд по привилегированным акциям – 15 %. Прибыль к распределению – 20000 тыс. руб. Рассчитать дивиденд по обыкновенным акциям.

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2: форма рубежного контроля – тестирование.**

**Примерный перечень тестовых заданий к разделу 2:**

- 1. Государственное регулирование в инвестиционной сфере рыночной экономики:**
  - а) порождено исключительно интересами бюрократического государственного аппарата;
  - б) служит экономическим целям национального финансового капитала;
  - в) призвано служить укреплению существующего строя.
- 2. Государственное регулирование решает вопросы:**
  - а) достижения полной занятости;
  - б) ускорение экономического роста;
  - в) борьба с инфляцией;
  - г) экономическая безопасность страны.
- 3. Каким задачам соответствует применение административных методов государственного регулирования:**
  - а) обеспечение высоких темпов роста производства;
  - б) укрепление национальной валюты;
  - в) инструмент успешного выполнения среднесрочных государственных программ.
- 4. Каковы основные цели современной денежно-кредитной политики России:**
  - а) снижение инфляции;
  - б) повышение доли коммерческих банков;
  - в) увеличение доли частных предприятий в ходе приватизации.
- 5. Основными источниками ресурсов ЦБ РФ являются:**
  - а) деньги в обращении;
  - б) средства коммерческих банков;
  - в) спекуляции на рынке ценных бумаг;
  - г) средства иностранных компаний.
- 6. Когда Центральный банк покупает у коммерческих банков ценные бумаги, он:**
  - а) увеличивает сумму на их резервных счетах;
  - б) уменьшает сумму на их резервных счетах;
  - в) оставляет сумму неизменной на их резервных счетах;
  - г) уравнивает суммы на их резервных счетах.
- 7. Одна из форм привлечения финансовых средств путём выпуска ценных бумаг, обеспеченных активами, генерирующими стабильные денежные потоки:**
  - а) секьюритизация;
  - б) рефинансирование;
  - в) андеррайтинг;
  - г) депозитарная деятельность.
- 8. Эмиссия акций как метод финансирования капитальных вложений не характеризуется:**
  - а) ограниченным сроком, на который привлекаются средства;
  - б) снижением риска путем распределения его среди большого числа акционеров;
  - в) изменением структуры собственности;
  - г) наличием эмиссионных расходов.
- 9. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост:**
  - а) ВВП;
  - б) курсовой стоимости ценных бумаг портфеля;
  - в) количества ценных бумаг в портфеле;
  - г) темпов инфляции.
- 10. Верно ли утверждение, что оптимальный портфель обязательно должен быть эффективным?**
  - а) да;

б) нет, в определенных условиях инвестор может в качестве оптимального выбрать и неэффективный портфель;

в) это зависит от отношения конкретного инвестора к риску;

г) нет, при высоких уровнях корреляции это условие может не выполняться.

**11. Финансовые инвестиции могут быть направлены на:**

а) новое строительство;

б) повышение квалификации сотрудников;

в) реконструкцию действующего предприятия;

г) приобретение ценных бумаг.

**12. Элементом системы финансирования инновационной деятельности не является:**

а) источники инвестиционных ресурсов;

б) механизм разработки стратегии вывода на рынок инновационного продукта;

в) механизм накопления финансовых средств;

г) механизм управления инвестиционными ресурсами.

**13. К собственным средствам финансирования инновационных проектов предприятия относится:**

а) выпуск акций;

б) коммерческий кредит;

в) амортизационные отчисления;

г) взносы.

**14. Перечислите недостающую форму финансирования инновационных проектов:**

а) государственное финансирование;

б) акционерное финансирование;

в) банковские кредиты;

г) лизинг;

д) форфейтинг;

е) смешанное финансирование;

ж) венчурное финансирование

**15. Коммерческий банк не будет финансировать инновационный проект, если:**

а) срок окупаемости проекта больше срока реализации проекта;

б) имеются источники возврата предоставляемых финансовых средств;

в) проект обеспечивает средний прирост инвестируемого капитала.

**16. Выберите верное утверждение:**

а) венчурное финансирование осуществляется путем предоставления денежных ресурсов на беспроцентной основе и наличии обеспечения;

б) венчурное финансирование осуществляется при наличии гарантий по возврату денежных ресурсов, которые предоставляются на беспроцентной основе;

в) венчурное финансирование осуществляется путем предоставления денежных ресурсов на беспроцентной основе без гарантий их возврата;

г) венчурное финансирование осуществляется путем предоставления денежных ресурсов с низкой процентной ставкой, без гарантий их возврата.

**17. Амортизационные отчисления – это инвестиционные ресурсы, входящие в состав:**

а) внутренних ресурсов, не входящих в состав собственного капитала;

б) внутренних ресурсов, входящих в состав собственного капитала;

в) привлекаемых ресурсов, включаемых в состав собственного капитала;

г) привлекаемых ресурсов, не включаемых в состав собственного капитала.

**18. Финансирование, при котором инвестируется конкретная деятельность отрасли или предприятия – это:**

а) дефицитное финансирование;

б) проектное финансирование;

в) акционерное или корпоративное финансирование.

**19. Основной особенностью проектного финансирования является:**

- а) недостаточный учет и управление рисками;
- б) распределение рисков между участниками проекта;
- в) привлечение иностранных инвесторов;
- г) оценка доходов и затрат с учетом риска;
- д) отличительных особенностей не имеет.

**20. В рамках проектного финансирования под регрессом принято понимать:**

- а) резкое сокращение источников финансирования;
- б) непредвиденное сокращение поступления финансовых ресурсов в проект;
- в) требование о возмещении предоставленной в заем суммы;
- г) невозможность погасить заемщиком суммы, взятой в заем.

### **РАЗДЕЛ 3. ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИННОВАЦИЙ И ИНВЕСТИЦИЙ**

#### **Тема 3.1. Финансирование инновационной деятельности за счет средств инвесторов**

**Перечень изучаемых элементов содержания:**

- 1. Финансирование инновационной деятельности за счет средств инвесторов.
- 2. Кредитные инвестиции: формы и виды.
- 3. Инвестиций в ценные бумаги (акций, облигаций, векселей), эмитируемые субъектами инновационной деятельности.
- 4. Прямые вложения в денежной форме, в виде ценных бумаг, основных фондов, промышленной и интеллектуальной собственности и прав на них, осуществляемые на основе заключения партнерских соглашений о совместном ведении инновационной деятельности.
- 5. Лизинг в сфере инноваций.

#### **Тема 3.2. Источники финансирования инвестиционных проектов**

**Перечень изучаемых элементов содержания:**

- 1. Цели, задачи, принципы финансирования инвестиций.
- 2. Определение потребности в общем объеме инвестиционных ресурсов и дополнительном внешнем финансировании.
- 3. Источники финансирования инвестиционных проектов.

#### **Тема 3.3. Преимущества и недостатки внешних и внутренних источников финансирования инвестиций. Эффект финансового рычага**

**Перечень изучаемых элементов содержания:**

- 1. Преимущества и недостатки внешних и внутренних источников финансирования инвестиций.
- 2. Факторы, влияющие на выбор структуры источников финансирования инвестиций.
- 3. Рациональная политика заимствования средств.
- 4. Эффект финансового рычага.

### **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3**

**Тема практического занятия: Финансирование инновационной деятельности за счет средств инвесторов. Источники финансирования инвестиционных проектов.**

**Форма практического задания: реферат.**

*Примерный перечень тем реферат к разделу 3:*

- 1. Финансирование инновационной деятельности за счет средств инвесторов.

2. Инвестиций в ценные бумаги (акций, облигаций, векселей), эмитируемые субъектами инновационной деятельности.

3. Прямые вложения в денежной форме, в виде ценных бумаг, основных фондов, промышленной и интеллектуальной собственности и прав на них, осуществляемые на основе заключения партнерских соглашений о совместном ведении инновационной деятельности.

4. Лизинг в сфере инноваций.

5. Преимущества и недостатки внешних и внутренних источников финансирования инвестиций.

6. Факторы, влияющие на выбор структуры источников финансирования инвестиций.

7. Рациональная политика заимствования средств. Эффект финансового рычага.

8. Основные принципы инвестиционной и инновационной политики.

9. Сети бизнес-ангелов. Европейская сеть бизнес-ангелов (EBAN).

10. Виды современных долговых инструментов мирового финансового рынка.

11. Инвестиции в ценные бумаги.

12. Мобилизация инвестиционных средств путем эмиссии ценных бумаг.

13. Моделирование рациональной структуры инвестиционного портфеля.

14. Формирование инвестиционного портфеля и определение его доходности.

15. Методы управления инвестиционным портфелем.

16. Риски, связанные с портфельными инвестициями, и способы их снижения.

17. Инвестиционные риски и пути их снижения.

18. Методы анализа инвестиционных рисков.

19. Принятие инвестиционных решений в современной России.

20. Особые формы иностранных инвестиций в России.

**Тема практического занятия: Преимущества и недостатки внешних и внутренних источников финансирования инвестиций. Эффект финансового рычага.**

**Форма практического задания:** расчетно-практическое задание.

***Примерный перечень расчетно-практических заданий разделу 3:***

**Задача 1.** Инвестор приобрел пакет акций АО в количестве 14 штук номиналом 10 руб. за 2 тыс. руб. Через 1 год и 3 мес. он продал пакет акций за 2,2 тыс. руб. Определить доходность за счет прироста курсовой стоимости (в годовых). Какова была бы доходность операции за счет прироста курсовой стоимости (в годовых), если бы инвестор продал по той же цене акции через 5 мес.?

**Задача 2.** Определите более доходный вариант инвестиций. Первая акция номинальной стоимостью 10 руб. имеет рыночную стоимость 40 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 10%. Вторая акция номинальной стоимостью 5 руб. имеет рыночную стоимость 26 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 12 %.

**Задача 3.** Инвестор продал акцию за 12 руб. и обеспечил доходность в размере 25% . Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 3 руб. выше?

**Задача 4.** Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске - 11 % , а номинальная стоимость - 10 руб., в нынешнем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация? Да или нет.

**Задача 5.** Инвестор купил акцию за 2500 рублей и через 100 дней продал ее за 1700 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд 200 руб. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 6.** Инвестор купил 100 акций по цене 300 руб., через 4 года акции были проданы по цене 450 руб. За это время инвестор получил дивиденды в размере 20, 25, 30, 35 руб. на акцию. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 7.** какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 руб., срок обращения 3 года, ежеквартальный купон составляет 5%.



**Задача 8.** Определить, какова конечная доходность от операции с облигацией с номиналом 500 руб. , купленной с дисконтом 20%, если она была продана по номиналу через 3 года. Весь срок ее обращения 5 лет, а купон составляет 10% годовых.

**Задача 9.** Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 95% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана. По цене 99% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

**Задача 10.** Рассчитайте уровень маржи (в процентах), требуемый брокерской конторой, если она покрывает ссудой 2 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку.

**Задача 11.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 12.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 13.** Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб. , получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи?

**Задача 14.** В начале года инвестор купил 500 акций корпорации X по 30 руб. Исходный уровень маржи - 50%. Инвестор уплатил 10% по займу, предоставленному по счету с маржей , и на разу не получил запроса на увеличение маржи. В течении года компания выплатила дивиденды 1 руб. Варианты: 1) инвестор продает акции по 40 руб. Какова доходность операции? 2) инвестор продает акции по 20 руб. Какова доходность операции? 3) пересчитайте (а) и (б), если инвестор покупает акции за свои деньги?

**Задача 15.** Акции компании X в настоящее время стоят 38 руб. Исходный требуемый уровень маржи – 30%, а поддерживаемый – 20%. До какого уровня должен упасть рыночный курс акций этой компании, чтобы инвестор получил запрос на увеличение маржи?

**Задача 16.** Инвестор решает приобрести акцию с предположительным ростом курсовой стоимости 5% в месяц. Какой должна быть доля заемных средств (в процентах от общей стоимости акций), взятых инвестором в кредит на месяц под 10% годовых с тем, чтобы доходность инвестора на вложенные собственные средства составляла 20% в месяц без учета налогообложения.

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 3: форма рубежного контроля – тестирование.**

***Примерный перечень тестовых заданий к разделу 3:***

**1. К какому финансовому инструменту применим тот же подход оценки действительной стоимости, что для привилегированных акций?**

- а) бессрочная облигация;
- б) конвертируемая облигация;
- в) бескупонная облигация.

**2. Что, главным образом, влияет на вероятность ликвидации компании по решению акционеров?**

- а) соотношение ликвидационной стоимости акции компании и ее рыночной стоимости;
- б) наличие у компании просроченных долговых обязательств;
- в) отрицательная величина чистых активов компании.

**3. Из каких источников формируются преференции мажоритарных акционеров?**

- а) из чистой прибыли компании, распределяемой среди акционеров;
- б) из чистой прибыли компании, реинвестируемой в развитие производства;
- в) из балансовой прибыли компании.

**4. Какие факторы могут оказать «разводняющее» влияние на акционерный капитал?**

- а) обмен конвертируемых облигаций на обыкновенные акции;
- б) выпуск дополнительной эмиссии обыкновенных акций;
- в) выпуск дополнительной эмиссии привилегированных акций;
- г) реализация прав на приобретение обыкновенных акций держателями варрантов;
- д) продажа учредителем компании контрольного пакета акций внешнему инвестору.

**5. Инвестор приобрел трехлетнюю корпоративную облигацию номиналом 3000 руб. ежегодной купонной ставкой 5% при рыночной ставке доходности 8%. Определите приведенную стоимость такой ценной бумаги (округлить до рубля).**

- а) 387 руб.
- б) 2382 руб.
- в) 2768 руб.
- г) 2798 руб.
- д) 3450 руб.

нет правильного ответа

**6. Что является количественной мерой изменчивости курсов ценных бумаг?**

- а) волатильность;
- б) дисперсия;
- г) СКО;
- д) амплитуда курсовых колебаний.

**7. После суверенного дефолта Российской Федерации по оплате ГКО-ОФЗ многие российские компании продолжали осуществлять купонные выплаты по своим корпоративным облигациям. Означает ли это, что риск инвестирования в корпоративные облигации ниже риска инвестирования в государственные ценные бумаги?**

- а) да;
- б) нет.

**8. Что в наибольшей степени определяет инвестиционную привлекательность неликвидных акций?**

- а) стоимость активов компании;
- б) прибыль, полученная компанией в последние годы;
- в) дивиденды, выплачиваемые компанией акционерам.

**9. Отметьте основные показатели, характеризующие рыночную стоимость акции компании и ее инвестиционную привлекательность:**

- а) балансовая стоимость одной акции;
- б) рентабельность основного производства компании;
- в) отношение Р/Е;
- г) величина средних издержек на производство продукции;
- д) доходность акции;
- ж) доля выплаченных дивидендов;
- з) монопольное положение компании на рынке.

**10. Какой параметр описывается моделью Вильямса?**

- а) действительная стоимость обыкновенной акции;
- б) дисконтированная стоимость ожидаемых денежных дивидендов;
- в) ожидаемая сумма денежных дивидендов, выплачиваемых в конце года.

**11. Инвестор приобрел бессрочную облигацию с ежегодной рентой 100 руб. Ставка доходности постоянна из года в год и составляет 8%. Определите приведенную стоимость такой ценной бумаги (округлить до рубля).**

- а) 800 руб.
- б) 1000 руб.
- в) 1080 руб.

- г) 1200 руб.
- д) 1500 руб.
- е) 8000 руб.
- ж) нет правильного ответа

**12. Чем, в основном, определяется риск инвестирования в обыкновенные акции эмитента?**

- а) возможным изменением финансового состояния компании;
- б) форс-мажорными обстоятельствами;
- в) возможным изменением процентных ставок;
- г) возможным изменением валютных ставок;
- д) прогнозом относительно конъюнктуры рынка эмитента;
- е) вероятностью объявления корпоративного дефолта.

**13. Как учитывается стоимость права контроля при использовании метода анализа сделок при оценке стоимости мажоритарного пакета акций?**

- а) автоматически (при данном методе в ходе промежуточных расчетов стоимость контроля оказывается уже учтенной);
- б) к расчетной цене делается скидка;
- в) к расчетной цене делается надбавка.

**14. Что является главным условием применимости Гордоновской модели оценки действительной стоимости акции?**

- а) постоянный от выплаты к выплате размер дивидендов;
- б) равенство темпов роста дивидендов и рыночной ставки капитализации;
- в) рост регулярно выплачиваемых дивидендов с постоянной скоростью.

**15. Верно ли следующее утверждение: «доходностью облигации является такая ставка доходности, которая соответствует равенству дисконтированной по данной ставке процентных платежей и ее текущей стоимости»?**

- а) неверно по многим причинам;
- б) будет верным, если заменить текущую стоимость на номинальную;
- в) будет верным, если учесть погашение облигации.

**16. По какому критерию акционеров компании делят на миноритарных и мажоритарных?**

- а) по размерам инвестиций в активы компании;
- б) по долям в акционерном капитале;
- в) по вхождению в число учредителей;
- г) по вхождению в состав Совета директоров компании;
- д) по должности (категория высших менеджеров – президента компании, генерального директора и т.д., с одной стороны, и категория внешних по отношению к компании инвесторов, с другой стороны).

**17. Отметьте в приведенном ниже списке вид финансовых инструментов, характеризующийся максимальной неопределенностью формируемых им денежных потоков.**

- а) депозитный сертификат;
- б) обыкновенная акция;
- в) привилегированная акция;
- г) обыкновенная облигация;
- д) конвертируемая облигация.

**18. Что является главным условием поддержки курса акций после проведения дополнительной эмиссии?**

- а) средства от дополнительной эмиссии должны принести доход в расчете на одну акцию не ниже, чем прежний доход предприятия на одну акцию;
- б) дополнительная эмиссия должна сопровождаться увеличением доли чистой прибыли, распределяемой среди акционеров;

в) средства от дополнительной эмиссии должны быть без остатка инвестированы в высококорентабельные проекты;

г) средства от дополнительной эмиссии должны быть направлены на погашение наиболее дорогостоящих для компании кредитных обязательств.

**19. Можно ли трактовать превышение текущей рыночной стоимости ценных бумаг над их балансовой стоимостью как особый индикатор для инвестора?**

а) можно – как индикатор на покупку;

б) можно – как индикатор на продажу;

в) нельзя (данный фактор не отражается на инвестиционных качествах ценной бумаги).

**20. Отметьте показатели, которые пропорциональны темпам роста рыночной стоимости акций.**

а) размер валовой прибыли компании;

б) норма прибыли на акционерный капитал;

в) доля прибыли, реинвестируемой ее акционерами в активы компании;

г) рентабельность основного производства;

д) темпы расширения рынка продаж продукции компании.

**21. Какой финансовый показатель называется коэффициентом прибыли?**

а) отношение размера дивидендов, приходящихся на одну акцию, к величине чистой прибыли, полученной компанией-эмитентом на одну акцию;

б) отношение действительной стоимости акции к ожидаемому размеру прибыли на одну акцию в текущем году;

в) отношение размеров прибыли к величине чистых активов эмитента;

г) отношение размеров прибыли к валюте баланса компании.

**22. Вид стоимости ценной бумаги, соответствующая цене, которая складывается в результате баланса спроса и предложения, и по которой ее можно продать на конкурентном рынке:**

а) балансовая стоимость ценной бумаги;

б) рыночная стоимость ценной бумаги;

в) номинальная стоимость ценной бумаги;

г) действительная стоимость ценной бумаги;

е) ликвидационная стоимость ценной бумаги.

**23. Способ начисления процентов, при котором начисления процентов осуществляются в конце каждого периода, их величина определяется исходя из величины предоставляемого капитала:**

а) декурсивный способ;

б) антисипативный способ;

в) простой способ;

г) сложный способ.

**24. Это ставка процента, при которой сумма процента начисляется на первоначально вложенную сумму средств; это означает, что сумма процента, начисленного в предыдущие периоды, не принимается в расчет в процессе последующего наращивания:**

а) простая процентная ставка;

б) сложная процентная ставка;

в) периодическая процентная ставка;

г) релятивная процентная ставка.

**25. Это такая ставка процента, при которой процент начисляется на постоянно нарастающую базу с учетом процентов, начисленных в предыдущие периоды:**

а) простая процентная ставка;

б) периодическая процентная ставка;

в) сложная процентная ставка;

г) релятивная процентная ставка.

### РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

#### 3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

*Заочная форма обучения*

| Раздел, тема                                                                                                              | Количество часов | Вид самостоятельной работы              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|
| <b>Модуль 1 (Курс 3, Сессии 1-2)</b>                                                                                      |                  |                                         |
| <b>РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ И ПРАКТИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ ФИНАНСОВЫХ ИННОВАЦИЙ</b>                                         | <b>32</b>        | реферат, расчетно-практическое задание  |
| Тема 1.1. Инновационный менеджмент: возникновение, становление и основные черты                                           | 16               | реферат                                 |
| Тема 1.2. Понятие финансовых инноваций<br>Методы прогнозирования и планирования в инновационном менеджменте               | 16               | расчетно-практическое задание           |
| <b>РАЗДЕЛ 2. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В ИННОВАЦИИ</b>                                    | <b>32</b>        | реферат, аналитико-практическое задание |
| Тема 2.1. Государство в инвестиционной сфере экономики. Методы прямого и косвенного финансирования государством инноваций | 12               | реферат                                 |
| Тема 2.2. Эмиссионное финансирование инновационных проектов и андеррайтинг в процедуре эмиссии                            | 10               | аналитико-практическое задание          |
| Тема 2.3. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций                                                          | 10               | аналитико-практическое задание          |
| <b>РАЗДЕЛ 3. ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИННОВАЦИЙ И ИНВЕСТИЦИЙ</b>                                               | <b>23</b>        | реферат, расчетно-практическое задание  |
| Тема 3.1. Финансирование инновационной деятельности за счет средств инвесторов                                            | 8                | реферат                                 |
| Тема 3.2. Источники финансирования инвестиционных проектов                                                                | 8                | расчетно-практическое задание           |
| Тема 3.3. Преимущества и недостатки внешних и внутренних источников финансирования инвестиций. Эффект финансового рычага  | 7                | расчетно-практическое задание           |
| <b>Общий объем по модулю/семестру, часов</b>                                                                              | <b>85</b>        |                                         |
| <b>Общий объем по дисциплине (модулю), часов</b>                                                                          | <b>85</b>        |                                         |

### 3.2. Задания для самостоятельной работы

#### ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ И ПРАКТИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ ФИНАНСОВЫХ ИННОВАЦИЙ

##### Вопросы для самостоятельной работы к разделу 1:

1. Что представляют собой нововведения как объект инновационного управления?
2. Что такое инновационный менеджмент: возникновение, становление и основные черты?
3. Раскройте понятие инновации и ее основные свойства.
4. Какова причина возникновения инноваций?
5. Какова классификация инноваций и их виды?
6. Охарактеризуйте пять изменений в развитии по Й. Шумпетеру.
7. Каково определение инновации в соответствии с международными стандартами?
8. Какова структура инновационного процесса?
9. Каковы субъекты и инфраструктура инновационной деятельности?
10. Что представляют собой внешние и внутренние предпосылки инноваций?
11. Каковы типы инноваций в экономической теории? Что представляют собой финансовые инвестиции?
12. Охарактеризуйте функции инноваций. Каковы источники инновационных возможностей?
13. Какова организация инновационного менеджмента?
14. Какова роль НИОКР в менеджменте фирмы как субъекта рынка?
15. Охарактеризуйте процесс разработки вывода товара на рынок.
16. Что такое инновация и жизненный цикл товара? Каков обзор рыночной ситуации и генерация идей? Как осуществляется фильтрация идей?
17. Как осуществляется разработка программ и проектов нововведений?
18. Каковы формы инновационного менеджмента?
19. Что представляет собой стратегическое планирование как функция инновационного менеджмента?
20. Охарактеризуйте понятие инновационных стратегий.
21. Каковы этапы разработки инновационной стратегии?
22. Охарактеризуйте группы инновационных стратегий: продуктовые, функциональные, ресурсные, организационно-управленческие.
23. Каковы типы инновационных стратегий в зависимости от научно-технической политики: наступательная, оборонительная, имитационная?
24. Что представляют базовые стратегии роста: стратегии интенсивного развития, интеграционного развития, диверсификации, сокращения?
25. Что такое инновационная стратегия, выработанная на основе теории жизненного цикла продукта?
26. Каковы типы инновационного поведения фирм в зависимости от их целей: виоленты, коммутанты, патенты, эксплеренты?
27. Как осуществляется анализ инновационных стратегий?
28. Что представляет собой матрица «издержки - потребительная стоимость»?
29. Как осуществляется выбор инновационной стратегии?
30. Что такое стратегическое планирование инноваций и диверсификация?
31. Что представляет собой планирование инноваций и каково взаимодействие с внешней средой?
32. Что такое бизнес-планирование инновационных проектов?

### ***Перечень тем рефератов к разделу 1:***

1. Понятие и сущность финансовых инноваций.
2. Теории инновационного развития.
3. Технологические уклады в экономике.
4. Создание благоприятных условий нововведений.
5. Принципы построения инновационных структур управления.
6. Виды инновационных проектов и их особенности.
7. Задачи и функции менеджера в управлении инновационным проектом.
8. Взаимодействие менеджеров и специалистов в рамках структуры проекта и организации в целом.
9. Особенности управления исследовательским проектом.
10. Кадровый менеджмент при управлении инновационным проектом.
11. Отбор и оценка инновационных проектов.
12. Критерии, связанные со стратегией и политикой корпорации: маркетинговые, научно-технические, производственные.
13. Организация оценки проекта.
14. Отличие инновационного процесса от инновации.
15. Формы инновационного процесса: простой внутриорганизационный, простой межорганизационный и расширенный.
16. Распространение инновации.
17. Диффузия инновации и факторы, влияющие на её скорость.
18. Понятие инновационного процесса.
19. Структура инновационного процесса: инициация, маркетинг инновации, выпуск инновации, реализация инновации, продвижение инновации, оценка экономической эффективности инновации, диффузия инновации.
20. Стадии процесса создания и освоения новой техники.
21. Методы поиска идей инноваций: метод проб и ошибок; контрольных вопросов; мозговой штурм; морфологический анализ; фокальных объектов; синектика; стратегия семикратного поиска; метод теории решений изобретательских задач.
22. Этап продвижения и диффузии инноваций.
23. Создание благоприятных условий нововведений.
24. Принципы построения инновационных структур управления.
25. Виды инновационных проектов и их особенности. Особенности управления исследовательским проектом.

### ***Перечень расчетно-практических заданий разделу 1:***

Задание 1. Инновационный проект рассчитан на 17 лет и требует капитальных вложений в размере 250000 млн. руб. В первые шесть лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 12 лет ежегодный доход составит 50000 млн. руб. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 18%?

Задание 2. На реализацию инновационного проекта предприятие планировало израсходовать 100 тыс. руб., а фактически израсходовано 91 тыс. руб. Планируемая себестоимость производства и реализации продукции должна была составить 21 тыс. руб., фактически составила 23,8 тыс. руб. Определите показатели производственного ресурсосбережения расхода инвестиционных средств.

Задание 3. Какую сумму следует положить в банк, чтобы через 3 года получить 100 тыс. руб., если процентная ставка по срочному депозиту 8 % годовых?

Задание 4. Проект предполагает получение ежегодного дохода в размере 100000 рублей. При этом срок реализации проекта (горизонт расчета) составляет 3 года. Ставка дисконтирования составляет 5%. Определить, какой суммарный денежный приток от проекта получит инвестор в ценах начального периода?

Задание 5. Инвестиционный проект предполагает получение в течение 3 лет дохода в размере 100000 рублей, 200000 рублей, 300000 рублей соответственно. При этом срок реализации проекта (горизонт расчета) составляет 3 года. Ставка дисконтирования для первого года составляет 5%, для второго – 10%, для третьего – 15% соответственно. Определить, какой суммарный денежный приток от проекта получит инвестор в ценах начального периода.

Задание 6. Необходимо рассчитать будущую стоимость срочного аннуитета, если инвестор намеревается ежегодно размещать на депозит по 100000 рублей в течение 5 лет под 12% годовых при условии, что каждый взнос будет осуществляться в начале каждого года (пренумерандо).

Задание 7. Необходимо рассчитать приведенную стоимость срочного аннуитета при 100000 рублях ежегодных выплат, ставке равной 12%, в течение 5 лет по схеме пренумерандо.

Задание 8. Необходимо рассчитать приведенную стоимость срочного аннуитета при 100000 рублях ежегодных выплат, ставке равной 12%, в течение 5 лет по схеме постнумерандо.

### **Литература для самостоятельного изучения к разделу 1.**

1. Спиридонова, Е. А. Управление инновациями : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 314 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17890-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540847> (дата обращения: 17.02.2024).

2. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/533059> (дата обращения: 17.02.2024).

3. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535845> (дата обращения: 17.02.2024).

4. Поляков, Н. А. Управление инновационными проектами : учебник и практикум для вузов / Н. А. Поляков, О. В. Мотовилов, Н. В. Лукашов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 384 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15534-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536478> (дата обращения: 17.02.2024).

5. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 229 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16418-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536449> (дата обращения: 17.02.2024).

## **ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 2. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В ИННОВАЦИИ**

### **Вопросы для самостоятельной работы к разделу 2:**

1. Какова экономическая сущность и виды инвестиций?
2. Охарактеризуйте понятие инноваций. Каковы основные виды инновационной деятельности?
3. Охарактеризуйте, что представляют собой научно-исследовательские опытно-конструкторские работы (НИОКР)?



4. Что такое технологические работы, подготовка производства и проведение промышленных испытаний?
5. Как осуществляется приобретение патентов, лицензий и ноу-хау?
6. Каковы основные источники финансирования инновационной деятельности?
7. Как происходит финансирование инновационной деятельности через федеральные (региональные и муниципальные) целевые программы?
8. Каков действующий порядок разработки и реализации федеральных целевых программ?
9. Охарактеризуйте методы косвенного финансирования государством инноваций: налоговые льготы, ускоренная амортизация, льготное кредитование.
10. Что такое неналоговые направления косвенного финансирования инновационной сферы?
11. Что представляет собой эмиссионное финансирование инновационных проектов?
12. Что означает андеррайтинг в процедуре эмиссии?
13. Что представляет собой эмиссионное финансирование инновационных проектов: сущность и способы акционерного и облигационного финансирования?
14. Каковы виды эмиссионных ценных бумаг, размещаемых для финансирования инноваций?
15. Какова процедура первичного размещения ценных бумаг и что такое андеррайтинг в процедуре эмиссии?
16. Каковы виды андеррайтинга и критерии выбора эмиссионного института (инвестиционного банка)?
17. В чем состоят особенности эмиссии акций, облигаций?
18. Охарактеризуйте типы и инструменты проектного финансирования инноваций.
19. Что такое проектное финансирование инноваций и каковы требования к его организации?
20. Каковы типы и инструменты проектного финансирования инноваций?
21. Какова экономическая сущность венчурных инвестиций?
22. Каковы субъекты венчурного бизнеса и что представляют собой бизнес-ангелы в прямых инвестициях в перспективные предприятия?
23. Что такое Европейская сеть бизнес-ангелов (EBAN)?
24. Какова экономическая сущность венчурных инвестиций?
25. Охарактеризуйте субъекты венчурного бизнеса. Что такое венчурные фонды и источники их формирования?
26. Охарактеризуйте виды инвестиций венчурных фондов. Каковы модели венчурного финансирования?
27. Охарактеризуйте типы венчурного капитала и финансовые инструменты, используемые в венчурном финансировании.
28. Перечислите отрасли, привлекательные для венчурного финансирования.

#### ***Перечень тем рефератов к разделу 2:***

1. Проектное финансирование инноваций и требования к его организации.
2. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций.
3. Источники финансирования инвестиционных проектов.
4. Финансирование инновационной деятельности через федеральные (региональные и муниципальные) целевые программы.
5. Методы косвенного финансирования государством инноваций: налоговые льготы, ускоренная амортизация, льготное кредитование.
6. Неналоговые направления косвенного финансирования инновационной сферы.
7. Бюджетное финансирование – основная форма прямого государственного финансирования инноваций.

8. Основные источники и объекты прямой государственной финансовой поддержки в инновационной сфере.
9. Прямое государственное финансирование НИОКР и инноваций и его формы.
10. Бюджетные и внебюджетные фонды финансирования НИР и ОКР.
11. Федеральный фонд производственных инноваций.
12. Роль внебюджетных фондов в финансировании инновационной сферы.
13. Андеррайтинг на фондовом рынке. Функции андеррайтера.
14. Андеррайтинг на базе твердых обязательств. «Стэнд-бай» андеррайтинг. Андеррайтинг на базе лучших усилий. Андеррайтинг на принципе «всё или ничего».
15. Эмиссионный, или андеррайтинговый, синдикат.

### ***Примерный перечень аналитико-практических заданий к разделу 2:***

**Задача 1.** Рассчитайте величину цены капитала фирмы при следующих условиях: общая величина акционерного капитала – 48 млн. руб., облигации на 1 год – 1800 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 54 млн. руб. При этом доходность акций фирмы составляет 19%, ставка по облигациям – 34%, а средняя расчетная ставка по долгосрочным обязательствам – 28%.

**Задача 2.** Компания для привлечения долгосрочных заемных средств выпускает облигации со сроком погашения 30 лет. Банкиры согласны предоставить заем на условиях эмиссии компанией облигаций без права досрочного погашения номиналом 1000 руб. с купонной ставкой 11 %, выплатой процентов 2 раза в год. Затраты на размещение займа оцениваются в 1 % от стоимости выпущенных облигаций. Ставка налога на прибыль 24 %. Требуется определить цену данного источника финансирования.

**Задача 3.** Компания выпустила 12,8 млн. обыкновенных акций. Текущая цена одной акции – 29 руб. Компания также осуществила эмиссию облигаций объемом 100 тыс. штук, номинальная стоимость одной облигации 1000 руб., купонный доход по облигации — 9 %. Облигации продаются по цене, составляющей 87 % номинальной стоимости. Срок погашения облигаций наступает через 5 лет. Компания также выпустила 2 млн. шт. привилегированных акций, рыночная цена одной акции – 40 руб. Дивиденды по обыкновенным акциям составляют 2 р. на одну акцию, по привилегированным – 4 руб. Темп прироста дивидендов по обыкновенным акциям ожидается 8 % в год. У компании имеется долгосрочный банковский кредит размером 20 млн руб., процентная ставка по которому 11 % годовых. Ставка налога на прибыль – 24%. Компания осуществила вторую эмиссию облигаций объемом 500 тыс. шт. Номинальная стоимость одной облигации 300 руб., купонный доход – 10 %. Облигации продаются по цене 80 % от номинала, срок обращения 3 года. Определить средневзвешенную и предельную цены капитала.

**Задача 4.** Капитал общества составляет 210 млн руб., в том числе долгосрочный кредит – 80 млн руб. по ставке 25 % годовых. Прибыль до уплаты налогов и выплаты процентов составила 150 млн руб. Рассчитать финансовый рычаг для предприятия.

**Задача 5.** Капитал общества состоит из 900 обыкновенных и 100 привилегированных акций по 100 тыс. руб., а также общество использует заемный капитал путем выпуска 150 облигаций по 100 тыс. руб. Купонный доход по облигациям составляет 14 %. Дивиденд по привилегированным акциям – 15 %. Прибыль к распределению – 20000 тыс. руб. Рассчитать дивиденд по обыкновенным акциям.

### ***Литература для самостоятельного изучения к разделу 2.***

1. Федотова, М. А. Проектное финансирование и анализ : учебное пособие для вузов / М. А. Федотова, И. А. Никонова, Н. А. Лысова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 144 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09860-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536452> (дата обращения: 17.02.2024).
2. Спиридонова, Е. А. Управление инновациями : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 314 с.

— (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17890-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540847> (дата обращения: 17.02.2024).

3. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/533059> (дата обращения: 17.02.2024).

4. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535845> (дата обращения: 17.02.2024).

5. Поляков, Н. А. Управление инновационными проектами : учебник и практикум для вузов / Н. А. Поляков, О. В. Мотовилов, Н. В. Лукашов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 384 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15534-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536478> (дата обращения: 17.02.2024).

6. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 229 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16418-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536449> (дата обращения: 17.02.2024).

7. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518787> (дата обращения: 17.02.2024).

8. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 560 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17411-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538794> (дата обращения: 17.02.2024)..

### **ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 3. ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИННОВАЦИЙ И ИНВЕСТИЦИЙ**

#### **Вопросы для самостоятельной работы к разделу 3:**

1. Что представляет собой финансирование инновационной деятельности за счет средств инвесторов?
2. Каковы кредитные инвестиции, их формы и виды?
3. Что представляют собой инвестиции в ценные бумаги (акций, облигаций, векселей), эмитируемые субъектами инновационной деятельности?
4. Каковы прямые вложения в денежной форме, в виде ценных бумаг, основных фондов, промышленной и интеллектуальной собственности и прав на них, осуществляемые на основе заключения партнерских соглашений о совместном ведении инновационной деятельности?
5. Что представляет собой лизинг в сфере инноваций?
6. Каковы цели, задачи, принципы финансирования инвестиций?
7. Как осуществляется определение потребности в общем объеме инвестиционных ресурсов и дополнительном внешнем финансировании?
8. Каковы источники финансирования инвестиционных проектов?
9. Перечислите преимущества и недостатки внешних и внутренних источников финансирования инвестиций.

10. Охарактеризуйте факторы, влияющие на выбор структуры источников финансирования инвестиций.
11. Какова рациональная политика заимствования средств?
12. Что представляет собой эффект финансового рычага?

### ***Перечень тем рефератов к разделу 3:***

1. Финансирование инновационной деятельности за счет средств инвесторов.
2. Инвестиций в ценные бумаги (акций, облигаций, векселей), эмитируемые субъектами инновационной деятельности.
3. Прямые вложения в денежной форме, в виде ценных бумаг, основных фондов, промышленной и интеллектуальной собственности и прав на них, осуществляемые на основе заключения партнерских соглашений о совместном ведении инновационной деятельности.
4. Лизинг в сфере инноваций.
5. Преимущества и недостатки внешних и внутренних источников финансирования инвестиций.
6. Факторы, влияющие на выбор структуры источников финансирования инвестиций.
7. Рациональная политика заимствования средств. Эффект финансового рычага.
8. Основные принципы инвестиционной и инновационной политики.
9. Сети бизнес-ангелов. Европейская сеть бизнес-ангелов (EBAN).
10. Виды современных долговых инструментов мирового финансового рынка.
11. Инвестиции в ценные бумаги.
12. Мобилизация инвестиционных средств путем эмиссии ценных бумаг.
13. Моделирование рациональной структуры инвестиционного портфеля.
14. Формирование инвестиционного портфеля и определение его доходности.
15. Методы управления инвестиционным портфелем.
16. Риски, связанные с портфельными инвестициями, и способы их снижения.
17. Инвестиционные риски и пути их снижения.
18. Методы анализа инвестиционных рисков.
19. Принятие инвестиционных решений в современной России.
20. Особые формы иностранных инвестиций в России.

### **Перечень расчетно-практических заданий к разделу 3:**

**Задача 1.** Инвестор приобрел пакет акций АО в количестве 14 штук номиналом 10 руб. за 2 тыс. руб. Через 1 год и 3 мес. он продал пакет акций за 2,2 тыс. руб. Определить доходность за счет прироста курсовой стоимости (в годовых). Какова была бы доходность операции за счет прироста курсовой стоимости (в годовых), если бы инвестор продал по той же цене акции через 5 мес.?

**Задача 2.** Определите более доходный вариант инвестиций. Первая акция номинальной стоимостью 10 руб. имеет рыночную стоимость 40 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 10%. Вторая акция номинальной стоимостью 5 руб. имеет рыночную стоимость 26 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 12 %.

**Задача 3.** Инвестор продал акцию за 12 руб. и обеспечил доходность в размере 25% . Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 3 руб. выше?

**Задача 4.** Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске - 11 % , а номинальная стоимость - 10 руб., в нынешнем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация?

**Задача 5.** Инвестор купил акцию за 2500 рублей и через 100 дней продал ее за 1700 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд 200 руб. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 6.** Инвестор купил 100 акций по цене 300 руб., через 4 года акции были проданы по цене 450 руб. За это время инвестор получил дивиденды в размере 20, 25, 30, 35 руб. на акцию. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 7.** какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 руб., срок обращения 3 года, ежеквартальный купон составляет 5%.

**Задача 8.** Определить, какова конечная доходность от операции с облигацией с номиналом 500 руб., купленной с дисконтом 20%, если она была продана по номиналу через 3 года. Весь срок ее обращения 5 лет, а купон составляет 10% годовых.

**Задача 9.** Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 95% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана. По цене 99% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

**Задача 10.** Рассчитайте уровень маржи (в процентах), требуемый брокерской конторой, если она покрывает ссудой 2 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку.

**Задача 11.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 12.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 13.** Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб., получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи?

**Задача 14.** В начале года инвестор купил 500 акций корпорации X по 30 руб. Исходный уровень маржи - 50%. Инвестор уплатил 10% по займу, предоставленному по счету с маржей, и на разу не получил запроса на увеличение маржи. В течении года компания выплатила дивиденды 1 руб. Варианты: 1) инвестор продает акции по 40 руб. Какова доходность операции? 2) инвестор продает акции по 20 руб. Какова доходность операции? 3) пересчитайте (а) и (б), если инвестор покупает акции за свои деньги?

**Задача 15.** Акции компании X в настоящее время стоят 38 руб. Исходный требуемый уровень маржи – 30%, а поддерживаемый – 20%. До какого уровня должен упасть рыночный курс акций этой компании, чтобы инвестор получил запрос на увеличение маржи?

### **Литература для самостоятельного изучения к разделу 3.**

1. Спиридонова, Е. А. Управление инновациями : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 314 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17890-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540847> (дата обращения: 17.02.2024).

2. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/533059> (дата обращения: 17.02.2024).

3. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535845> (дата обращения: 17.02.2024).

4. Поляков, Н. А. Управление инновационными проектами : учебник и практикум для вузов / Н. А. Поляков, О. В. Мотовилов, Н. В. Лукашов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва :

Издательство Юрайт, 2024. — 384 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15534-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536478> (дата обращения: 17.02.2024).

5. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518787> (дата обращения: 17.02.2024).

### **3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)**

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

Для успешного освоения дисциплины (модуля) и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с рабочей программой дисциплины (модуля), доступной в электронной информационно-образовательной среде РГСУ.

Следует обратить внимание на списки основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

#### ***Написание реферата (доклада).***

##### ***Требования к структуре реферата (доклада):***

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

##### ***Основные требования к оформлению:***

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный -полуторный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и затекстовые библиографические ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - [www.antiplagiat.ru](http://www.antiplagiat.ru) - (более 50% заимствований) работа не принимается.

#### ***Выполнение тестовых заданий.***

Тестовые задания содержат вопросы и 3-4 варианта ответа по базовым положениям изучаемой темы, составлены с расчетом на знания, полученные слушателями в процессе изучения темы.

Тестовые задания выполняются в письменной или электронной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль).

#### ***Кейс-задание.***

Это учебная конкретная ситуация, специально разрабатываемая на основе фактического материала с целью последующего разбора на групповых учебных занятиях. В ходе разбора ситуаций обучающиеся учатся действовать в команде, проводить анализ и принимать управленческие решения.

Критериями оценки выполнения кейс-задания являются:

- навыки групповой работы (оценка альтернатив с учетом слушания и понимания других людей) – до 20% от общей оценки;
- умение провести анализ и синтез информации и аргументов – до 30% от общей оценки;
- способность принимать управленческие решения – до 30% от общей оценки;
- объем и качество оформления – до 20% от общей оценки.

#### ***Написание эссе.***

Эссе - вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе слушатель должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые слушатели уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между слушателями по желанию.

Эссе проводится письменно, по объему не более 3-х печатных листов.

Требования к оформлению эссе:

Эссе выполняется на компьютере (гарнитура Times New Roman, шрифт 14) через 1,5 интервала с полями: верхнее, нижнее – 2; правое – 3; левое – 1,5. Отступ первой строки абзаца – 1,25. Сноски – постраничные. Таблицы и рисунки встраиваются в текст работы. При этом обязательный заголовок таблицы надо размещать над табличным полем, а рисунки сопровождать подрисуночными подписями. При включении в эссе нескольких таблиц и/или рисунков их нумерация обязательна. Обязательна и нумерация страниц. Их целесообразно проставлять внизу страницы – по середине или в правом углу. Номер страницы не ставится на титульном листе, но в общее число страниц он включается. Объем эссе, без учета приложений, не должен превышать 5 страниц. Значительное превышение установленного объема является недостатком работы и указывает на то, что слушатель не сумел отобрать и переработать необходимый материал.

Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

#### ***Выполнение практического задания.***

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условиями выполнения практического задания;

3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленной в программе;

4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;

5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

Критерии оценки практического задания:

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

***Выполнение ситуационной задачи (аналитического задания).***

При самостоятельном решении задач нужно обосновывать каждый этап решения, исходя из теоретических положений курса. Если студент видит несколько путей решения проблемы (задачи), то нужно сравнить их и выбрать самый рациональный. Полезно до начала вычислений составить краткий план решения проблемы (задачи). Решение проблемных задач или примеров следует излагать подробно, вычисления располагать в строгом порядке, отделяя вспомогательные вычисления от основных. Решения при необходимости нужно сопровождать комментариями, схемами, чертежами и рисунками. Следует помнить, что решение каждой учебной задачи должно доводиться до окончательного логического ответа, которого требует условие, и по возможности с выводом. Полученный ответ следует проверить способами, вытекающими из существа данной задачи. Полезно также (если возможно) решать несколькими способами и сравнить полученные результаты. Решение задач данного типа нужно продолжать до приобретения твердых навыков в их решении.

Оценка «отлично» выставляется, если задача решена грамотно, ответы на вопросы сформулированы четко. Эталонный ответ полностью соответствует решению студента, которое хорошо обосновано теоретически.

Оценка «хорошо» выставляется, если задача решена, ответы на вопросы сформулированы не достаточно четко. Решение студента в целом соответствует эталонному ответу, но не достаточно хорошо обосновано теоретически.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если задача решена не полностью, ответы не содержат всех необходимых обоснований решения.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если задача не решена или имеет грубые теоретические ошибки в ответе на поставленные вопросы.



## **РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

### **4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)**

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) является **экзамен**, которые проводятся в **устной** форме.

### **4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)**

Оценка качества освоения обучающимися дисциплины (модуля) реализуется в формате балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся (БРСО).

БРСО в ходе текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется по 100-балльной шкале.

Академический рейтинг обучающегося по дисциплине (модулю) складывается из результатов:

- текущего контроля успеваемости (максимальный текущий рейтинг обучающегося 80 рейтинговых баллов;
- промежуточной аттестации (максимальный рубежный рейтинг обучающегося 20 рейтинговых баллов.

Условия оценки освоения обучающимся дисциплины (модуля) в формате БРСО доводятся преподавателем до сведения обучающихся на первом учебном занятии, а также размещены в свободном доступе в электронной информационно-образовательной среде Университета.

### **4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося**

В течение учебного семестра до промежуточной аттестации на основании утвержденной рабочей программы дисциплины (модуля) формируется текущий рейтинг обучающегося. Текущий рейтинг обучающегося складывается как сумма рейтинговых баллов, полученных им в течение учебного семестра по всем видам учебных занятий по дисциплине (модулю).

В процессе текущего контроля оцениваются следующие действия обучающегося, направленные на освоение компетенций в рамках изучения дисциплины:

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (рефераты, расчетно-практические задания, аналитико-практические задания, тестирование);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

| <b>Вид учебного действия</b>                | <b>Максимальная рейтинговая оценка, баллов</b> |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------|
| академическая активность                    | 10                                             |
| практические задания                        | 40                                             |
| <i>из них: текущие практические задания</i> | 20                                             |
| <i>итоговое практическое задание</i>        | 20                                             |
| рубежи текущего контроля                    | 30                                             |
| <b>ИТОГО:</b>                               | <b>80</b>                                      |

В течение учебного семестра по дисциплине (модулю) обучающимся должен быть накоплен текущий рейтинг не менее 52 рейтинговых баллов (65% от максимального значения текущего рейтинга).

Необходимыми условиями допуска обучающегося к промежуточной аттестации по дисциплине являются положительное прохождение обучающимся не менее 65% рубежей текущего контроля с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла за каждый рубеж текущего контроля и положительное выполнение итогового практического задания с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла, установленного за итоговое практическое задание.

Невыполнение вышеуказанных условий является текущей академической задолженностью, которая должна быть ликвидирована обучающимся до контрольного мероприятия промежуточной аттестации.

Сведения о наличии у обучающихся текущей академической задолженности, сроках и порядке добора рейтинговых баллов для её ликвидации доводятся до обучающихся педагогическим работником.

В случае неликвидации текущей академической задолженности, педагогический работник обязан во время контрольного мероприятия промежуточной аттестации поставить обучающемуся 0 рейтинговых баллов. В этом случае ликвидация текущей академической задолженности возможна в периоды проведения повторной промежуточной аттестации.

#### **4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося**

Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по основным профессиональным образовательным программам в Российском государственном социальном университете и Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам в Российском государственном социальном университете в действующей редакции.

На промежуточную аттестацию отводится 20 рейтинговых баллов.

Ответы обучающегося на контрольном мероприятии промежуточной аттестации оцениваются педагогическим работником по 20 - балльной шкале, а итоговая оценка по дисциплине (модулю) выставляется по пятибалльной системе для экзамена.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

| <b>Рубежный рейтинг</b>        | <b>Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 19-20<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок |
| 16-18<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий                                                                                                                                          |
| 13-15<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий                                                                                                                                                             |
| 1-12<br>рейтинговых<br>баллов  | обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 0 рейтинговых<br>баллов        | не аттестован                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

#### 4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)

##### Перечень вопросов рубежного контроля и текущей аттестации

| <b>№ п/п</b> | <b>Контролируемые разделы дисциплины</b>                                          | <b>Код контролируемой компетенций</b> | <b>Форма рубежного контроля</b> | <b>Вопросы/задания рубежного контроля</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1            | <b>РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ И ПРАКТИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ ФИНАНСОВЫХ ИННОВАЦИЙ</b> | ПК-1                                  | Тестирование                    | <p><b>1. Как определяется понятие «инновация» в официальной терминологии Российской Федерации?</b></p> <p>а) Инновации (нововведения) - создаваемые (осваиваемые) новые или усовершенствованные технологии, виды продукции или услуг, а также организационно-технические решения производственного, административного, коммерческого или иного характера.</p> <p>б) Инновация представляет собой материализованный результат, полученный от вложения капитала в новую технику или технологию, в новые формы организации производства труда, обслуживания, управления и т.п.</p> <p>в) Инновация в общем виде понимается как создание каких-то новшеств, ценностей внутри организаций и предприятий. Инновация подразумевает создание новых технических и технологических идей, подходов, методов в любой сфере деятельности.</p> <p>г) Под инновацией (англ. innovation — нововведение, новаторство) понимаются «инвестиции в новацию» как результат практического освоения нового процесса, продукта или услуги.</p> |

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p><b>2. Какое из ниже перечисленных определений соответствует понятию «Бизнес-процесс»?</b></p> <p>а) Фундаментальное переосмысление и радикальное перепроектирование деловых процессов для достижения резких, скачкообразных улучшений современных показателей деятельности компаний, таких как стоимость, качество, сервис и темпы.</p> <p>б) Упорядоченная совокупность работ во времени и пространстве с указанием их начала и конца.</p> <p>в) Комплекс работ по созданию инновационного проекта, включающий в себя создание, реализацию, продвижение и распространение определенной инновации.</p> <p><b>3. Определите, какие из ниже перечисленных критериев принадлежат к общим критериям фильтрации инноваций:</b></p> <p>а) Потенциальная прибыль.</p> <p>б) Простота производства.</p> <p>в) Доступность трудовых и материальных ресурсов.</p> <p>г) Привлекательность для существующих потребительских рынков.</p> <p>д) Воздействие на образ фирмы.</p> <p>е) Соответствие производственным возможностям.</p> <p>ж) Степень риска.</p> <p>з) Соответствие маркетинговым возможностям.</p> <p>и) Уровень инвестиций.</p> <p><b>4. При увеличении каких факторов спрос на инновационную продукцию снижается?</b></p> <p>а) Скорость освоения.</p> <p>б) Цена.</p> <p>в) Затраты на рекламу.</p> <p>г) Наличие заменителей.</p> <p>е) Политическая обстановка.</p> <p><b>5. Какие из ниже перечисленных функций относят к функциям государственных органов в инновационной сфере?</b></p> <p>а) координация инновационной деятельности;</p> <p>б) аккумулирование средств на научные исследования и инновации;</p> <p>в) прямое финансирование;</p> <p>г) предоставление индивидуальным изобретателям и малым внедренческим предприятиям беспроцентных банковских ссуд;</p> <p>д) стимулирование инноваций, конкуренции в данной сфере, страхование инновационных рисков, введение государственных санкций за выпуск устаревшей продукции;</p> <p>е) создание правовой базы инновационных процессов, особенно системы защиты авторских прав инноваторов и охраны интеллектуальной собственности;</p> <p>ж) кадровое обеспечение инновационной деятельности.</p> <p><b>6. Какие из ниже перечисленных форм поддержки инновационной деятельности относят к внебюджетным:</b></p> <p>а) государственная правовая защита и поддержка инноваторов, особенно малого предпринимательства;</p> <p>б) создание государством налоговых, кредитных, таможенных, амортизационных, арендных (в том числе лизинговых) льгот инноваторам;</p> <p>в) прямое финансирование инновационных проектов</p> |
|--|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|--|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |      | <p>г) подключение к мировым системам научно-технической информации</p> <p>д) государственное научно-методическое обеспечение инновационного менеджмента государственными стандартами, методиками, инструкциями, положениями и другими документами по различным аспектам анализа, прогнозирования, оптимизации, экономического обоснования инновационного решения;</p> <p>е) государственное обеспечение инновационной деятельности информацией</p> <p><b>7. Выберите приемы инновационного менеджмента, которые принадлежат к приемам, воздействующим только на реализацию, продвижение и распространение инновации:</b></p> <p>а) бенчмаркинг;</p> <p>б) инжиниринг инновации;</p> <p>в) реинжиниринг инновации;</p> <p>г) ценовой прием управления;</p> <p>д) фронтирование рынка;</p> <p>е) мэрджер;</p> <p>ж) бренд-стратегия;</p> <p>з) способы маркетинговых исследований;</p> <p>и) планирование маркетинга инноваций.</p> <p><b>8. Какую из ниже перечисленных моделей научно-инновационного развития применяет в своей практике Германия, Швеция, Швейцария?</b></p> <p>а) Страны, ориентированные на лидерство в науке, реализацию крупномасштабных целевых проектов, охватывающих все стадии научно-производственного цикла, как правило, со значительной долей научно-инновационного потенциала в оборонном секторе.</p> <p>б) Страны, ориентированные на распространение нововведений, создание благоприятной инновационной среды, рационализацию всей структуры экономики.</p> <p>в) Страны, стимулирующие нововведения путем развития инновационной инфраструктуры, обеспечения восприимчивости к достижениям мирового научно-технического прогресса, координации действий различных секторов в области науки и технологий.</p> <p><b>9 В каком случае новшество можно считать инновацией?</b></p> <p>а) Воплотившись в изделия, которые восприняты потребителями.</p> <p>б) Когда предприниматель принимает решение о проведении в жизнь (впервые) новой идеи.</p> <p><b>10. Величина инновационного лага используется для оценки:</b></p> <p>а) эффективности инновационного процесса;</p> <p>б) оценки инновационной активности;</p> <p>в) эффективности реализации инновационной стратегии;</p> <p>г) оценки инновационной инфраструктуры.</p> |
|  |  | ПК-2 | <p>Тестирование</p> <p><b>11. Диффузия инноваций предполагает:</b></p> <p>а) Распространение совершенно новой инновации.</p> <p>б) Распространение уже однажды освоенной и использованной инновации.</p> <p>в) Распространение любых инноваций.</p> <p><b>12. Какие из перечисленных предпосылок инноваций являются внутренними?</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p>а) Рост потенциального спроса.<br/> б) Снижение качества продукции.<br/> в) Рост текучести кадров.<br/> г) Социальная среда.</p> <p><b>13 Назовите отличия инновационного проекта от инвестиционного проекта:</b></p> <p>а) более высокая степень неопределенности.<br/> б) более высокая вероятность получения высокой прибыли.<br/> в) наличие научных и технических разработок.<br/> г) вовлечение в реализацию проектов уникальных ресурсов.</p> <p><b>14. К качественным критериям отбора инновационного проекта относят:</b></p> <p>а) финансовые критерии.<br/> б) научно-технические критерии.<br/> в) оценка рыночных перспектив.<br/> г) все перечисленные.</p> <p><b>15. В чем заключается недостаток использования в качестве метода оценки инновационного проекта профиля проекта?</b></p> <p>а) сложность расчета<br/> б) сложность сбора необходимой информации<br/> в) отсутствие учета значимости каждого фактора</p> <p><b>16. Одной из важнейших особенностей инновационного рынка на современном этапе является:</b></p> <p>а) большое количество фирм-коммутантов на рынке высокотехнологичной продукции;<br/> б) многообразие организационных форм инновационной деятельности;<br/> в) отсутствие инновационных фирм интегральной формы организации;<br/> г) ограниченное число межфирменных организационных форм инновационной деятельности;</p> <p><b>17. Множественность организационных форм инновационной деятельности обусловлена:</b></p> <p>а) высоко конкурентной внешней средой;<br/> б) инновационной активностью организаций, ее стратегией;<br/> в) местоположением<br/> г) платежеспособностью</p> <p>18 Для фирмы – эксплорента инновационная стратегия состоит в:</p> <p>а) компенсации своих потерь от деятельности конкурентов;<br/> б) создании новых сегментов рынка;<br/> в) улучшении качества продукции<br/> г) стимулирования нового направления моды</p> <p><b>19. Какой из нижеприведенных показателей, характеризует способность компании к осуществлению процессов нововведений:</b></p> <p>а) инновационная активность;<br/> б) инновационный потенциал;<br/> в) инновационная стратегия;<br/> г) емкость портфеля инновационных идей;<br/> д) инновационный лаг.</p> <p><b>20. Комплекс мероприятий по эффективному использованию инновационного потенциала предприятия для обеспечения долгосрочного</b></p> |
|--|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|    |                                                                                                             |      |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                                             |      |              | <p><b>развития – это:</b></p> <p>а) инновационная маркетинговая стратегия;</p> <p>б) реактивная инновация;</p> <p>в) инновационная стратегия;</p> <p>г) базисная инновация.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 2. | <p><b>РАЗДЕЛ 2.</b></p> <p><b>ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В ИННОВАЦИИ</b></p> | ПК-1 | Тестирование | <p><b>1. Государственное регулирование в инвестиционной сфере рыночной экономики:</b></p> <p>а) порождено исключительно интересами бюрократического государственного аппарата;</p> <p>б) служит экономическим целям национального финансового капитала;</p> <p>в) призвано служить укреплению существующего строя.</p> <p><b>2. Государственное регулирование решает вопросы:</b></p> <p>д) достижения полной занятости;</p> <p>е) ускорение экономического роста;</p> <p>ж) борьба с инфляцией;</p> <p>з) экономическая безопасность страны.</p> <p><b>3. Каким задачам соответствует применение административных методов государственного регулирования:</b></p> <p>г) обеспечение высоких темпов роста производства;</p> <p>д) укрепление национальной валюты;</p> <p>е) инструмент успешного выполнения среднесрочных государственных программ.</p> <p><b>4. Каковы основные цели современной денежно-кредитной политики России:</b></p> <p>г) снижение инфляции;</p> <p>д) повышение доли коммерческих банков;</p> <p>е) увеличение доли частных предприятий в ходе приватизации.</p> <p><b>5. Основными источниками ресурсов ЦБ РФ являются:</b></p> <p>д) деньги в обращении;</p> <p>е) средства коммерческих банков;</p> <p>ж) спекуляции на рынке ценных бумаг;</p> <p>з) средства иностранных компаний.</p> <p><b>6. Когда Центральный банк покупает у коммерческих банков ценные бумаги, он:</b></p> <p>д) увеличивает сумму на их резервных счетах;</p> <p>е) уменьшает сумму на их резервных счетах;</p> <p>ж) оставляет сумму неизменной на их резервных счетах;</p> <p>з) уравнивает суммы на их резервных счетах.</p> <p><b>7. Одна из форм привлечения финансовых средств путём выпуска ценных бумаг, обеспеченных активами, генерирующими стабильные денежные потоки:</b></p> <p>д) секьюритизация;</p> <p>е) рефинансирование;</p> <p>ж) андеррайтинг;</p> <p>з) депозитарная деятельность.</p> <p><b>8. Эмиссия акций как метод финансирования капитальных вложений не характеризуется:</b></p> <p>а) ограниченным сроком, на который привлекаются средства;</p> <p>б) снижением риска путем распределения его среди большого числа акционеров;</p> <p>в) изменением структуры собственности;</p> <p>г) наличием эмиссионных расходов.</p> <p><b>9. Если инвестор сформировал «портфель роста»,</b></p> |

|  |  |      |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--|--|------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |      |              | <p><b>то он рассчитывает на рост:</b></p> <p>а) ВВП;</p> <p>б) курсовой стоимости ценных бумаг портфеля;</p> <p>в) количества ценных бумаг в портфеле;</p> <p>г) темпов инфляции.</p> <p><b>10. Верно ли утверждение, что оптимальный портфель обязательно должен быть эффективным?</b></p> <p>а) да;</p> <p>б) нет, в определенных условиях инвестор может в качестве оптимального выбирать и неэффективный портфель;</p> <p>в) это зависит от отношения конкретного инвестора к риску;</p> <p>г) нет, при высоких уровнях корреляции это условие может не выполняться.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|  |  | ПК-2 | Тестирование | <p><b>11. Финансовые инвестиции могут быть направлены на:</b></p> <p>д) новое строительство;</p> <p>е) повышение квалификации сотрудников;</p> <p>ж) реконструкцию действующего предприятия;</p> <p>з) приобретение ценных бумаг.</p> <p><b>12. Элементом системы финансирования инновационной деятельности не является:</b></p> <p>а) источники инвестиционных ресурсов;</p> <p>б) механизм разработки стратегии вывода на рынок инновационного продукта;</p> <p>в) механизм накопления финансовых средств;</p> <p>г) механизм управления инвестиционными ресурсами.</p> <p><b>13. К собственным средствам финансирования инновационных проектов предприятия относится:</b></p> <p>а) выпуск акций;</p> <p>б) коммерческий кредит;</p> <p>в) амортизационные отчисления;</p> <p>г) взносы.</p> <p><b>14. Перечислите недостающую форму финансирования инновационных проектов:</b></p> <p>а) государственное финансирование;</p> <p>б) акционерное финансирование;</p> <p>в) банковские кредиты;</p> <p>г) лизинг;</p> <p>д) форфейтинг;</p> <p>е) смешанное финансирование;</p> <p>ж) венчурное финансирование</p> <p><b>15. Коммерческий банк не будет финансировать инновационный проект, если:</b></p> <p>а) срок окупаемости проекта больше срока реализации проекта;</p> <p>б) имеются источники возврата предоставляемых финансовых средств;</p> <p>в) проект обеспечивает средний прирост инвестируемого капитала.</p> <p><b>16. Выберите верное утверждение:</b></p> <p>а) венчурное финансирование осуществляется путем предоставления денежных ресурсов на беспроцентной основе и наличии обеспечения;</p> <p>б) венчурное финансирование осуществляется при наличии гарантий по возврату денежных ресурсов, которые предоставляются на беспроцентной основе;</p> <p>в) венчурное финансирование осуществляется путем предоставления денежных ресурсов на беспроцентной основе без гарантий их возврата;</p> <p>г) венчурное финансирование осуществляется путем</p> |



|    |                                                                                          |      |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                          |      |              | <p>предоставления денежных ресурсов с низкой процентной ставкой, без гарантий их возврата.</p> <p><b>17. Амортизационные отчисления – это инвестиционные ресурсы, входящие в состав:</b></p> <p>а) внутренних ресурсов, не входящих в состав собственного капитала;</p> <p>б) внутренних ресурсов, входящих в состав собственного капитала;</p> <p>в) привлекаемых ресурсов, включаемых в состав собственного капитала;</p> <p>г) привлекаемых ресурсов, не включаемых в состав собственного капитала.</p> <p><b>18. Финансирование, при котором инвестируется конкретная деятельность отрасли или предприятия – это:</b></p> <p>а) дефицитное финансирование;</p> <p>б) проектное финансирование;</p> <p>в) акционерное или корпоративное финансирование.</p> <p><b>19. Основной особенностью проектного финансирования является:</b></p> <p>а) недостаточный учет и управление рисками;</p> <p>б) распределение рисков между участниками проекта;</p> <p>в) привлечение иностранных инвесторов;</p> <p>г) оценка доходов и затрат с учетом риска;</p> <p>д) отличительных особенностей не имеет.</p> <p><b>20. В рамках проектного финансирования под регрессом принято понимать:</b></p> <p>а) резкое сокращение источников финансирования;</p> <p>б) непредвиденное сокращение поступления финансовых ресурсов в проект;</p> <p>в) требование о возмещении предоставленной в заем суммы;</p> <p>г) невозможность погасить заемщиком суммы, взятой в заем.</p> |
| 3. | РАЗДЕЛ 3.<br>ПРАКТИЧЕСКИЕ<br>АСПЕКТЫ<br>ФИНАНСИРОВА-<br>НИЯ<br>ИННОВАЦИЙ И<br>ИНВЕСТИЦИЙ | ПК-1 | Тестирование | <p><b>1. К какому финансовому инструменту применим тот же подход оценки действительной стоимости, что для привилегированных акций?</b></p> <p>а) бессрочная облигация;</p> <p>б) конвертируемая облигация;</p> <p>в) бескупонная облигация.</p> <p><b>2. Что, главным образом, влияет на вероятность ликвидации компании по решению акционеров?</b></p> <p>а) соотношение ликвидационной стоимости акции компании и ее рыночной стоимости;</p> <p>б) наличие у компании просроченных долговых обязательств;</p> <p>в) отрицательная величина чистых активов компании.</p> <p><b>3. Из каких источников формируются преференции мажоритарных акционеров?</b></p> <p>а) из чистой прибыли компании, распределяемой среди акционеров;</p> <p>б) из чистой прибыли компании, реинвестируемой в развитие производства;</p> <p>в) из балансовой прибыли компании.</p> <p><b>4. Какие факторы могут оказать «разводняющее» влияние на акционерный капитал?</b></p> <p>а) обмен конвертируемых облигаций на обыкновенные акции;</p> <p>б) выпуск дополнительной эмиссии обыкновенных акций;</p> <p>в) выпуск дополнительной эмиссии привилегированных акций;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p>г) реализация прав на приобретение обыкновенных акций держателями warrants;</p> <p>д) продажа учредителем компании контрольного пакета акций внешнему инвестору.</p> <p><b>5. Инвестор приобрел трехлетнюю корпоративную облигацию номиналом 3000 руб. ежегодной купонной ставкой 5% при рыночной ставке доходности 8%. Определите приведенную стоимость такой ценной бумаги (округлить до рубля).</b></p> <p>а) 387 руб.<br/> б) 2382 руб.<br/> в) 2768 руб.<br/> г) 2798 руб.<br/> д) 3450 руб.</p> <p>нет правильного ответа</p> <p><b>6. Что является количественной мерой изменчивости курсов ценных бумаг?</b></p> <p>а) волатильность;<br/> б) дисперсия;<br/> г) СКО;<br/> д) амплитуда курсовых колебаний.</p> <p><b>7. После суверенного дефолта Российской Федерации по оплате ГКО-ОФЗ многие российские компании продолжали осуществлять купонные выплаты по своим корпоративным облигациям. Означает ли это, что риск инвестирования в корпоративные облигации ниже риска инвестирования в государственные ценные бумаги?</b></p> <p>а) да;<br/> б) нет.</p> <p><b>8. Что в наибольшей степени определяет инвестиционную привлекательность неликвидных акций?</b></p> <p>а) стоимость активов компании;<br/> б) прибыль, полученная компанией в последние годы;<br/> в) дивиденды, выплачиваемые компанией акционерам.</p> <p><b>9. Отметьте основные показатели, характеризующие рыночную стоимость акции компании и ее инвестиционную привлекательность:</b></p> <p>а) балансовая стоимость одной акции;<br/> б) рентабельность основного производства компании;<br/> в) отношение P/E;<br/> г) величина средних издержек на производство продукции;<br/> д) доходность акции;<br/> ж) доля выплаченных дивидендов;<br/> з) монопольное положение компании на рынке.</p> <p><b>10. Какой параметр описывается моделью Вильямса?</b></p> <p>а) действительная стоимость обыкновенной акции;<br/> б) дисконтированная стоимость ожидаемых денежных дивидендов;<br/> в) ожидаемая сумма денежных дивидендов, выплачиваемых в конце года.</p> <p><b>11. Инвестор приобрел бессрчную облигацию с ежегодной рентой 100 руб. Ставка доходности постоянна из года в год и составляет 8%. Определите приведенную стоимость такой ценной бумаги (округлить до рубля).</b></p> |
|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |      |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--|--|------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |      |              | <p>а) 800 руб.<br/> б) 1000 руб.<br/> в) 1080 руб.<br/> г) 1200 руб.<br/> д) 1500 руб.<br/> е) 8000 руб.<br/> ж) нет правильного ответа</p> <p><b>12. Чем, в основном, определяется риск инвестирования в обыкновенные акции эмитента?</b><br/> а) возможным изменением финансового состояния компании;<br/> б) форс-мажорными обстоятельствами;<br/> в) возможным изменением процентных ставок;<br/> г) возможным изменением валютных ставок;<br/> д) прогнозом относительно конъюнктуры рынка эмитента;<br/> е) вероятностью объявления корпоративного дефолта.</p> <p><b>13. Как учитывается стоимость права контроля при использовании метода анализа сделок при оценке стоимости мажоритарного пакета акций?</b><br/> а) автоматически (при данном методе в ходе промежуточных расчетов стоимость контроля оказывается уже учтенной);<br/> б) к расчетной цене делается скидка;<br/> в) к расчетной цене делается надбавка.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|  |  | ПК-2 | Тестирование | <p><b>14. Что является главным условием применимости Гордоновской модели оценки действительной стоимости акции?</b><br/> а) постоянный от выплаты к выплате размер дивидендов;<br/> б) равенство темпов роста дивидендов и рыночной ставки капитализации;<br/> в) рост регулярно выплачиваемых дивидендов с постоянной скоростью.</p> <p><b>15. Верно ли следующее утверждение: «доходностью облигации является такая ставка доходности, которая соответствует равенству дисконтированной по данной ставке процентных платежей и ее текущей стоимости?»</b><br/> а) неверно по многим причинам;<br/> б) будет верным, если заменить текущую стоимость на номинальную;<br/> в) будет верным, если учесть погашение облигации.</p> <p><b>16. По какому критерию акционеров компании делят на миноритарных и мажоритарных?</b><br/> а) по размерам инвестиций в активы компании;<br/> б) по долям в акционерном капитале;<br/> в) по вхождению в число учредителей;<br/> г) по вхождению в состав Совета директоров компании;<br/> д) по должности (категория высших менеджеров – президента компании, генерального директора и т.д., с одной стороны, и категория внешних по отношению к компании инвесторов, с другой стороны).</p> <p><b>17. Отметьте в приведенном ниже списке вид финансовых инструментов, характеризующийся максимальной неопределенностью формируемых им денежных потоков.</b><br/> а) депозитный сертификат;<br/> б) обыкновенная акция;<br/> в) привилегированная акция;<br/> г) обыкновенная облигация;</p> |

|  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  | <p>д) конвертируемая облигация.</p> <p><b>18. Что является главным условием поддержки курса акций после проведения дополнительной эмиссии?</b></p> <p>а) средства от дополнительной эмиссии должны принести доход в расчете на одну акцию не ниже, чем прежний доход предприятия на одну акцию;</p> <p>б) дополнительная эмиссия должна сопровождаться увеличением доли чистой прибыли, распределяемой среди акционеров;</p> <p>в) средства от дополнительной эмиссии должны быть без остатка инвестированы в высокорентабельные проекты;</p> <p>г) средства от дополнительной эмиссии должны быть направлены на погашение наиболее дорогостоящих для компании кредитных обязательств.</p> <p><b>19. Можно ли трактовать превышение текущей рыночной стоимости ценных бумаг над их балансовой стоимостью как особый индикатор для инвестора?</b></p> <p>а) можно – как индикатор на покупку;</p> <p>б) можно – как индикатор на продажу;</p> <p>в) нельзя (данный фактор не отражается на инвестиционных качествах ценной бумаги).</p> <p><b>20. Отметьте показатели, которые пропорциональны темпам роста рыночной стоимости акций.</b></p> <p>а) размер валовой прибыли компании;</p> <p>б) норма прибыли на акционерный капитал;</p> <p>в) доля прибыли, реинвестируемой ее акционерами в активы компании;</p> <p>г) рентабельность основного производства;</p> <p>д) темпы расширения рынка продаж продукции компании.</p> <p><b>21. Какой финансовый показатель называется коэффициентом прибыли?</b></p> <p>а) отношение размера дивидендов, приходящихся на одну акцию, к величине чистой прибыли, полученной компанией-эмитентом на одну акцию;</p> <p>б) отношение действительной стоимости акции к ожидаемому размеру прибыли на одну акцию в текущем году;</p> <p>в) отношение размеров прибыли к величине чистых активов эмитента;</p> <p>г) отношение размеров прибыли к валюте баланса компании.</p> <p><b>22. Вид стоимости ценной бумаги, соответствующая цене, которая складывается в результате баланса спроса и предложения, и по которой ее можно продать на конкурентном рынке:</b></p> <p>а) балансовая стоимость ценной бумаги;</p> <p>б) рыночная стоимость ценной бумаги;</p> <p>в) номинальная стоимость ценной бумаги;</p> <p>г) действительная стоимость ценной бумаги;</p> <p>е) ликвидационная стоимость ценной бумаги.</p> <p><b>23. Способ начисления процентов, при котором начисления процентов осуществляются в конце каждого периода, их величина определяется исходя из величины предоставляемого капитала:</b></p> <p>а) декурсивный способ;</p> <p>б) антисипативный способ;</p> <p>в) простой способ;</p> |
|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  | <p>г) сложный способ.</p> <p><b>24. Это ставка процента, при которой сумма процента начисляется на первоначально вложенную сумму средств; это означает, что сумма процента, начисленного в предыдущие периоды, не принимается в расчет в процессе последующего наращивания:</b></p> <p>а) простая процентная ставка;<br/> б) сложная процентная ставка;<br/> в) периодическая процентная ставка;<br/> г) релятивная процентная ставка.</p> <p><b>25. Это такая ставка процента, при которой процент начисляется на постоянно нарастающую базу с учетом процентов, начисленных в предыдущие периоды:</b></p> <p>а) простая процентная ставка;<br/> б) периодическая процентная ставка;<br/> в) сложная процентная ставка;<br/> г) релятивная процентная ставка.</p> |
|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### 4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

##### Вопросы/задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

| Коды контролируемой компетенций | Вопросы /задания                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ПК-1                            | <p><b>Теоретический блок вопросов:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Нововведения как объект инновационного управления.</li> <li>2. Инновационный менеджмент: возникновение, становление и основные черты.</li> <li>3. Понятие инновации и ее основные свойства.</li> <li>4. Причина возникновения инноваций.</li> <li>5. Классификация инноваций.</li> <li>6. Пять изменений в развитии по Й. Шумпетеру.</li> <li>7. Определение инновации в соответствии с международными стандартами.</li> <li>8. Структура инновационного процесса.</li> <li>9. Субъекты и инфраструктура инновационной деятельности.</li> <li>10. Внешние и внутренние предпосылки инноваций.</li> <li>11. Типы инноваций в экономической теории. Финансовые инвестиции.</li> <li>12. Функции инноваций. Источники инновационных возможностей.</li> <li>13. Организация инновационного менеджмента.</li> <li>14. Роль НИОКР в менеджменте фирмы как субъекта рынка.</li> <li>15. Процесс разработки вывода товара на рынок.</li> <li>16. Инновация и жизненный цикл товара. Обзор рыночной ситуации и генерация идей. Фильтрация идей.</li> <li>17. Разработка программ и проектов нововведений.</li> <li>18. Формы инновационного менеджмента.</li> <li>19. Стратегическое планирование как функция инновационного менеджмента.</li> <li>20. Понятие инновационных стратегий.</li> <li>21. Этапы разработки инновационной стратегии.</li> <li>22. Группы инновационных стратегий: продуктовые, функциональные, ресурсные, организационно-управленческие.</li> <li>23. Типы инновационных стратегий в зависимости от научно-</li> </ol> |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | <p>технической политики: наступательная, оборонительная, имитационная.</p> <p>24. Базовые стратегии роста: стратегии интенсивного развития, интеграционного развития, диверсификации, сокращения.</p> <p>25. Инновационная стратегия, выработанная на основе теории жизненного цикла продукта.</p> <p>26. Типы инновационного поведения фирм в зависимости от их целей: виоленты, коммутанты, патенты, эксплеренты.</p> <p>27. Анализ инновационных стратегий.</p> <p>28. Матрица «издержки - потребительная стоимость».</p> <p>29. Выбор инновационной стратегии.</p> <p>30. Стратегическое планирование инноваций и диверсификация.</p> <p>31. Планирование инноваций и взаимодействие с внешней средой.</p> <p>32. Бизнес-планирование инновационных проектов.</p> <p>33. Экономическая сущность и виды инвестиций.</p> <p>34. Понятие инноваций. Основные виды инновационной деятельности.</p> <p>35. Научно-исследовательские опытно-конструкторские работы (НИОКР).</p> <p>36. Технологические работы, подготовка производства и проведение промышленных испытаний.</p> <p>37. Приобретение патентов, лицензий и ноу-хау.</p> <p>38. Основные источники финансирования инновационной деятельности.</p> <p>39. Финансирование инновационной деятельности через федеральные (региональные и муниципальные) целевые программы.</p> <p>40. Действующий порядок разработки и реализации федеральных целевых программ.</p> <p>41. Методы косвенного финансирования государством инноваций: налоговые льготы, ускоренная амортизация, льготное кредитование.</p> <p>42. Неналоговые направления косвенного финансирования инновационной сферы.</p> |
| ПК-2 | <p><b>Теоретический блок вопросов:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Эмиссионное финансирование инновационных проектов.</li> <li>2. Андеррайтинг в процедуре эмиссии.</li> <li>3. Эмиссионное финансирование инновационных проектов: сущность и способы акционерного и облигационного финансирования.</li> <li>4. Виды эмиссионных ценных бумаг, размещаемые для финансирования инноваций.</li> <li>5. Процедура первичного размещения ценных бумаг. Андеррайтинг в процедуре эмиссии.</li> <li>6. Виды андеррайтинга и критерии выбора эмиссионного института (инвестиционного банка).</li> <li>7. Особенности эмиссии акций, облигаций.</li> <li>8. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций.</li> <li>9. Проектное финансирование инноваций и требования к его организации.</li> <li>10. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций.</li> <li>11. Экономическая сущность венчурных инвестиций.</li> <li>12. Субъекты венчурного бизнеса. Бизнес-ангелы в прямых инвестициях в перспективные предприятия</li> <li>13. Бизнес-ангелы в прямых инвестициях в перспективные предприятия. Сети бизнес-ангелов.</li> <li>14. Европейская сеть бизнес-ангелов (EBAN).</li> </ol>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>15. Экономическая сущность венчурных инвестиций.</p> <p>16. Субъекты венчурного бизнеса. Венчурные фонды и источники их формирования.</p> <p>17. Виды инвестиций венчурных фондов. Модели венчурного финансирования.</p> <p>18. Типы венчурного капитала и финансовые инструменты, используемые в венчурном финансировании.</p> <p>19. Отрасли, привлекательные для венчурного финансирования.</p> <p>20. Финансирование инновационной деятельности за счет средств инвесторов.</p> <p>21. Кредитные инвестиции: формы и виды.</p> <p>22. Инвестиций в ценные бумаги (акций, облигаций, векселей), эмитируемые субъектами инновационной деятельности.</p> <p>23. Прямые вложения в денежной форме, в виде ценных бумаг, основных фондов, промышленной и интеллектуальной собственности и прав на них, осуществляемые на основе заключения партнерских соглашений о совместном ведении инновационной деятельности.</p> <p>24. Лизинг в сфере инноваций.</p> <p>25. Цели, задачи, принципы финансирования инвестиций.</p> <p>26. Определение потребности в общем объеме инвестиционных ресурсов и дополнительном внешнем финансировании.</p> <p>27. Источники финансирования инвестиционных проектов.</p> <p>28. Преимущества и недостатки внешних и внутренних источников финансирования инвестиций.</p> <p>29. Факторы, влияющие на выбор структуры источников финансирования инвестиций.</p> <p>30. Рациональная политика заимствования средств.</p> <p>31. Эффект финансового рычага.</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)

#### 5.1.1. Основная литература

1. Федотова, М. А. Проектное финансирование и анализ : учебное пособие для вузов / М. А. Федотова, И. А. Никонова, Н. А. Лысова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 144 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09860-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536452> (дата обращения: 17.02.2024).

2. Спиридонова, Е. А. Управление инновациями : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 314 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17890-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/540847> (дата обращения: 17.02.2024).

3. Касьяненко, Т. Г. Экономическая оценка инвестиций : учебник и практикум / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 559 с. — (Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-3089-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/533059> (дата обращения: 17.02.2024).

### 5.1.2. Дополнительная литература

1. Аскинадзи, В. М. Инвестиции : учебник для вузов / В. М. Аскинадзи, В. Ф. Максимова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 386 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17743-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535845> (дата обращения: 17.02.2024).

2. Поляков, Н. А. Управление инновационными проектами : учебник и практикум для вузов / Н. А. Поляков, О. В. Мотовилов, Н. В. Лукашов. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 384 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15534-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536478> (дата обращения: 17.02.2024).

3. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 229 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16418-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536449> (дата обращения: 17.02.2024).

4. Воронцовский, А. В. Управление инвестициями: инвестиции и инвестиционные риски в реальном секторе экономики : учебник и практикум для вузов / А. В. Воронцовский. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 391 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-12441-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/518787> (дата обращения: 17.02.2024).

5. Касьяненко, Т. Г. Инвестиционный анализ : учебник и практикум для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 560 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17411-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/538794> (дата обращения: 17.02.2024).

### 5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

| №<br>№ | Название<br>электронного<br>ресурса        | Описание электронного ресурса                                                                                                                                                                                                      | Используемый для<br>работы адрес                                  |
|--------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1.     | ЭБС «Университетская библиотека онлайн»    | Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств | <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a>         |
| 2.     | Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru | Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов                                       | <a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>             |
| 3.     | Образовательная платформа Юрайт            | Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.                                                                                  | <a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a>                 |
| 4.     | База данных "EastView"                     | Полнотекстовая база данных периодических изданий                                                                                                                                                                                   | <a href="https://dlib.eastview.com">https://dlib.eastview.com</a> |
| 5.     | Электронная библиотека "Grebennikon"       | Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".                                                                                                                             | <a href="https://grebennikon.ru/">https://grebennikon.ru/</a>     |



### 5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических занятий.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

Подготовка к лекционным занятиям заключается в следующем.

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

С этой целью:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу.

Подготовка к практическому занятию

При подготовке и работе во время проведения практических занятий следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при проведении занятия.

Работа во время проведения практического занятия включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач, ознакомление с правилами техники безопасности при выполнении задания;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов практического занятия проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет. Подготовленный к сдаче на контроль и оценку отчет сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к экзамену. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

#### **5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

##### **5.4.1. Средства информационных технологий**

1. Персональные компьютеры;
2. Средства доступа в Интернет;
3. Проектор.

##### **5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:**

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
7. TrueConf (client)

##### **5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных**

| <b>№<br/>№</b> | <b>Название<br/>электронного<br/>ресурса</b>        | <b>Описание электронного ресурса</b>                                                                                                                                                                                               | <b>Используемый для<br/>работы адрес</b>                                         |
|----------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 1.             | ЭБС<br>«Университетская<br>библиотека<br>онлайн»    | Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств | <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a><br>100% доступ         |
| 2.             | Образовательная<br>платформа Юрайт                  | Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.                                                                                  | <a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a><br>100% доступ                 |
| 3.             | Научная<br>электронная<br>библиотека<br>eLIBRARY.ru | Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов                                       | <a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a><br>100% доступ             |
| 4.             | База данных<br>"EastView"                           | Полнотекстовая база данных периодических изданий                                                                                                                                                                                   | <a href="https://dlib.eastview.com">https://dlib.eastview.com</a><br>100% доступ |
| 5.             | Электронная<br>библиотека<br>"Grebennikon"          | Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".                                                                                                                             | <a href="https://grebennikon.ru/">https://grebennikon.ru/</a><br>100% доступ     |

## **5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

Для изучения дисциплины (модуля) используются:

**Учебная аудитория для занятий лекционного типа** оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями.

**Учебная аудитория для занятий семинарского типа:** оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями, демонстрационными материалами.

**Помещения для самостоятельной работы обучающихся:** оснащены специализированной мебелью (парты, стулья) техническими средствами обучения (персональные компьютеры с доступом в сеть Интернет и обеспечением доступа в электронно-информационную среду университета, программным обеспечением).

## **5.6. Образовательные технологии**

При реализации дисциплины (модуля) применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме деловых игр, разбора конкретных ситуаций, в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) предусматривают классическую контактную работу преподавателя с обучающимся в аудитории и контактную работу посредством электронной информационно-образовательной среды в синхронном и асинхронном режиме (вне аудитории) посредством применения возможностей компьютерных технологий (электронная почта, электронный учебник, тестирование, вебинар, видеофильм, презентация, форум и др.).

В рамках дисциплины (модуля) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

## ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

| №<br>п/п | Содержание изменения | Реквизиты<br>документа<br>об утверждении<br>изменения                       | Дата<br>введения<br>изменения |
|----------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 1.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20____ года | ____.____.____                |
| 2.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20____ года | ____.____.____                |
| 3.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20____ года | ____.____.____                |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ  
УНИВЕРСИТЕТ»**

**Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики**

**" УТВЕРЖДАЮ "**

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**СТРУКТУРНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ И ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ**

Направление подготовки  
**38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность  
**«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –  
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Форма обучения  
**Заочная**

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Структурное финансирование и финансовые технологии»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки 38.04.08 *Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки 38.04.08 *Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Структурное финансирование и финансовые технологии»** разработана рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании кафедры экономики, финансов и капитала

(наименование кафедры)

Протокол № 8 от 28 февраля 2024 года

Заведующий кафедрой,  
д-р эконом. наук, профессор



П.В. Солодуха

(подпись)

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                                                                                                                                                                                                |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....                                                                                                                                                                                                                   | 4  |
| 1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля) .....                                                                                                                                                                                                                                    | 4  |
| 1.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций..... | 4  |
| РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....                                                                                                                                                                                                                     | 9  |
| 2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося.....                                                                                                                                 | 9  |
| 2.3. Содержание дисциплины (модуля) .....                                                                                                                                                                                                                                      | 11 |
| РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ).....                                                                                                                                                                       | 26 |
| 3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                                                       | 26 |
| 3.2. Задания для самостоятельной работы.....                                                                                                                                                                                                                                   | 27 |
| 3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                                                | 34 |
| РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ).....                                                                                                                                                                                                                      | 37 |
| 4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                                                   | 37 |
| 4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                | 37 |
| 4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося .....                                                                                                         | 37 |
| 4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося.....                                                                                                                | 38 |
| 4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                       | 39 |
| 4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                      | 50 |
| РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....                                                                                                                                                                                                                          | 52 |
| 5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                               | 52 |
| 5.1.1. Основная литература .....                                                                                                                                                                                                                                               | 52 |
| 5.1.2. Дополнительная литература .....                                                                                                                                                                                                                                         | 52 |
| 5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                       | 53 |
| 5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля) .....                                                                                                                                                                                               | 53 |
| 5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                          | 54 |
| 5.4.1. Средства информационных технологий.....                                                                                                                                                                                                                                 | 54 |
| 5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства: .....                                                                                                                                                        | 54 |
| 5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных.....                                                                                                                                                                                                   | 54 |
| 5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине .....                                                                                                                                                                                         | 55 |
| 5.6. Образовательные технологии .....                                                                                                                                                                                                                                          | 55 |
| ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ .....                                                                                                                                                                                                                                               | 56 |

## РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

**Цель дисциплины (модуля)** является формирование у обучающихся теоретических знаний о развитии новых финансовых технологий, понимание закономерностей развития структурного финансирования, и приобретение практических навыков по применению имеющихся приемов и способов к использованию новых финансовых инструментов для решения конкретных проблем, связанных с проблемами финансовых рынков и использования финансовых инструментов корпорациями, с их последующим применением в профессиональной деятельности.

#### **Задачи дисциплины (модуля):**

1. Осуществление финансового консультирования по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление процессом финансового консультирования в организации, оценка затрат и расчет доходности на проведение финансовых операций.

2. Формирование стратегической информационно-интегрированной системы управления рисками для обеспечения экономической безопасной деятельности организации и социально-экономических систем на различных уровнях управления, осуществление реализации инвестиционных проектов, оценка эффективности использования ресурсов и принятие обоснованных управленческих решений по инвестиционному проекту.

3. Овладение практическими навыками разработки, внедрения, контроля (мониторинга) и поддержания функционирования интегрированной системы управления рисками и экономической безопасности; построения моделей корпоративной системы управления рисками; разработки рекомендаций по принятию решений и консультированию по вопросам управления рисками в организации.

**1.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций**

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций: ПК-2; ПК-3, в соответствии с учебным планом.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

| Категория компетенций    | Код компетенции | Формулировка компетенции                                                                                                                        | Код и наименование индикатора достижения компетенции                                                                                                         | Результаты обучения                                                                                                                                 |
|--------------------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Научно-исследовательская | ПК-2            | Способен осуществлять финансовое консультирование по составлению финансового плана и формированию целевого инвестиционного портфеля, управление | ПК-2.1 Понимает теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики | Знать: теорию корпоративных финансов, финансовой математики, бизнес-планирования, финансового планирования и прогнозирования; суть и характеристики |



|  |  |                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | <p>процессом финансового консультирования в организации, оценивать затраты и рассчитывать доходность на проведение финансовых операций.</p> | <p>финансовых продуктов и услуг; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; сущность и нормативное регулирование инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации.</p> <p>ПК-2.2 Составляет инвестиционный портфель, выявляет качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составляет финансовые планы, рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводит анализ финансового положения организации, прогнозирует денежные потоки.</p> <p>ПК-2.3 Формирует и проводит мониторинг финансового плана клиента; определяет критерии эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента;</p> | <p>финансовых продуктов и услуг; состояние, тенденции и перспективы финансового рынка; основы нормативного регулирования инвестиционной деятельности; профессиональных участников финансового рынка; методы составления инвестиционного портфеля и критерии его оценки; способы управления финансовыми рисками; методы и методики анализа финансового положения организации.</p> <p>Уметь: составлять инвестиционный портфель, выявлять качественные и количественные свойства рисков финансовых продуктов, составлять финансовые планы, оценивать затраты и рассчитывает доходность финансовых продуктов и услуг, проводить анализ финансового положения организации, прогнозирование денежных потоков.</p> <p>Владеть: практическими навыками проведения мониторинга финансового плана клиента; определения критериев</p> |
|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                               |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                               |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | разрабатывает методики финансового планирования, методики определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования.                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента; применения методики финансового планирования и определения инвестиционного профиля клиентов и корпоративных регламентных документов по процессу финансового консультирования; оценки затрат и расчета доходности на проведение финансовых операций.                                                                                                                                                          |
| Организационно-управленческая | ПК-3 | Способен формировать стратегическую информационно-интегрированную систему управления рисками для обеспечения экономической безопасной деятельности организации и социально-экономических систем на различных уровнях управления, осуществлять реализацию инвестиционного проекта, оценивать эффективность использования ресурсов и принимать обоснованные управленческие решения по инвестиционному проекту. | ПК-3.1 Определяет и понимает цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и | Знать: цели и задачи, термины и принципы, стандарты, стратегии риск-менеджмента; концепции, теории корпоративных финансов; принципы планирования и прогнозирования; методы, теории, модели, способы, индикаторы и методики оценки (мониторинга) и управления рисками; нормы корпоративного управления; методологические основы создания и функционирования интегральной системы управления рисками и экономической безопасности; принципы создания стандартов, методических и нормативных |

|  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  | <p>нормативных документов в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками; управляет эффективностью инвестиционного проекта.</p> <p>ПК-3.2 Анализирует и обрабатывает информацию, применяет принципы, методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планирования, корпоративном управлении; рассчитывает показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; осуществляет прогнозирование, тестирование и верификацию методики управления рисками; планирует, координирует, разрабатывает стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности; определяет последовательность операций для реализации инвестиционного</p> | <p>документов в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками.</p> <p>Уметь:<br/>анализировать и обрабатывать информацию, применять методы, методики оценки и мониторинга риска в оценке стоимости и эффективности, планирования, корпоративном управлении; рассчитывать показатели (индикаторы) оценки величины риска и ресурсов для эффективного функционирования подразделения/организации; осуществлять прогнозирование, тестирование и верификацию методики управления рисками; планировать, координировать, разрабатывать стандарты и локальные нормативные акты в сфере обеспечения функционирования и координации процесса управления рисками и экономической безопасности.</p> <p>Владеть:<br/>практическими навыками разработки, внедрения, контроля</p> |
|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  | <p>проекта.<br/>ПК-3.3<br/>Разрабатывает,<br/>внедряет,<br/>контролирует<br/>(мониторит),<br/>поддерживает<br/>функционирование<br/>интегрированной<br/>системы управления<br/>рисками и<br/>экономической<br/>безопасности;<br/>строит модели<br/>корпоративной<br/>системы управления<br/>рисками; принимает<br/>решения,<br/>разрабатывает<br/>рекомендации по<br/>принятию решений<br/>и<br/>консультированию<br/>по вопросам<br/>управления рисками<br/>в организации;<br/>составляет план<br/>реализации<br/>инвестиционного<br/>проекта и оценивает<br/>его эффективность.</p> | <p>(мониторинга) и<br/>поддержания<br/>функционирования<br/>интегрированной<br/>системы<br/>управления<br/>рисками и<br/>экономической<br/>безопасности;<br/>построения<br/>моделей<br/>корпоративной<br/>системы<br/>управления<br/>рисками;<br/>разработки<br/>рекомендаций по<br/>принятию решений<br/>и<br/>консультированию<br/>по вопросам<br/>управления<br/>рисками в<br/>организации.</p> |
|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося**

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 3 зачетные единицы.

**Заочная форма обучения**

| Вид учебной работы                                                 | Всего часов | Курс 2   |          | Курс 3    |           |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|----------|----------|-----------|-----------|
|                                                                    |             | Сессия 1 | Сессия 2 | Сессия 1  | Сессия 2  |
| <b>Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками</b> | <b>14</b>   |          |          | <b>8</b>  | <b>6</b>  |
| Лекционные занятия                                                 | 8           |          |          | 8         |           |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     |             |          |          |           |           |
| Практические занятия                                               | 4           |          |          | -         | 4         |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     |             |          |          |           |           |
| Консультации / Иная контактная работа                              | 2           |          |          | -         | 2         |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     |             |          |          |           |           |
| <b>Самостоятельная работа обучающихся</b>                          | <b>85</b>   |          |          | <b>64</b> | <b>21</b> |
| <b>Контроль промежуточной аттестации</b>                           | <b>9</b>    |          |          |           | <b>9</b>  |
| Форма промежуточной аттестации                                     | Экзамен     |          |          |           | Экзамен   |
| <b>ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ</b>                           | <b>108</b>  |          |          | <b>72</b> | <b>36</b> |

**2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)**

*Заочная форма обучения*

| Раздел, тема                                                               | Виды учебной работы, академических часов |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                            | Всего                                    | Самостоятельная работа | Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
|                                                                            |                                          |                        | Всего                                                       | Лекционные занятия | из них: в форме практической подготовки | Практические занятия | из них: в форме практической подготовки | Консультации / Иная контактная работа | из них: в форме практической подготовки |
|                                                                            |                                          |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| Модуль 1 (Курс 3, Сессии 1-2)                                              |                                          |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СТРУКТУРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ | 36                                       | 32                     | 4                                                           | 2                  |                                         | 2                    |                                         |                                       |                                         |

| Раздел, тема                                                                                 | Виды учебной работы, академических часов |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                              | Всего                                    | Самостоятельная работа | Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
|                                                                                              |                                          |                        | Всего                                                       | Лекционные занятия | из них: в форме практической подготовки | Практические занятия | из них: в форме практической подготовки | Консультации / Иная контактная работа | из них: в форме практической подготовки |
| Тема 1.1. Понятие структурного финансирования и его особенности                              | 18                                       | 16                     | 2                                                           | 1                  |                                         | 1                    |                                         |                                       |                                         |
| Тема 1.2. Виды и формы структурного финансирования, возможности их использования для бизнеса | 18                                       | 16                     | 2                                                           | 1                  |                                         | 1                    |                                         |                                       |                                         |
| <b>РАЗДЕЛ 2. ОСНОВНЫЕ ФОРМЫ СТРУКТУРИРОВАННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ</b>                       | <b>36</b>                                | <b>32</b>              | <b>4</b>                                                    | <b>2</b>           |                                         | <b>2</b>             |                                         |                                       |                                         |
| Тема 2.1. Сущность и содержание структурированных финансовых продуктов                       | 12                                       | 12                     | -                                                           | -                  |                                         | -                    |                                         |                                       |                                         |
| Тема 2.2. Классификация и виды структурированных финансовых продуктов                        | 12                                       | 10                     | 2                                                           | 1                  |                                         | 1                    |                                         |                                       |                                         |
| Тема 2.3. Оценка эффективности структурированных финансовых продуктов                        | 12                                       | 10                     | 2                                                           | 1                  |                                         | 1                    |                                         |                                       |                                         |
| <b>РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ КАК СИСТЕМНЫЙ ОБЪЕКТ</b>                                  | <b>27</b>                                | <b>23</b>              | <b>4</b>                                                    | <b>4</b>           |                                         | -                    |                                         |                                       |                                         |
| Тема 3.1. Сущность и виды финансовых технологий                                              | 12                                       | 10                     | 2                                                           | 2                  |                                         | -                    |                                         |                                       |                                         |
| Тема 3.2. Процесс разработки, внедрения и применения финансовых технологий                   | 15                                       | 13                     | 2                                                           | 2                  |                                         | -                    |                                         |                                       |                                         |
| <b>Консультации</b>                                                                          | <b>2</b>                                 |                        | <b>2</b>                                                    |                    |                                         |                      |                                         | <b>2</b>                              |                                         |
| <b>Контроль промежуточной аттестации (час)</b>                                               | <b>9</b>                                 |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| <i>Форма промежуточной аттестации (указать)</i>                                              | <b>Экзамен</b>                           |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| <b>Общий объем, часов</b>                                                                    | <b>108</b>                               | <b>85</b>              | <b>14</b>                                                   | <b>8</b>           |                                         | <b>4</b>             |                                         | <b>2</b>                              |                                         |

## **2.3. Содержание дисциплины (модуля)**

### **РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СТРУКТУРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ**

#### **Тема 1.1. Понятие структурного финансирования и его особенности**

##### **Перечень изучаемых элементов содержания**

1. Сущность и содержание структурного финансирования.
2. Структурное финансирование крупных инвестиционных и бизнес-проектов.
3. Инновационные инструменты финансирования бизнеса.
4. Роль инноваций в финансировании бизнеса.
5. Взаимосвязь между финансовыми инновациями и технологическими инновациями.
6. Финансовые инвестиции и источники инновационных возможностей.

#### **Тема 1.2. Виды и формы структурного финансирования, возможности их использования для бизнеса**

##### **Перечень изучаемых элементов содержания**

1. Виды структурного финансирования.
2. Формы структурного финансирования.
3. Структурированные облигации.
4. Структурированные инвестиционные сертификаты.
5. Структурированные депозитные сертификаты.
6. Структурированные депозиты.
7. Инвестиционные сертификаты.
8. Понятие инновационных стратегий.
9. Этапы разработки инновационной стратегии.
10. Группы инновационных стратегий: продуктовые, функциональные, ресурсные, организационно-управленческие.
11. Типы инновационных стратегий в зависимости от научно-технической политики: наступательная, оборонительная, имитационная.
12. Правовая форма структурированных финансовых продуктов.
13. Производные финансовые инструменты, включенные в структурированное финансирование.
14. Преимущества использования структурированных продуктов для инвестора.
15. Доходы и факторы участия в структурном финансировании.
16. Корпоративные структурированные финансовые продукты. Традиционные и гибридные формы.
17. Возможности использования структурированного финансирования для бизнеса.

### **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1**

**Тема практического занятия: Понятие структурного финансирования и его особенности.**

**Форма практического задания: рефераты.**

#### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:***

1. Структурное финансирование, понятие, преимущества и недостатки.
2. Принципы построения инновационных структур управления.
3. Виды инновационных проектов и их особенности.
4. Формы структурного финансирования.
5. Структурное финансирование крупных инвестиционных и бизнес-проектов.

6. Структурированные облигации.
7. Структурированные инвестиционные сертификаты.
8. Структурированные депозитные сертификаты.
9. Структурированные депозиты.
10. Инвестиционные сертификаты.
11. Понятие инновационных стратегий.
12. Этапы разработки инновационной стратегии.
13. Группы инновационных стратегий: продуктовые, функциональные, ресурсные, организационно-управленческие.
14. Типы инновационных стратегий в зависимости от научно-технической политики: наступательная, оборонительная, имитационная.
15. Правовая форма структурированных финансовых продуктов.
16. Производные финансовые инструменты, включенные в структурированное финансирование.
17. Преимущества использования структурированных продуктов для инвестора.
18. Доходы и факторы участия в структурном финансировании.
19. Корпоративные структурированные финансовые продукты. Традиционные и гибридные формы.
20. Возможности использования структурированного финансирования для бизнеса.

**Тема практического занятия: Виды и формы структурного финансирования, возможности их использования для бизнеса.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

***Примерный перечень расчетно-практических заданий разделу 1:***

Задание 1. Инновационный проект рассчитан на 17 лет и требует капитальных вложений в размере 250000 млн. руб. В первые шесть лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 12 лет ежегодный доход составит 50000 млн. руб. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 18%?

Задание 2. На реализацию инновационного проекта предприятие планировало израсходовать 100 тыс. руб., а фактически израсходовано 91 тыс. руб. Планируемая себестоимость производства и реализации продукции должна была составить 21 тыс. руб., фактически составила 23,8 тыс. руб. Определите показатели производственного ресурсосбережения расхода инвестиционных средств.

Задание 3. Какую сумму следует положить в банк, чтобы через 3 года получить 100 тыс. руб., если процентная ставка по срочному депозиту 8 % годовых?

Задание 4. Проект предполагает получение ежегодного дохода в размере 100000 рублей. При этом срок реализации проекта (горизонт расчета) составляет 3 года. Ставка дисконтирования составляет 5%. Определить, какой суммарный денежный приток от проекта получит инвестор в ценах начального периода?

Задание 5. Инвестиционный проект предполагает получение в течение 3 лет дохода в размере 100000 рублей, 200000 рублей, 300000 рублей соответственно. При этом срок реализации проекта (горизонт расчета) составляет 3 года. Ставка дисконтирования для первого года составляет 5%, для второго – 10%, для третьего – 15% соответственно. Определить, какой суммарный денежный приток от проекта получит инвестор в ценах начального периода.

Задание 6. Необходимо рассчитать будущую стоимость срочного аннуитета, если инвестор намеревается ежегодно размещать на депозит по 100000 рублей в течение 5 лет под 12% годовых при условии, что каждый взнос будет осуществляться в начале каждого года (пренумерандо).

Задание 7. Необходимо рассчитать приведенную стоимость срочного аннуитета при 100000 рублях ежегодных выплат, ставке равной 12%, в течение 5 лет по схеме пренумерандо.



Задание 8. Необходимо рассчитать приведенную стоимость срочного аннуитета при 100000 рублях ежегодных выплат, ставке равной 12%, в течение 5 лет по схеме постнумерандо.

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1: форма рубежного контроля – тестирование.**

*Примерный перечень тестовых заданий к разделу 1:*

**1. Финансирование, при котором инвестируется конкретная деятельность отрасли или предприятия – это:**

- а) дефицитное финансирование;
- б) проектное финансирование;
- в) акционерное или корпоративное финансирование;
- г) структурное финансирование.

**2. Основной особенностью проектного финансирования является:**

- а) недостаточный учет и управление рисками;
- б) распределение рисков между участниками проекта;
- в) привлечение иностранных инвесторов;
- г) оценка доходов и затрат с учетом риска;
- д) отличительных особенностей не имеет.

**3. Выберите приемы инновационного менеджмента, которые принадлежат к приемам, воздействующим только на реализацию, продвижение и распространение инновации:**

- а) бенчмаркинг;
- б) инжиниринг инновации;
- в) реинжиниринг инновации;
- г) ценовой прием управления;
- д) фронтирование рынка;
- е) мэрджер;
- ж) бренд-стратегия;
- з) способы маркетинговых исследований;
- и) планирование маркетинга инноваций.

**4. Диффузия инноваций предполагает:**

- а) Распространение совершенно новой инновации.
- б) Распространение уже однажды освоенной и использованной инновации.
- в) Распространение любых инноваций.

**5. Одной из важнейших особенностей инновационного рынка на современном этапе является:**

- а) большое количество фирм-коммутантов на рынке высокотехнологичной продукции;
- б) многообразие организационных форм инновационной деятельности;
- в) отсутствие инновационных фирм интегральной формы организации;
- г) ограниченное число межфирменных организационных форм инновационной деятельности;

**6. Множественность организационных форм инновационной деятельности обусловлена:**

- а) высоко конкурентной внешней средой;
- б) инновационной активностью организаций, ее стратегией;
- в) местоположением
- г) платежеспособностью

**7. Для фирмы – эксплорента инновационная стратегия состоит в:**

- а) компенсации своих потерь от деятельности конкурентов;
- б) создании новых сегментов рынка;

- в) улучшении качества продукции
- г) стимулирования нового направления моды

**8. Какой из нижеприведенных показателей, характеризует способность компании к осуществлению процессов нововведений:**

- а) инновационная активность;
- б) инновационный потенциал;
- в) инновационная стратегия;
- г) емкость портфеля инновационных идей;
- д) инновационный лаг.

**9. Комплекс мероприятий по эффективному использованию инновационного потенциала предприятия для обеспечения долгосрочного развития – это:**

- а) инновационная маркетинговая стратегия;
- б) реактивная инновация;
- в) инновационная стратегия;
- г) базисная инновация.

**10. Вид финансирования, представляющий широкую группу финансовых инноваций, диверсифицированных по типу, обеспечению долга, стоимости привлеченных средств, методу расчета нормы прибыли, сроку инвестирования и др.**

- а) структурное финансирование
- б) дефицитное финансирование;
- в) проектное финансирование;
- акционерное или корпоративное финансирование;
- г) бюджетное финансирование.

**11. Структурированные инвестиционные сертификаты выпускаются:**

- а) закрытыми инвестиционными фондами;
- б) негосударственными пенсионными фондами;
- в) публичными акционерными фондами;
- г) кредитными союзами.

**12. Финансовый инструмент, объединяющий несколько компонентов капитала одного предприятия-эмитента, образуя одно право требования:**

- а) акция;
- б) облигация;
- в) гибридный финансовый инструмент;
- г) свопцион.

**13. Важнейшее преимущество структурированных продуктов для инвестора:**

- а) дополнительная защита капитала;
- б) снижение стоимости базисного актива;
- в) удовлетворение потребностей инвесторов;
- г) финансирование проектов.

**14. Схема выплаты дохода по лукбэк-опционам:**

- а) результат зависит от стоимости базового инструмента на момент погашения структурированного продукта;
- б) результат зависит от средней стоимости базового продукта в течение срока действия структурированного инструмента;
- в) результат зависит от разницы между максимальной стоимостью базового инструмента и ее начальным значением;
- г) результат сильно зависит от разницы между доходностью одного инструмента и доходности по другому инструменту.

**15. Доход по азиатским опционам – это:**

- а) результат, который зависит от стоимости базового инструмента на момент погашения структурированного продукта;

б) результат, который зависит от средней стоимости базового продукта в течение срока действия структурированного инструмента;

в) результат, который зависит от разницы между максимальной стоимостью базового инструмента и ее начальным значением;

г) результат, который сильно зависит от разницы между доходностью одного инструмента и доходности по другому инструменту.

**16. Одна из особенностей структурированных финансовых продуктов, определяющая уровень доходности и долю инвестора в базовой норме доходности:**

а) доля рынка;

б) коэффициент участия;

в) темпы роста;

г) уровень дивидендов.

**17. Хеджирование баланса:**

а) комбинирование долговых инструментов и товарных деривативов;

б) комбинирование акций и облигаций;

в) применение долговых финансовых инструментов;

г) комбинирование производных финансовых инструментов.

**18. Если коэффициент участия выше единицы, то риск, связанный со структурированным финансовым инструментом:**

а) выше по сравнению с рыночным риском традиционных инструментов;

б) ниже по сравнению с рыночным риском традиционных инструментов;

в) равен рыночному риску традиционных инструментов;

г) неизменный.

**19. Чем выше сумма по структурированным финансовым инструментам, полученная эмитентом, тем уровень безопасности вложенных средств:**

а) выше;

б) ниже;

в) неизменный.

**20. Более высокая гарантия по структурированным финансовым инструментам означает:**

а) более низкую окупаемость инвестиций;

б) более высокую окупаемость инвестиций;

в) неизменный.

## **РАЗДЕЛ 2. ОСНОВНЫЕ ФОРМЫ СТРУКТУРИРОВАННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ**

### **Тема 2.1. Сущность и содержание структурированных финансовых продуктов**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

1. Понятие структурированных финансовых продуктов и их назначение на рынке.
2. Теоретические подходы к пониманию структурированных финансовых продуктов.
3. Место структурных финансовых продуктов на уровне риск/доходность.
4. Инвестиционные качества структурированных финансовых продуктов.

### **Тема 2.2. Классификация и виды структурированных финансовых продуктов**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

1. Классификация структурированных финансовых продуктов на рынке.
2. Характеристика структурированных финансовых продуктов с полной защитой капитала.

3. Характеристика структурированных финансовых продуктов без гарантии возврата капитала.
4. Формы выпуска структурированных финансовых продуктов.
5. Преимущества и недостатки применения структурированных финансовых продуктов.

### **Тема 2.3. Оценка эффективности структурированных финансовых продуктов**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

1. Оценка условий (уровня защиты капитала, количества дней до даты экспирации, страйк) на рынке структурированных финансовых продуктов.
2. Условия по купонным структурированным финансовым продуктам.
3. Результат расчета коэффициентов участия для структурированных финансовых продуктов.
4. Результат расчета скрытой комиссии по купонным структурированным финансовым продуктам.
5. Размер скрытых комиссий в структурных продуктах.
6. Расчет доходности накопленным итогом по структурированным финансовым продуктам.

### **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2**

**Тема практического занятия: Сущность и содержание структурированных финансовых продуктов. Классификация и виды структурированных финансовых продуктов.**

**Форма практического задания: реферат.**

#### ***Примерный перечень тем реферат к разделу 2:***

1. Рынок структурированных финансовых продуктов в России: современный этап и перспективы развития.
2. Продукты, использующие доход от малорискованных инструментов с фиксированной доходностью для покупки производных инструментов.
3. Методы оценки стоимости розничных структурированных продуктов.
4. Анализ и оценка рынка структурированных облигаций. Структурные ноты на российском фондовом рынке.
5. Структурные депозиты: понятие и виды.
6. Внебиржевые срочные контракты.
7. Ценные бумаги с плавающей доходностью.
8. Экзотические структурные продукты.
9. Структурные продукты с полной защитой капитала.
10. Структурные финансовые продукты без гарантии возврата капитала.
11. Формы структурированных финансовых продуктов.
12. Классическая теория цикла и волновая теория Эллиота.
13. Индикаторы российского фондового рынка.
14. Механические торговые системы.
15. Оценка стоимости структурированных продуктов с защитой капитала.
16. Анализ существующих подходов и стандартов управления рисками.
17. Развитие методологии комплексной оценки финансовых рисков банка.
18. Применение аналитического или (параметрического) метода расчета VaR для оценки рыночного риска финансовых инструментов.
19. Анализ риск-факторов, влияющих на изменение стоимости открытых позиций финансовых инструментов.
20. Метод количественной оценки величины рыночного риска торговых позиций – VaR.

**Тема практического занятия: Эмиссионное финансирование инновационных проектов и андеррайтинг в процедуре эмиссии. Типы и инструменты проектного финансирования инноваций**

**Форма практического задания: аналитико-практическое задание.**

***Примерный перечень аналитико-практических заданий к разделу 2:***

1. Графическое представление структурированных финансовых продуктов по отношению к доходности и риску.
2. Разработать схему создания и выпуска структурированного финансового продукта.
3. Рассчитать показатели эффективности для различных структурированных финансовых продуктов.
4. Рассчитать показатели доходности и убытка для различных типов сложных и интервальных структурированных финансовых продуктов.
5. Провести оценку эффективности структурированных финансовых продуктов.

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2: форма рубежного контроля – тестирование.**

***Примерный перечень тестовых заданий к разделу 2:***

1. К какому финансовому инструменту применим тот же подход оценки действительной стоимости, что для привилегированных акций?
  - а) бессрочная облигация;
  - б) конвертируемая облигация;
  - в) бескупонная облигация.
2. Что, главным образом, влияет на вероятность ликвидации компании по решению акционеров?
  - а) соотношение ликвидационной стоимости акции компании и ее рыночной стоимости;
  - б) наличие у компании просроченных долговых обязательств;
  - в) отрицательная величина чистых активов компании.
3. Из каких источников формируются преференции мажоритарных акционеров?
  - а) из чистой прибыли компании, распределяемой среди акционеров;
  - б) из чистой прибыли компании, реинвестируемой в развитие производства;
  - в) из балансовой прибыли компании.
4. Какие факторы могут оказать «разводняющее» влияние на акционерный капитал?
  - а) обмен конвертируемых облигаций на обыкновенные акции;
  - б) выпуск дополнительной эмиссии обыкновенных акций;
  - в) выпуск дополнительной эмиссии привилегированных акций;
  - г) реализация прав на приобретение обыкновенных акций держателями варрантов;
  - д) продажа учредителем компании контрольного пакета акций внешнему инвестору.
5. Инвестор приобрел трехлетнюю корпоративную облигацию номиналом 3000 руб. ежегодной купонной ставкой 5% при рыночной ставке доходности 8%. Определите приведенную стоимость такой ценной бумаги (округлить до рубля).
  - а) 387 руб.
  - б) 2382 руб.
  - в) 2768 руб.
  - г) 2798 руб.
  - д) 3450 руб.

**6. Что является количественной мерой изменчивости курсов ценных бумаг?**

- а) волатильность;
- б) дисперсия;
- г) СКО;
- д) амплитуда курсовых колебаний.

**7. После суверенного дефолта Российской Федерации по оплате ГКО-ОФЗ многие российские компании продолжали осуществлять купонные выплаты по своим корпоративным облигациям. Означает ли это, что риск инвестирования в корпоративные облигации ниже риска инвестирования в государственные ценные бумаги?**

- а) да;
- б) нет.

**8. Что в наибольшей степени определяет инвестиционную привлекательность неликвидных акций?**

- а) стоимость активов компании;
- б) прибыль, полученная компанией в последние годы;
- в) дивиденды, выплачиваемые компанией акционерам.

**9. Отметьте основные показатели, характеризующие рыночную стоимость акции компании и ее инвестиционную привлекательность:**

- а) балансовая стоимость одной акции;
- б) рентабельность основного производства компании;
- в) отношение Р/Е;
- г) величина средних издержек на производство продукции;
- д) доходность акции;
- ж) доля выплаченных дивидендов;
- з) монопольное положение компании на рынке.

**10. Какой параметр описывается моделью Вильямса?**

- а) действительная стоимость обыкновенной акции;
- б) дисконтированная стоимость ожидаемых денежных дивидендов;
- в) ожидаемая сумма денежных дивидендов, выплачиваемых в конце года.

**11. Инвестор приобрел бессрчную облигацию с ежегодной рентой 100 руб. Ставка доходности постоянна из года в год и составляет 8%. Определите приведенную стоимость такой ценной бумаги (округлить до рубля).**

- а) 800 руб.
- б) 1000 руб.
- в) 1080 руб.
- г) 1200 руб.
- д) 1500 руб.
- е) 8000 руб.
- ж) нет правильного ответа

**12. Чем, в основном, определяется риск инвестирования в обыкновенные акции эмитента?**

- а) возможным изменением финансового состояния компании;
- б) форс-мажорными обстоятельствами;
- в) возможным изменением процентных ставок;
- г) возможным изменением валютных ставок;
- д) прогнозом относительно конъюнктуры рынка эмитента;
- е) вероятностью объявления корпоративного дефолта.

**13. Как учитывается стоимость права контроля при использовании метода анализа сделок при оценке стоимости мажоритарного пакета акций?**

- а) автоматически (при данном методе в ходе промежуточных расчетов стоимость контроля оказывается уже учтенной);

- б) к расчетной цене делается скидка;
- в) к расчетной цене делается надбавка.

**14. Что является главным условием применимости Гордоновской модели оценки действительной стоимости акции?**

- а) постоянный от выплаты к выплате размер дивидендов;
- б) равенство темпов роста дивидендов и рыночной ставки капитализации;
- в) рост регулярно выплачиваемых дивидендов с постоянной скоростью.

**15. Верно ли следующее утверждение: «доходностью облигации является такая ставка доходности, которая соответствует равенству дисконтированной по данной ставке процентных платежей и ее текущей стоимости»?**

- а) неверно по многим причинам;
- б) будет верным, если заменить текущую стоимость на номинальную;
- в) будет верным, если учесть погашение облигации.

**16. По какому критерию акционеров компании делят на миноритарных и мажоритарных?**

- а) по размерам инвестиций в активы компании;
- б) по долям в акционерном капитале;
- в) по вхождению в число учредителей;
- г) по вхождению в состав Совета директоров компании;
- д) по должности (категория высших менеджеров – президента компании, генерального директора и т.д., с одной стороны, и категория внешних по отношению к компании инвесторов, с другой стороны).

**17. Отметьте в приведенном ниже списке вид финансовых инструментов, характеризующийся максимальной неопределенностью формируемых им денежных потоков.**

- а) депозитный сертификат;
- б) обыкновенная акция;
- в) привилегированная акция;
- г) обыкновенная облигация;
- д) конвертируемая облигация.

**18. Что является главным условием поддержки курса акций после проведения дополнительной эмиссии?**

- а) средства от дополнительной эмиссии должны принести доход в расчете на одну акцию не ниже, чем прежний доход предприятия на одну акцию;
- б) дополнительная эмиссия должна сопровождаться увеличением доли чистой прибыли, распределяемой среди акционеров;
- в) средства от дополнительной эмиссии должны быть без остатка инвестированы в высокорентабельные проекты;
- г) средства от дополнительной эмиссии должны быть направлены на погашение наиболее дорогостоящих для компании кредитных обязательств.

**19. Можно ли трактовать превышение текущей рыночной стоимости ценных бумаг над их балансовой стоимостью как особый индикатор для инвестора?**

- а) можно – как индикатор на покупку;
- б) можно – как индикатор на продажу;
- в) нельзя (данный фактор не отражается на инвестиционных качествах ценной бумаги).

**20. Отметьте показатели, которые пропорциональны темпам роста рыночной стоимости акций.**

- а) размер валовой прибыли компании;
- б) норма прибыли на акционерный капитал;
- в) доля прибыли, реинвестируемой ее акционерами в активы компании;
- г) рентабельность основного производства;
- д) темпы расширения рынка продаж продукции компании.

**21. Какой финансовый показатель называется коэффициентом прибыли?**

- а) отношение размера дивидендов, приходящихся на одну акцию, к величине чистой прибыли, полученной компанией-эмитентом на одну акцию;
- б) отношение действительной стоимости акции к ожидаемому размеру прибыли на одну акцию в текущем году;
- в) отношение размеров прибыли к величине чистых активов эмитента;
- г) отношение размеров прибыли к валюте баланса компании.

**22. Вид стоимости ценной бумаги, соответствующая цене, которая складывается в результате баланса спроса и предложения, и по которой ее можно продать на конкурентном рынке:**

- а) балансовая стоимость ценной бумаги;
- б) рыночная стоимость ценной бумаги;
- в) номинальная стоимость ценной бумаги;
- г) действительная стоимость ценной бумаги;
- е) ликвидационная стоимость ценной бумаги.

**23. Число условных расчетов результативного показателя при использовании метода цепных подстановок:**

- а) не зависит от числа факторов в модели;
- б) равно числу взаимодействующих показателей;
- в) на единицу меньше числа взаимодействующих показателей;
- г) на единицу больше числа взаимодействующих показателей.

**24. Это ставка процента, при которой сумма процента начисляется на первоначально вложенную сумму средств; это означает, что сумма процента, начисленного в предыдущие периоды, не принимается в расчет в процессе последующего наращивания:**

- а) простая процентная ставка;
- б) сложная процентная ставка;
- в) периодическая процентная ставка;
- г) релятивная процентная ставка.

**25. Это такая ставка процента, при которой процент начисляется на постоянно нарастающую базу с учетом процентов, начисленных в предыдущие периоды:**

- а) простая процентная ставка;
- б) периодическая процентная ставка;
- в) сложная процентная ставка;
- г) релятивная процентная ставка.

### **РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ КАК СИСТЕМНЫЙ ОБЪЕКТ**

#### **Тема 3.1. Сущность и виды финансовых технологий**

**Перечень изучаемых элементов содержания:**

1. Предпосылки возникновения финансовых технологий.
2. Перспективы развития финансовых технологий.
3. Финансирование инновационной деятельности за счет средств инвесторов.
4. Виды финансовых технологий организаций нефинансового сектора.
5. Специфика финансовых технологий финансовых организаций.
6. Финансовые технологии в цифровой экономике.
7. Прямые вложения в денежной форме, в виде ценных бумаг, основных фондов, промышленной и интеллектуальной собственности и прав на них, осуществляемые на основе заключения партнерских соглашений о совместном ведении инновационной деятельности.



### **Тема 3.2. Процесс разработки, внедрения и применения финансовых технологий**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

1. Основные этапы внедрения финансовых технологий в организациях нефинансового сектора.
2. Основные этапы разработки и внедрения финансовых технологий в организациях нефинансового сектора.
3. Определение потребности в общем объеме инвестиционных ресурсов и дополнительном внешнем финансировании.
4. Оценка эффективности применения финансовых технологий.
5. Внедрение финансовых технологий в финансовых организациях.
6. Финансовые технологии в инвестировании и платежных системах.
7. Блокчейн-технологий на рынке криптовалют.
8. Современные технологии в страховании (InsurTech).
9. Регулирование рынка финансовых технологий в России.
10. Перспективы развития финансовых технологий в цифровой экономике.

### **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3**

#### **Тема практического занятия: Сущность и виды финансовых технологий.**

#### **Форма практического задания: реферат.**

#### ***Примерный перечень тем реферат к разделу 3:***

1. Факторы, влияющие на выбор структуры источников финансирования финансовых технологий.
2. Рациональная политика заимствования средств. Эффект финансового рычага.
3. Основные принципы инвестиционной и инновационной политики.
4. Сети бизнес-ангелов. Европейская сеть бизнес-ангелов (EBAN).
5. Моделирование рациональной структуры инвестиционного портфеля.
6. Инвестиционные риски и пути их снижения.
7. Современное состояние рынка и перспективы использования инновационных финансовых технологий в России.
8. Регулирование рынка современных финансовых технологий в России.
9. Модели сосуществования традиционных и инновационных финансовых институтов.
10. Оценка экономической эффективности финтех-проектов и финтех-компаний.
11. Нефинансовые компании на рынке финтеха: ритейлеры, операторы связи и социальные сети.
12. Финансовые двусторонние платформы как взрывная инновация.
13. Инновационные технологии в страховании.
14. Методы анализа инвестиционных рисков.
15. Принятие инвестиционных решений в современной России.
16. Особые формы иностранных инвестиций в России.
17. Финтех как объект и инструмент регулирования.
18. Предпосылки введения и регулирование открытого банкинга.
19. Проблемы законодательного регулирования инновационных финансовых технологий в России.
20. Проблемы кибербезопасности и экономической безопасности.

**Тема практического занятия: Процесс разработки, внедрения и применения финансовых технологий.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

***Примерный перечень расчетно-практических заданий раздела 3:***

**Задача 1.** Инвестор приобрел пакет акций АО в количестве 14 штук номиналом 10 руб. за 2 тыс. руб. Через 1 год и 3 мес. он продал пакет акций за 2,2 тыс. руб. Определить доходность за счет прироста курсовой стоимости (в годовых). Какова была бы доходность операции за счет прироста курсовой стоимости (в годовых), если бы инвестор продал по той же цене акции через 5 мес.?

**Задача 2.** Определите более доходный вариант инвестиций. Первая акция номинальной стоимостью 10 руб. имеет рыночную стоимость 40 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 10%. Вторая акция номинальной стоимостью 5 руб. имеет рыночную стоимость 26 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 12 %.

**Задача 3.** Инвестор продал акцию за 12 руб. и обеспечил доходность в размере 25% . Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 3 руб. выше?

**Задача 4.** Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске - 11 % , а номинальная стоимость - 10 руб., в нынешнем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация? Да или нет.

**Задача 5.** Инвестор купил акцию за 2500 рублей и через 100 дней продал ее за 1700 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд 200 руб. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 6.** Инвестор купил 100 акций по цене 300 руб., через 4 года акции были проданы по цене 450 руб. За это время инвестор получил дивиденды в размере 20, 25, 30, 35 руб. на акцию. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 7.** какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 руб., срок обращения 3 года, ежеквартальный купон составляет 5%.

**Задача 8.** Определить, какова конечная доходность от операции с облигацией с номиналом 500 руб. , купленной с дисконтом 20%, если она была продана по номиналу через 3 года. Весь срок ее обращения 5 лет, а купон составляет 10% годовых.

**Задача 9.** Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 95% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана. По цене 99% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

**Задача 10.** Рассчитайте уровень маржи (в процентах), требуемый брокерской конторой, если она покрывает ссудой 2 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку.

**Задача 11.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 12.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 13.** Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб. , получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи?

**Задача 14.** В начале года инвестор купил 500 акций корпорации X по 30 руб. Исходный уровень маржи - 50%. Инвестор уплатил 10% по займу, предоставленному по счету с маржей , и на разу не получил запроса на увеличение маржи. В течении года компания выплатила дивиденды 1 руб. Варианты: 1) инвестор продает акции по 40 руб. Какова

доходность операции? 2) инвестор продает акции по 20 руб. Какова доходность операции? 3) пересчитайте (а) и (б), если инвестор покупает акции за свои деньги?

**Задача 15.** Акции компании X в настоящее время стоят 38 руб. Исходный требуемый уровень маржи – 30%, а поддерживаемый – 20%. До какого уровня должен упасть рыночный курс акций этой компании, чтобы инвестор получил запрос на увеличение маржи?

**Задача 16.** Инвестор решает приобрести акцию с предположительным ростом курсовой стоимости 5% в месяц. Какой должна быть доля заемных средств (в процентах от общей стоимости акций), взятых инвестором в кредит на месяц под 10% годовых с тем, чтобы доходность инвестора на вложенные собственные средства составляла 20% в месяц без учета налогообложения.

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 3: форма рубежного контроля – тестирование.**

*Примерный перечень тестовых заданий к разделу 3:*

**1. Финансовая организация, впервые использовавшая термин «финансовые технологии»:**

- а) Wells Fargo;
- б) Citigroup;
- в) HSBC;
- г) China Construction Bank.

**2. Банк России определяет финансовые технологии как:**

- а) предоставление финансовых услуг и сервисов с использованием инновационных технологий;
- б) экономическая отрасль, состоящая из компаний, использующих технологии;
- в) компьютерные программы и другие технологии;
- г) технологические инновации в сфере финансовых услуг.

**3. Совет по финансовой стабильности определяет финансовые технологии как:**

- а) предоставление финансовых услуг и сервисов с использованием инновационных технологий;
- б) экономическая отрасль, состоящая из компаний, использующих технологии;
- в) компьютерные программы и другие технологии;
- г) технологические инновации в сфере финансовых услуг.

**4. Первой финансовой технологией, повлиявшей на финансовую индустрию, можно считать следующую технологическую инновацию:**

- а) мобильный телефон;
- б) первый банкомат;
- в) первый трансатлантический телеграфный кабель;
- г) первый iPhone.

**5. Первый этап в развитии финансовых технологий (финтех 1.0) – это:**

- а) глобализация;
- б) цифровизация;
- в) демократизация;
- г) формализация.

**6. Второй этап в развитии финансовых технологий (финтех 2.0) – это:**

- а) глобализация;
- б) цифровизация;
- в) демократизация;
- г) формализация.

**7. Текущий этап в развитии финансовых технологий (финтех 3.0) – это:**

- а) глобализация;
- б) цифровизация;

- в) демократизация;
- г) формализация.

**8. Финтех-«единороги» — это технологические компании, чья рыночная капитализация превышает:**

- а) 100 млн дол. США;
- б) 300 млн дол. США;
- в) 1 млрд дол. США;
- г) 3 млрд дол. США.

**9. Массовое появление на финансовом рынке новых технологических компаний в качестве поставщиков финансовых услуг произошел в период:**

- а) с 1866 по 1914 гг.;
- б) с 1924 по 1968 гг.;
- в) с 1980 по 2007 гг.;
- г) с 2008 по 2022 гг.

**10. Первый реализованный проект цифровой валюты с использованием технологии блокчейн:**

- а) Bitcoin;
- б) Tether;
- в) Gemini;
- г) Paxos.

**11. Цифровые технологии будущего:**

- а) искусственный интеллект;
- б) сравнение отпечатков;
- в) технология блокчейн;
- г) виртуальная валюта;
- д) распознавание лиц.

**12. Три механизма воздействия на компании, население и правительство для развития цифровых технологий:**

- а) интеграция;
- б) использование уже имеющихся программных продуктов;
- в) конкуренция;
- г) нет выхода в интернет;
- д) инновации.

**13. Преимущества цифровых технологий:**

- а) не требуется дополнительных знаний;
- б) не требуется дополнительной техники;
- в) сигналы передаются без искажений;
- г) сравнение информации проще и более длительно.

**14. Цифровая трансформация – это...:**

- а) обновление гаджетов руководства предприятия;
- б) использование современных технологий для кардинального повышения производительности и ценности предприятий;
- в) развитие клиентской базы;
- г) развитие мессенджеров.

**15. Недостатки цифровых технологий:**

- а) хранение информации на жестких дисках;
- б) используются много энергии;
- в) возможна потеря информации;
- г) хранение информации на флешках.

**16. Технология интернет-платежей может быть:**

- а) business-to business;
- б) consumer-to- consumer;

- в) банк-клиент;
- г) банк-сервис.

**17. Система, в которой взаимодействие банка и клиента организованной посредством мобильных устройств передачи данных, - это:**

- а) «Клиент-Банк»;
- б) «Интернет-банк»;
- в) «М-банкинг»;
- г) «Клиент-эквайринг».

**18. Подход к построению защиты банковских систем, основанный на противодействии определенным угрозам, называется:**

- а) фрагментарным подходом;
- б) системным подходом;
- в) комплексным подходом;
- г) аспектным подходом.

**19. Финансовые технологии позволяют повысить:**

- а) качество взаимодействия провайдера и потребителя финансовых услуг;
- б) качество финансовых услуг;
- в) эффективность деятельности провайдера финансовых услуг;
- г) эффективность деятельности провайдера образовательных услуг.

**20. Как расшифровывается сокращение «сквот», часто встречающееся в материалах и публикациях по программе «Цифровая экономика»:**

- а) виртуальное сообщество киберсквоттеров, регистрирующих на себя популярные интернет-домены цифровых сервисов;
- б) среднеквадратичное отклонение показателей цифровой экономики от показателей традиционной экономики;
- в) сквозная технология;
- г) замкнутая технология.

### РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

#### 3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

##### *Заочная форма обучения*

| Раздел, тема                                                                                 | Количество часов | Вид самостоятельной работы              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|
| <b>РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СТРУКТУРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ</b>            | <b>32</b>        | реферат, расчетно-практическое задание  |
| Тема 1.1. Понятие структурного финансирования и его особенности                              | 16               | реферат                                 |
| Тема 1.2. Виды и формы структурного финансирования, возможности их использования для бизнеса | 16               | расчетно-практическое задание           |
| <b>РАЗДЕЛ 2. ОСНОВНЫЕ ФОРМЫ СТРУКТУРИРОВАННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ</b>                       | <b>32</b>        | реферат, аналитико-практическое задание |
| Тема 2.1. Сущность и содержание структурированных финансовых продуктов                       | 12               | реферат                                 |
| Тема 2.2. Классификация и виды структурированных финансовых продуктов                        | 10               | аналитико-практическое задание          |
| Тема 2.3. Оценка эффективности структурированных финансовых продуктов                        | 10               | аналитико-практическое задание          |
| <b>РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ КАК СИСТЕМНЫЙ ОБЪЕКТ</b>                                  | <b>23</b>        | реферат, расчетно-практическое задание  |
| Тема 3.1. Сущность и виды финансовых технологий                                              | 10               | реферат                                 |
| Тема 3.2. Процесс разработки, внедрения и применения финансовых технологий                   | 13               | расчетно-практическое задание           |
| <b>Общий объем по модулю/семестру, часов</b>                                                 | <b>85</b>        |                                         |
| <b>Общий объем по дисциплине (модулю), часов</b>                                             | <b>85</b>        |                                         |

### 3.2. Задания для самостоятельной работы

#### ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СТРУКТУРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

##### Вопросы для самостоятельной работы к разделу 1:

1. Каковы сущность и содержание структурного финансирования?
2. Что представляет собой структурное финансирование крупных инвестиционных и бизнес-проектов?
3. Охарактеризуйте инновационные инструменты финансирования бизнеса.
4. Какова роль инноваций в финансировании бизнеса?
5. Какова взаимосвязь между финансовыми инновациями и технологическими инновациями?
6. Что представляют собой финансовые инвестиции и каковы источники инновационных возможностей?
7. Охарактеризуйте виды структурного финансирования.
8. Каковы формы структурного финансирования?
9. Что представляют собой структурированные облигации?
10. Что такое структурированные инвестиционные сертификаты?
11. Охарактеризуйте структурированные депозитные сертификаты.
12. Что представляют собой структурированные депозиты?
13. Какова суть инвестиционных сертификатов?
14. Охарактеризуйте понятие инновационных стратегий.
15. Выделите этапы разработки инновационной стратегии.
16. Что представляют собой группы инновационных стратегий (продуктовые, функциональные, ресурсные, организационно-управленческие)?
17. Каковы типы инновационных стратегий в зависимости от научно-технической политики: наступательная, оборонительная, имитационная?
18. Какова правовая форма структурированных финансовых продуктов?
19. Что представляют собой производные финансовые инструменты, включенные в структурированное финансирование?
20. Перечислите преимущества использования структурированных продуктов для инвестора.
21. Каковы доходы и факторы участия в структурном финансировании?
22. Что представляют собой корпоративные структурированные финансовые продукты? Охарактеризуйте традиционные и гибридные формы.
23. Каковы возможности использования структурированного финансирования для бизнеса?

##### *Перечень тем рефератов к разделу 1:*

1. Структурное финансирование, понятие, преимущества и недостатки.
2. Принципы построения инновационных структур управления.
3. Виды инновационных проектов и их особенности.
4. Формы структурного финансирования.
5. Структурное финансирование крупных инвестиционных и бизнес-проектов.
6. Структурированные облигации.
7. Структурированные инвестиционные сертификаты.
8. Структурированные депозитные сертификаты.
9. Структурированные депозиты.
10. Инвестиционные сертификаты.
11. Понятие инновационных стратегий.

12. Этапы разработки инновационной стратегии.
13. Группы инновационных стратегий: продуктовые, функциональные, ресурсные, организационно-управленческие.
14. Типы инновационных стратегий в зависимости от научно-технической политики: наступательная, оборонительная, имитационная.
15. Правовая форма структурированных финансовых продуктов.
16. Производные финансовые инструменты, включенные в структурированное финансирование.
17. Преимущества использования структурированных продуктов для инвестора.
18. Доходы и факторы участия в структурном финансировании.
19. Корпоративные структурированные финансовые продукты. Традиционные и гибридные формы.
20. Возможности использования структурированного финансирования для бизнеса.

### ***Перечень расчетно-практических заданий разделу 1:***

Задание 1. Инновационный проект рассчитан на 17 лет и требует капитальных вложений в размере 250000 млн. руб. В первые шесть лет никаких поступлений не ожидается, однако в последующие 12 лет ежегодный доход составит 50000 млн. руб. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 18%?

Задание 2. На реализацию инновационного проекта предприятие планировало израсходовать 100 тыс. руб., а фактически израсходовано 91 тыс. руб. Планируемая себестоимость производства и реализации продукции должна была составить 21 тыс. руб., фактически составила 23,8 тыс. руб. Определите показатели производственного ресурсосбережения расхода инвестиционных средств.

Задание 3. Какую сумму следует положить в банк, чтобы через 3 года получить 100 тыс. руб., если процентная ставка по срочному депозиту 8 % годовых?

Задание 4. Проект предполагает получение ежегодного дохода в размере 100000 рублей. При этом срок реализации проекта (горизонт расчета) составляет 3 года. Ставка дисконтирования составляет 5%. Определить, какой суммарный денежный приток от проекта получит инвестор в ценах начального периода?

Задание 5. Инвестиционный проект предполагает получение в течение 3 лет дохода в размере 100000 рублей, 200000 рублей, 300000 рублей соответственно. При этом срок реализации проекта (горизонт расчета) составляет 3 года. Ставка дисконтирования для первого года составляет 5%, для второго – 10%, для третьего – 15% соответственно. Определить, какой суммарный денежный приток от проекта получит инвестор в ценах начального периода.

Задание 6. Необходимо рассчитать будущую стоимость срочного аннуитета, если инвестор намеревается ежегодно размещать на депозит по 100000 рублей в течение 5 лет под 12% годовых при условии, что каждый взнос будет осуществляться в начале каждого года (пренумерандо).

Задание 7. Необходимо рассчитать приведенную стоимость срочного аннуитета при 100000 рублях ежегодных выплат, ставке равной 12%, в течение 5 лет по схеме пренумерандо.

Задание 8. Необходимо рассчитать приведенную стоимость срочного аннуитета при 100000 рублях ежегодных выплат, ставке равной 12%, в течение 5 лет по схеме постнумерандо.

### ***Литература для самостоятельного изучения к разделу 1.***

1. Федотова, М. А. Проектное финансирование и анализ : учебное пособие для вузов / М. А. Федотова, И. А. Никонова, Н. А. Лысова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 144 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09860-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536452> (дата обращения: 17.02.2024).

2. Федотова, М. А. Оценка стоимости активов и бизнеса : учебник для вузов / М. А. Федотова, В. И. Бусов, О. А. Землянский ; под редакцией М. А. Федотовой. — 2-е изд., перераб.



и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 539 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16679-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/541194> (дата обращения: 15.02.2024).

3. Щеголева, Н. Г. Технологии и финансовые инновации : учебник для вузов / Н. Г. Щеголева. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 81 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16353-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544459> (дата обращения: 17.02.2024).

4. Спиридонова, Е. А. Оценка и управление стоимостью бизнеса : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 3-е изд., испр. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 257 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17794-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536908> (дата обращения: 15.02.2024).

## **ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 2. ОСНОВНЫЕ ФОРМЫ СТРУКТУРИРОВАННЫХ ФИНАНСОВЫХ ПРОДУКТОВ**

### **Вопросы для самостоятельной работы к разделу 2:**

1. Охарактеризуйте понятие структурированных финансовых продуктов и их назначение на рынке.
2. Каковы теоретические подходы к пониманию структурированных финансовых продуктов?
3. Каково место структурных финансовых продуктов на уровне риск/доходность?
4. Охарактеризуйте инвестиционные качества структурированных финансовых продуктов.
5. Какова классификация структурированных финансовых продуктов на рынке?
6. Дайте характеристику структурированных финансовых продуктов с полной защитой капитала.
7. Дайте характеристику структурированных финансовых продуктов без гарантии возврата капитала.
8. Каковы формы выпуска структурированных финансовых продуктов?
9. Перечислите преимущества и недостатки применения структурированных финансовых продуктов.
10. Как проводится оценка условий (уровня защиты капитала, количества дней до даты экспирации, страйк) на рынке структурированных финансовых продуктов?
11. Каковы условия по купонным структурированным финансовым продуктам?
12. Что представляет собой результат расчета коэффициентов участия для структурированных финансовых продуктов.
13. Что представляет собой результат расчета скрытой комиссии по купонным структурированным финансовым продуктам?
14. Каков размер скрытых комиссий в структурных продуктах?
15. Как осуществляется расчет доходности накопленным итогом по структурированным финансовым продуктам?

### ***Перечень тем рефератов к разделу 2:***

1. Рынок структурированных финансовых продуктов в России: современный этап и перспективы развития.
2. Продукты, использующие доход от малорискованных инструментов с фиксированной доходностью для покупки производных инструментов.
3. Методы оценки стоимости розничных структурированных продуктов.
4. Анализ и оценка рынка структурированных облигаций, структурные ноты на российском фондовом рынке.
5. Структурные депозиты: понятие и виды.

6. Внебиржевые срочные контракты.
7. Ценные бумаги с плавающей доходностью.
8. Экзотические структурные продукты.
9. Структурные продукты с полной защитой капитала.
10. Структурные финансовые продукты без гарантии возврата капитала.
11. Формы структурированных финансовых продуктов.
12. Классическая теория цикла и волновая теория Эллиота.
13. Индикаторы российского фондового рынка.
14. Механические торговые системы.
15. Оценка стоимости структурированных продуктов с защитой капитала.
16. Анализ существующих подходов и стандартов управления рисками.
17. Развитие методологии комплексной оценки финансовых рисков банка.
18. Применение аналитического или (параметрического) метода расчета VaR для оценки рыночного риска финансовых инструментов.
19. Анализ риск-факторов, влияющих на изменение стоимости открытых позиций финансовых инструментов.
20. Метод количественной оценки величины рыночного риска торговых позиций – VaR.

### ***Примерный перечень аналитико-практических заданий к разделу 2:***

**Задача 1.** Рассчитайте величину цены капитала фирмы при следующих условиях: общая величина акционерного капитала – 48 млн. руб., облигации на 1 год – 1800 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 54 млн. руб. При этом доходность акций фирмы составляет 19%, ставка по облигациям – 34%, а средняя расчетная ставка по долгосрочным обязательствам – 28%.

**Задача 2.** Компания для привлечения долгосрочных заемных средств выпускает облигации со сроком погашения 30 лет. Банкиры согласны предоставить заем на условиях эмиссии компанией облигаций без права досрочного погашения номиналом 1000 руб. с купонной ставкой 11 %, выплатой процентов 2 раза в год. Затраты на размещение займа оцениваются в 1 % от стоимости выпущенных облигаций. Ставка налога на прибыль 24 %. Требуется определить цену данного источника финансирования.

**Задача 3.** Компания выпустила 12,8 млн. обыкновенных акций. Текущая цена одной акции – 29 руб. Компания также осуществила эмиссию облигаций объемом 100 тыс. штук, номинальная стоимость одной облигации 1000 руб., купонный доход по облигации — 9 %. Облигации продаются по цене, составляющей 87 % номинальной стоимости. Срок погашения облигаций наступает через 5 лет. Компания также выпустила 2 млн. шт. привилегированных акций, рыночная цена одной акции – 40 руб. Дивиденды по обыкновенным акциям составляют 2 р. на одну акцию, по привилегированным – 4 руб. Темп прироста дивидендов по обыкновенным акциям ожидается 8 % в год. У компании имеется долгосрочный банковский кредит размером 20 млн руб., процентная ставка по которому 11 % годовых. Ставка налога на прибыль – 24%. Компания осуществила вторую эмиссию облигаций объемом 500 тыс. шт. Номинальная стоимость одной облигации 300 руб., купонный доход – 10 %. Облигации продаются по цене 80 % от номинала, срок обращения 3 года. Определить средневзвешенную и предельную цены капитала.

**Задача 4.** Капитал общества составляет 210 млн руб., в том числе долгосрочный кредит – 80 млн руб. по ставке 25 % годовых. Прибыль до уплаты налогов и выплаты процентов составила 150 млн руб. Рассчитать финансовый рычаг для предприятия.

**Задача 5.** Капитал общества состоит из 900 обыкновенных и 100 привилегированных акций по 100 тыс. руб., а также общество использует заемный капитал путем выпуска 150 облигаций по 100 тыс. руб. Купонный доход по облигациям составляет 14 %. Дивиденд по привилегированным акциям – 15 %. Прибыль к распределению – 20000 тыс. руб. Рассчитать дивиденд по обыкновенным акциям.

## **Литература для самостоятельного изучения к разделу 2.**

1. Федотова, М. А. Проектное финансирование и анализ : учебное пособие для вузов / М. А. Федотова, И. А. Никонова, Н. А. Лысова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 144 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09860-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536452> (дата обращения: 17.02.2024).

2. Федотова, М. А. Оценка стоимости активов и бизнеса : учебник для вузов / М. А. Федотова, В. И. Бусов, О. А. Землянский ; под редакцией М. А. Федотовой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 539 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16679-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/541194> (дата обращения: 15.02.2024).

3. Щеголева, Н. Г. Технологии и финансовые инновации : учебник для вузов / Н. Г. Щеголева. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 81 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16353-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544459> (дата обращения: 17.02.2024).

4. Спиридонова, Е. А. Оценка и управление стоимостью бизнеса : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 3-е изд., испр. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 257 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17794-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536908> (дата обращения: 15.02.2024).

5. Информационные технологии в экономике и управлении : учебник для вузов / В. В. Трофимов [и др.] ; ответственный редактор В. В. Трофимов. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 556 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18678-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545322> (дата обращения: 17.02.2024).

6. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542631> (дата обращения: 15.02.2024).

7. Сергеев, Л. И. Цифровая экономика : учебник для вузов / Л. И. Сергеев, Д. Л. Сергеев, А. Л. Юданова ; под редакцией Л. И. Сергеева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 437 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15797-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543648> (дата обращения: 17.02.2024).

## **ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 3. ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ КАК СИСТЕМНЫЙ ОБЪЕКТ**

### **Вопросы для самостоятельной работы к разделу 3:**

1. Каковы предпосылки возникновения финансовых технологий?
2. Выделите основные перспективы развития финансовых технологий.
3. Как осуществляется финансирование инновационной деятельности за счет средств инвесторов?
4. Каковы виды финансовых технологий организаций нефинансового сектора?
5. Какова специфика финансовых технологий финансовых организаций?
6. Что представляют собой финансовые технологии в цифровой экономике?
7. В чем состоит суть прямых вложений в денежной форме, в виде ценных бумаг, основных фондов, промышленной и интеллектуальной собственности и прав на них, осуществляемых на основе заключения партнерских соглашений о совместном ведении инновационной деятельности?

8. Охарактеризуйте основные этапы внедрения финансовых технологий в организациях нефинансового сектора.
9. Перечислите основные этапы разработки и внедрения финансовых технологий в организациях нефинансового сектора.
10. Как определить потребность в общем объеме инвестиционных ресурсов и дополнительном внешнем финансировании?
11. Какова оценка эффективности применения финансовых технологий?
12. Как осуществляется процесс внедрения финансовых технологий в финансовых организациях?
13. Что такое финансовые технологии в инвестировании и платежных системах?
14. Что представляет собой блокчейн-технологий на рынке криптовалют?
15. Каковы современные технологии в страховании (InsurTech)?
16. Охарактеризуйте систему регулирования рынка финансовых технологий в России.
17. Каковы перспективы развития финансовых технологий в цифровой экономике?

### ***Перечень тем рефератов к разделу 3:***

1. Факторы, влияющие на выбор структуры источников финансирования финансовых технологий.
2. Рациональная политика заимствования средств. Эффект финансового рычага.
3. Основные принципы инвестиционной и инновационной политики.
4. Сети бизнес-ангелов. Европейская сеть бизнес-ангелов (EBAN).
5. Моделирование рациональной структуры инвестиционного портфеля.
6. Инвестиционные риски и пути их снижения.
7. Современное состояние рынка и перспективы использования инновационных финансовых технологий в России.
8. Регулирование рынка современных финансовых технологий в России.
9. Модели сосуществования традиционных и инновационных финансовых институтов.
10. Оценка экономической эффективности финтех-проектов и финтех-компаний.
11. Нефинансовые компании на рынке финтеха: ритейлеры, операторы связи и социальные сети.
12. Финансовые двусторонние платформы как взрывная инновация.
13. Инновационные технологии в страховании.
14. Методы анализа инвестиционных рисков.
15. Принятие инвестиционных решений в современной России.
16. Особые формы иностранных инвестиций в России.
17. Финтех как объект и инструмент регулирования.
18. Предпосылки введения и регулирование открытого банкинга.
19. Проблемы законодательного регулирования инновационных финансовых технологий в России.
20. Проблемы кибербезопасности и экономической безопасности.

### ***Перечень расчетно-практических заданий к разделу 3:***

**Задача 1.** Инвестор приобрел пакет акций АО в количестве 14 штук номиналом 10 руб. за 2 тыс. руб. Через 1 год и 3 мес. он продал пакет акций за 2,2 тыс. руб. Определить доходность за счет прироста курсовой стоимости (в годовых). Какова была бы доходность операции за счет прироста курсовой стоимости (в годовых), если бы инвестор продал по той же цене акции через 5 мес.?

**Задача 2.** Определите более доходный вариант инвестиций. Первая акция номинальной стоимостью 10 руб. имеет рыночную стоимость 40 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 10%. Вторая акция номинальной стоимостью 5 руб. имеет рыночную стоимость 26 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 12 %.

**Задача 3.** Инвестор продал акцию за 12 руб. и обеспечил доходность в размере 25% . Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 3 руб. выше?

**Задача 4.** Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске - 11 % , а номинальная стоимость - 10 руб., в нынешнем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация?

**Задача 5.** Инвестор купил акцию за 2500 рублей и через 100 дней продал ее за 1700 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд 200 руб. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 6.** Инвестор купил 100 акций по цене 300 руб., через 4 года акции были проданы по цене 450 руб. За это время инвестор получил дивиденды в размере 20, 25, 30, 35 руб. на акцию. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 7.** какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 руб., срок обращения 3 года, ежеквартальный купон составляет 5%.

**Задача 8.** Определить, какова конечная доходность от операции с облигацией с номиналом 500 руб. , купленной с дисконтом 20%, если она была продана по номиналу через 3 года. Весь срок ее обращения 5 лет, а купон составляет 10% годовых.

**Задача 9.** Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 95% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана. По цене 99% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

**Задача 10.** Рассчитайте уровень маржи (в процентах), требуемый брокерской конторой, если она покрывает ссудой 2 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку.

**Задача 11.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 12.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 13.** Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб. , получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи?

**Задача 14.** В начале года инвестор купил 500 акций корпорации X по 30 руб. Исходный уровень маржи - 50%. Инвестор уплатил 10% по займу, предоставленному по счету с маржей , и на разу не получил запроса на увеличение маржи. В течении года компания выплатила дивиденды 1 руб. Варианты: 1) инвестор продает акции по 40 руб. Какова доходность операции? 2) инвестор продает акции по 20 руб. Какова доходность операции? 3) пересчитайте (а) и (б), если инвестор покупает акции за свои деньги?

**Задача 15.** Акции компании X в настоящее время стоят 38 руб. Исходный требуемый уровень маржи – 30%, а поддерживаемый – 20%. До какого уровня должен упасть рыночный курс акций этой компании, чтобы инвестор получил запрос на увеличение маржи?

### **Литература для самостоятельного изучения к разделу 3.**

1. Федотова, М. А. Проектное финансирование и анализ : учебное пособие для вузов / М. А. Федотова, И. А. Никонова, Н. А. Лысова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 144 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09860-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536452> (дата обращения: 17.02.2024).

2. Федотова, М. А. Оценка стоимости активов и бизнеса : учебник для вузов / М. А. Федотова, В. И. Бусов, О. А. Землянский ; под редакцией М. А. Федотовой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 539 с. — (Высшее образование).

— ISBN 978-5-534-16679-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/541194> (дата обращения: 15.02.2024).

3. Щеголева, Н. Г. Технологии и финансовые инновации : учебник для вузов / Н. Г. Щеголева. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 81 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16353-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544459> (дата обращения: 17.02.2024).

4. Спиридонова, Е. А. Оценка и управление стоимостью бизнеса : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 3-е изд., испр. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 257 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17794-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536908> (дата обращения: 15.02.2024).

### **3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)**

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

Для успешного освоения дисциплины (модуля) и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с рабочей программой дисциплины (модуля), доступной в электронной информационно-образовательной среде РГСУ.

Следует обратить внимание на списки основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

#### ***Написание реферата (доклада).***

##### ***Требования к структуре реферата (доклада):***

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

##### ***Основные требования к оформлению:***

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный - полуторный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и затекстовые библиографические ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - [www.antiplagiat.ru](http://www.antiplagiat.ru) - (более 50% заимствований) работа не принимается.

### ***Выполнение тестовых заданий.***

Тестовые задания содержат вопросы и 3-4 варианта ответа по базовым положениям изучаемой темы, составлены с расчетом на знания, полученные слушателями в процессе изучения темы.

Тестовые задания выполняются в письменной или электронной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль).

### ***Кейс-задание.***

Это учебная конкретная ситуация, специально разрабатываемая на основе фактического материала с целью последующего разбора на групповых учебных занятиях. В ходе разбора ситуаций обучающиеся учатся действовать в команде, проводить анализ и принимать управленческие решения.

Критериями оценки выполнения кейс-задания являются:

- навыки групповой работы (оценка альтернатив с учетом слушания и понимания других людей) – до 20% от общей оценки;
- умение провести анализ и синтез информации и аргументов – до 30% от общей оценки;
- способность принимать управленческие решения – до 30% от общей оценки;
- объем и качество оформления – до 20% от общей оценки.

### ***Написание эссе.***

Эссе - вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе слушатель должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые слушатели уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между слушателями по желанию.

Эссе проводится письменно, по объему не более 3-х печатных листов.

Требования к оформлению эссе:

Эссе выполняется на компьютере (гарнитура Times New Roman, шрифт 14) через 1,5 интервала с полями: верхнее, нижнее – 2; правое – 3; левое – 1,5. Отступ первой строки абзаца – 1,25. Сноски – постраничные. Таблицы и рисунки встраиваются в текст работы. При этом обязательный заголовок таблицы надо размещать над табличным полем, а рисунки сопровождать подрисуночными подписями. При включении в эссе нескольких таблиц и/или рисунков их нумерация обязательна. Обязательна и нумерация страниц. Их целесообразно проставлять внизу страницы – по середине или в правом углу. Номер страницы не ставится на титульном листе, но в общее число страниц он включается. Объем эссе, без учета приложений, не должен превышать 5 страниц. Значительное превышение установленного объема является недостатком работы и указывает на то, что слушатель не сумел отобрать и переработать необходимый материал.

Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

### ***Выполнение практического задания.***

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условиями выполнения практического задания;

3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленной в программе;

4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;

5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

Критерии оценки практического задания:

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

***Выполнение ситуационной задачи (аналитического задания).***

При самостоятельном решении задач нужно обосновывать каждый этап решения, исходя из теоретических положений курса. Если студент видит несколько путей решения проблемы (задачи), то нужно сравнить их и выбрать самый рациональный. Полезно до начала вычислений составить краткий план решения проблемы (задачи). Решение проблемных задач или примеров следует излагать подробно, вычисления располагать в строгом порядке, отделяя вспомогательные вычисления от основных. Решения при необходимости нужно сопровождать комментариями, схемами, чертежами и рисунками. Следует помнить, что решение каждой учебной задачи должно доводиться до окончательного логического ответа, которого требует условие, и по возможности с выводом. Полученный ответ следует проверить способами, вытекающими из существа данной задачи. Полезно также (если возможно) решать несколькими способами и сравнить полученные результаты. Решение задач данного типа нужно продолжать до приобретения твердых навыков в их решении.

Оценка «отлично» выставляется, если задача решена грамотно, ответы на вопросы сформулированы четко. Эталонный ответ полностью соответствует решению студента, которое хорошо обосновано теоретически.

Оценка «хорошо» выставляется, если задача решена, ответы на вопросы сформулированы не достаточно четко. Решение студента в целом соответствует эталонному ответу, но не достаточно хорошо обосновано теоретически.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если задача решена не полностью, ответы не содержат всех необходимых обоснований решения.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если задача не решена или имеет грубые теоретические ошибки в ответе на поставленные вопросы.



## **РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

### **4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)**

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) является экзамен, которые проводятся в устной форме.

### **4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)**

Оценка качества освоения обучающимися дисциплины (модуля) реализуется в формате балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся (БРСО).

БРСО в ходе текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется по 100-балльной шкале.

Академический рейтинг обучающегося по дисциплине (модулю) складывается из результатов:

- текущего контроля успеваемости (максимальный текущий рейтинг обучающегося 80 рейтинговых баллов;
- промежуточной аттестации (максимальный рубежный рейтинг обучающегося 20 рейтинговых баллов.

Условия оценки освоения обучающимся дисциплины (модуля) в формате БРСО доводятся преподавателем до сведения обучающихся на первом учебном занятии, а также размещены в свободном доступе в электронной информационно-образовательной среде Университета.

### **4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося**

В течение учебного семестра до промежуточной аттестации на основании утвержденной рабочей программы дисциплины (модуля) формируется текущий рейтинг обучающегося. Текущий рейтинг обучающегося складывается как сумма рейтинговых баллов, полученных им в течение учебного семестра по всем видам учебных занятий по дисциплине (модулю).

В процессе текущего контроля оцениваются следующие действия обучающегося, направленные на освоение компетенций в рамках изучения дисциплины:

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (эссе, рефераты, творческие задания, кейс-задания, лабораторные работы, расчетные задания и др., активное участие в групповых интерактивных занятиях (дискуссии, WiKi-проекты и др.), защита проектов и др.);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

| <b>Вид учебного действия</b>                | <b>Максимальная рейтинговая оценка, баллов</b> |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------|
| академическая активность                    | 10                                             |
| практические задания                        | 40                                             |
| <i>из них: текущие практические задания</i> | 20                                             |
| <i>итоговое практическое задание</i>        | 20                                             |
| рубежи текущего контроля                    | 30                                             |
| <b>ИТОГО:</b>                               | <b>80</b>                                      |

В течение учебного семестра по дисциплине (модулю) обучающимся должен быть накоплен текущий рейтинг не менее 52 рейтинговых баллов (65% от максимального значения текущего рейтинга).

Необходимыми условиями допуска обучающегося к промежуточной аттестации по дисциплине являются положительное прохождение обучающимся не менее 65% рубежей текущего контроля с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла за каждый рубеж текущего контроля и положительное выполнение итогового практического задания с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла, установленного за итоговое практическое задание.

Невыполнение вышеуказанных условий является текущей академической задолженностью, которая должна быть ликвидирована обучающимся до контрольного мероприятия промежуточной аттестации.

Сведения о наличии у обучающихся текущей академической задолженности, сроках и порядке добора рейтинговых баллов для её ликвидации доводятся до обучающихся педагогическим работником.

В случае неликвидации текущей академической задолженности, педагогический работник обязан во время контрольного мероприятия промежуточной аттестации поставить обучающемуся 0 рейтинговых баллов. В этом случае ликвидация текущей академической задолженности возможна в периоды проведения повторной промежуточной аттестации.

#### **4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося**

Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по основным профессиональным образовательным программам в Российском государственном социальном университете и Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам в Российском государственном социальном университете в действующей редакции.

На промежуточную аттестацию отводится 20 рейтинговых баллов.

Ответы обучающегося на контрольном мероприятии промежуточной аттестации оцениваются педагогическим работником по 20 - балльной шкале, а итоговая оценка по дисциплине (модулю) выставляется по пятибалльной системе для экзамена.

Критерии выставления оценки определяются Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в Российском государственном социальном университете.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

| <b>Рубежный рейтинг</b>        | <b>Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 19-20<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок |
| 16-18<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий                                                                                                                                          |
| 13-15<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий                                                                                                                                                             |
| 1-12<br>рейтинговых<br>баллов  | обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 0 рейтинговых<br>баллов        | не аттестован                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

#### **4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)**

##### **Перечень вопросов рубежного контроля и текущей аттестации**

| <b>№ п/п</b> | <b>Контролируемые разделы дисциплины</b>                                          | <b>Код контролируемой компетенций</b> | <b>Форма рубежного контроля</b> | <b>Вопросы/задания рубежного контроля</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1            | <b>РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ СТРУКТУРНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ</b> | ПК-1                                  | Тестирование                    | <p><b>1. Финансирование, при котором инвестируется конкретная деятельность отрасли или предприятия – это:</b></p> <p>а) дефицитное финансирование;<br/> б) проектное финансирование;<br/> в) акционерное или корпоративное финансирование;<br/> г) структурное финансирование.</p> <p><b>2. Основной особенностью проектного финансирования является:</b></p> <p>а) недостаточный учет и управление рисками;<br/> б) распределение рисков между участниками проекта;<br/> в) привлечение иностранных инвесторов;<br/> г) оценка доходов и затрат с учетом риска;<br/> д) отличительных особенностей не имеет.</p> <p><b>3. Выберите приемы инновационного менеджмента, которые принадлежат к приемам, воздействующим только на</b></p> |

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p><b>реализацию, продвижение и распространение инновации:</b></p> <p>а) бенчмаркинг;</p> <p>б) инжиниринг инновации;</p> <p>в) реинжиниринг инновации;</p> <p>г) ценовой прием управления;</p> <p>д) фронтирование рынка;</p> <p>е) мэрджер;</p> <p>ж) бренд-стратегия;</p> <p>з) способы маркетинговых исследований;</p> <p>и) планирование маркетинга инноваций.</p> <p><b>4. Диффузия инноваций предполагает:</b></p> <p>а) Распространение совершенно новой инновации.</p> <p>б) Распространение уже однажды освоенной и использованной инновации.</p> <p>в) Распространение любых инноваций.</p> <p><b>5. Одной из важнейших особенностей инновационного рынка на современном этапе является:</b></p> <p>а) большое количество фирм-коммутантов на рынке высокотехнологичной продукции;</p> <p>б) многообразие организационных форм инновационной деятельности;</p> <p>в) отсутствие инновационных фирм интегральной формы организации;</p> <p>г) ограниченное число межфирменных организационных форм инновационной деятельности;</p> <p><b>6. Множественность организационных форм инновационной деятельности обусловлена:</b></p> <p>а) высоко конкурентной внешней средой;</p> <p>б) инновационной активностью организаций, ее стратегией;</p> <p>в) местоположением</p> <p>г) платежеспособностью</p> <p><b>7. Для фирмы – эксплорента инновационная стратегия состоит в:</b></p> <p>а) компенсации своих потерь от деятельности конкурентов;</p> <p>б) создании новых сегментов рынка;</p> <p>в) улучшении качества продукции</p> <p>г) стимулирования нового направления моды</p> <p><b>8. Какой из нижеприведенных показателей, характеризует способность компании к осуществлению процессов нововведений:</b></p> <p>а) инновационная активность;</p> <p>б) инновационный потенциал;</p> <p>в) инновационная стратегия;</p> <p>г) емкость портфеля инновационных идей;</p> <p>д) инновационный лаг.</p> <p><b>9. Комплекс мероприятий по эффективному использованию инновационного потенциала предприятия для обеспечения долгосрочного развития – это:</b></p> <p>а) инновационная маркетинговая стратегия;</p> |
|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |      |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--|------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |      |              | <p>б) реактивная инновация;<br/> в) инновационная стратегия;<br/> г) базисная инновация.</p> <p><b>10. Вид финансирования, представляющий широкую группу финансовых инноваций, диверсифицированных по типу, обеспечению долга, стоимости привлеченных средств, методу расчета нормы прибыли, сроку инвестирования и др.</b></p> <p>а) структурное финансирование<br/> б) дефицитное финансирование;<br/> в) проектное финансирование;<br/> акционерное или корпоративное финансирование;<br/> г) бюджетное финансирование.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|  | ПК-2 | Тестирование | <p><b>11. Структурированные инвестиционные сертификаты выпускаются:</b></p> <p>а) закрытыми инвестиционными фондами;<br/> б) негосударственными пенсионными фондами;<br/> в) публичными акционерными фондами;<br/> г) кредитными союзами.</p> <p><b>12. Финансовый инструмент, объединяющий несколько компонентов капитала одного предприятия-эмитента, образуя одно право требования:</b></p> <p>а) акция;<br/> б) облигация;<br/> в) гибридный финансовый инструмент;<br/> г) свопцион.</p> <p><b>13. Важнейшее преимущество структурированных продуктов для инвестора:</b></p> <p>а) дополнительная защита капитала;<br/> б) снижение стоимости базисного актива;<br/> в) удовлетворение потребностей инвесторов;<br/> г) финансирование проектов.</p> <p><b>14. Схема выплаты дохода по лукбэк-опционам:</b></p> <p>а) результат зависит от стоимости базового инструмента на момент погашения структурированного продукта;<br/> б) результат зависит от средней стоимости базового продукта в течение срока действия структурированного инструмента;<br/> в) результат зависит от разницы между максимальной стоимостью базового инструмента и ее начальным значением;<br/> г) результат сильно зависит от разницы между доходностью одного инструмента и доходности по другому инструменту.</p> <p><b>15. Доход по азиатским опционам – это:</b></p> <p>а) результат, который зависит от стоимости базового инструмента на момент погашения структурированного продукта;<br/> б) результат, который зависит от средней стоимости базового продукта в течение срока действия структурированного инструмента;</p> |

|    |                                                                                    |      |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----|------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                    |      |              | <p>в) результат, который зависит от разницы между максимальной стоимостью базового инструмента и ее начальным значением;</p> <p>г) результат, который сильно зависит от разницы между доходностью одного инструмента и доходности по другому инструменту.</p> <p><b>16. Одна из особенностей структурированных финансовых продуктов, определяющая уровень доходности и долю инвестора в базовой норме доходности:</b></p> <p>а) доля рынка;</p> <p>б) коэффициент участия;</p> <p>в) темпы роста;</p> <p>г) уровень дивидендов.</p> <p><b>17. Хеджирование баланса:</b></p> <p>а) комбинирование долговых инструментов и товарных деривативов;</p> <p>б) комбинирование акций и облигаций;</p> <p>в) применение долговых финансовых инструментов;</p> <p>г) комбинирование производных финансовых инструментов.</p> <p><b>18. Если коэффициент участия выше единицы, то риск, связанный со структурированным финансовым инструментом:</b></p> <p>а) выше по сравнению с рыночным риском традиционных инструментов;</p> <p>б) ниже по сравнению с рыночным риском традиционных инструментов;</p> <p>в) равен рыночному риску традиционных инструментов;</p> <p>г) неизменный.</p> <p><b>19. Чем выше сумма по структурированным финансовым инструментам, полученная эмитентом, тем уровень безопасности вложенных средств:</b></p> <p>а) выше;</p> <p>б) ниже;</p> <p>в) неизменный.</p> <p><b>20. Более высокая гарантия по структурированным финансовым инструментам означает:</b></p> <p>а) более низкую окупаемость инвестиций;</p> <p>б) более высокую окупаемость инвестиций;</p> <p>в) неизменный.</p> |
| 2. | РАЗДЕЛ 2.<br>ОСНОВНЫЕ<br>ФОРМЫ<br>СТРУКТУРИРОВА<br>ННЫХ<br>ФИНАНСОВЫХ<br>ПРОДУКТОВ | ПК-1 | Тестирование | <p><b>1. К какому финансовому инструменту применим тот же подход оценки действительной стоимости, что для привилегированных акций?</b></p> <p>а) бессрочная облигация;</p> <p>б) конвертируемая облигация;</p> <p>в) бескупонная облигация.</p> <p><b>2. Что, главным образом, влияет на вероятность ликвидации компании по решению акционеров?</b></p> <p>а) соотношение ликвидационной стоимости акции компании и ее рыночной стоимости;</p> <p>б) наличие у компании просроченных долговых обязательств;</p> <p>в) отрицательная величина чистых активов</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  | <p>компаний.</p> <p><b>3. Из каких источников формируются преференции мажоритарных акционеров?</b></p> <p>а) из чистой прибыли компании, распределяемой среди акционеров;</p> <p>б) из чистой прибыли компании, реинвестируемой в развитие производства;</p> <p>в) из балансовой прибыли компании.</p> <p><b>4. Какие факторы могут оказать «разводняющее» влияние на акционерный капитал?</b></p> <p>а) обмен конвертируемых облигаций на обыкновенные акции;</p> <p>б) выпуск дополнительной эмиссии обыкновенных акций;</p> <p>в) выпуск дополнительной эмиссии привилегированных акций;</p> <p>г) реализация прав на приобретение обыкновенных акций держателями варрантов;</p> <p>д) продажа учредителем компании контрольного пакета акций внешнему инвестору.</p> <p><b>5. Инвестор приобрел трехлетнюю корпоративную облигацию номиналом 3000 руб. ежегодной купонной ставкой 5% при рыночной ставке доходности 8%. Определите приведенную стоимость такой ценной бумаги (округлить до рубля).</b></p> <p>а) 387 руб.</p> <p>б) 2382 руб.</p> <p>в) 2768 руб.</p> <p>г) 2798 руб.</p> <p>д) 3450 руб.</p> <p>нет правильного ответа</p> <p><b>6. Что является количественной мерой изменчивости курсов ценных бумаг?</b></p> <p>а) волатильность;</p> <p>б) дисперсия;</p> <p>г) СКО;</p> <p>д) амплитуда курсовых колебаний.</p> <p><b>7. После суверенного дефолта Российской Федерации по оплате ГКО-ОФЗ многие российские компании продолжали осуществлять купонные выплаты по своим корпоративным облигациям. Означает ли это, что риск инвестирования в корпоративные облигации ниже риска инвестирования в государственные ценные бумаги?</b></p> <p>а) да;</p> <p>б) нет.</p> <p><b>8. Что в наибольшей степени определяет инвестиционную привлекательность неликвидных акций?</b></p> <p>а) стоимость активов компании;</p> <p>б) прибыль, полученная компанией в последние годы;</p> |
|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  | <p>в) дивиденды, выплачиваемые компанией акционерам.</p> <p><b>9. Отметьте основные показатели, характеризующие рыночную стоимость акции компании и ее инвестиционную привлекательность:</b></p> <p>а) балансовая стоимость одной акции;</p> <p>б) рентабельность основного производства компании;</p> <p>в) отношение Р/Е;</p> <p>г) величина средних издержек на производство продукции;</p> <p>д) доходность акции;</p> <p>ж) доля выплаченных дивидендов;</p> <p>з) монопольное положение компании на рынке.</p> <p><b>10. Какой параметр описывается моделью Вильямса?</b></p> <p>а) действительная стоимость обыкновенной акции;</p> <p>б) дисконтированная стоимость ожидаемых денежных дивидендов;</p> <p>в) ожидаемая сумма денежных дивидендов, выплачиваемых в конце года.</p> <p><b>11. Инвестор приобрел бессрчную облигацию с ежегодной рентой 100 руб. Ставка доходности постоянна из года в год и составляет 8%. Определите приведенную стоимость такой ценной бумаги (округлить до рубля).</b></p> <p>а) 800 руб.</p> <p>б) 1000 руб.</p> <p>в) 1080 руб.</p> <p>г) 1200 руб.</p> <p>д) 1500 руб.</p> <p>е) 8000 руб.</p> <p>ж) нет правильного ответа</p> <p><b>12. Чем, в основном, определяется риск инвестирования в обыкновенные акции эмитента?</b></p> <p>а) возможным изменением финансового состояния компании;</p> <p>б) форс-мажорными обстоятельствами;</p> <p>в) возможным изменением процентных ставок;</p> <p>г) возможным изменением валютных ставок;</p> <p>д) прогнозом относительно конъюнктуры рынка эмитента;</p> <p>е) вероятностью объявления корпоративного дефолта.</p> <p><b>13. Как учитывается стоимость права контроля при использовании метода анализа сделок при оценке стоимости мажоритарного пакета акций?</b></p> <p>а) автоматически (при данном методе в ходе промежуточных расчетов стоимость контроля оказывается уже учтенной);</p> <p>б) к расчетной цене делается скидка;</p> <p>в) к расчетной цене делается надбавка.</p> |
|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



|  |  |      |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--|--|------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | ПК-2 | Тестирование | <p><b>14. Что является главным условием применимости Гордоновской модели оценки действительной стоимости акции?</b></p> <p>а) постоянный от выплаты к выплате размер дивидендов;</p> <p>б) равенство темпов роста дивидендов и рыночной ставки капитализации;</p> <p>в) рост регулярно выплачиваемых дивидендов с постоянной скоростью.</p> <p><b>15. Верно ли следующее утверждение: «доходностью облигации является такая ставка доходности, которая соответствует равенству дисконтированной по данной ставке процентных платежей и ее текущей стоимости»?</b></p> <p>а) неверно по многим причинам;</p> <p>б) будет верным, если заменить текущую стоимость на номинальную;</p> <p>в) будет верным, если учесть погашение облигации.</p> <p><b>16. По какому критерию акционеров компании делят на миноритарных и мажоритарных?</b></p> <p>а) по размерам инвестиций в активы компании;</p> <p>б) по долям в акционерном капитале;</p> <p>в) по вхождению в число учредителей;</p> <p>г) по вхождению в состав Совета директоров компании;</p> <p>д) по должности (категория высших менеджеров – президента компании, генерального директора и т.д., с одной стороны, и категория внешних по отношению к компании инвесторов, с другой стороны).</p> <p><b>17. Отметьте в приведенном ниже списке вид финансовых инструментов, характеризующийся максимальной неопределенностью формируемых им денежных потоков.</b></p> <p>а) депозитный сертификат;</p> <p>б) обыкновенная акция;</p> <p>в) привилегированная акция;</p> <p>г) обыкновенная облигация;</p> <p>д) конвертируемая облигация.</p> <p><b>18. Что является главным условием поддержки курса акций после проведения дополнительной эмиссии?</b></p> <p>а) средства от дополнительной эмиссии должны принести доход в расчете на одну акцию не ниже, чем прежний доход предприятия на одну акцию;</p> <p>б) дополнительная эмиссия должна сопровождаться увеличением доли чистой прибыли, распределяемой среди акционеров;</p> <p>в) средства от дополнительной эмиссии должны быть без остатка инвестированы в высокорентабельные проекты;</p> <p>г) средства от дополнительной эмиссии должны</p> |
|--|--|------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  | <p>быть направлены на погашение наиболее дорогостоящих для компании кредитных обязательств.</p> <p><b>19. Можно ли трактовать превышение текущей рыночной стоимости ценных бумаг над их балансовой стоимостью как особый индикатор для инвестора?</b></p> <p>а) можно – как индикатор на покупку;<br/> б) можно – как индикатор на продажу;<br/> в) нельзя (данный фактор не отражается на инвестиционных качествах ценной бумаги).</p> <p><b>20. Отметьте показатели, которые пропорциональны темпам роста рыночной стоимости акций.</b></p> <p>а) размер валовой прибыли компании;<br/> б) норма прибыли на акционерный капитал;<br/> в) доля прибыли, реинвестируемой ее акционерами в активы компании;<br/> г) рентабельность основного производства;<br/> д) темпы расширения рынка продаж продукции компании.</p> <p><b>21. Какой финансовый показатель называется коэффициентом прибыли?</b></p> <p>а) отношение размера дивидендов, приходящихся на одну акцию, к величине чистой прибыли, полученной компанией-эмитентом на одну акцию;<br/> б) отношение действительной стоимости акции к ожидаемому размеру прибыли на одну акцию в текущем году;<br/> в) отношение размеров прибыли к величине чистых активов эмитента;<br/> г) отношение размеров прибыли к валюте баланса компании.</p> <p><b>22. Вид стоимости ценной бумаги, соответствующая цене, которая складывается в результате баланса спроса и предложения, и по которой ее можно продать на конкурентном рынке:</b></p> <p>а) балансовая стоимость ценной бумаги;<br/> б) рыночная стоимость ценной бумаги;<br/> в) номинальная стоимость ценной бумаги;<br/> г) действительная стоимость ценной бумаги;<br/> е) ликвидационная стоимость ценной бумаги.</p> <p><b>23. Число условных расчетов результативного показателя при использовании метода цепных подстановок:</b></p> <p>а) не зависит от числа факторов в модели;<br/> б) равно числу взаимодействующих показателей;<br/> в) на единицу меньше числа взаимодействующих показателей;<br/> г) на единицу больше числа взаимодействующих показателей.</p> <p><b>24. Это ставка процента, при которой сумма процента начисляется на первоначально вложенную сумму средств; это означает, что</b></p> |
|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|    |                                                                  |      |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----|------------------------------------------------------------------|------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                  |      |              | <p>сумма процента, начисленного в предыдущие периоды, не принимается в расчет в процессе последующего наращивания:</p> <p>а) простая процентная ставка;<br/> б) сложная процентная ставка;<br/> в) периодическая процентная ставка;<br/> г) релятивная процентная ставка.</p> <p><b>25. Это такая ставка процента, при которой процент начисляется на постоянно нарастающую базу с учетом процентов, начисленных в предыдущие периоды:</b></p> <p>а) простая процентная ставка;<br/> б) периодическая процентная ставка;<br/> в) сложная процентная ставка;<br/> г) релятивная процентная ставка.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 3. | РАЗДЕЛ 3.<br>ФИНАНСОВЫЕ<br>ТЕХНОЛОГИИ<br>КАК СИСТЕМНЫЙ<br>ОБЪЕКТ | ПК-1 | Тестирование | <p><b>1. Финансовая организация, впервые использовавшая термин «финансовые технологии»:</b></p> <p>а) Wells Fargo;<br/> б) Citigroup;<br/> в) HSBC;<br/> г) China Construction Bank.</p> <p><b>2. Банк России определяет финансовые технологии как:</b></p> <p>а) предоставление финансовых услуг и сервисов с использованием инновационных технологий;<br/> б) экономическая отрасль, состоящая из компаний, использующих технологии;<br/> в) компьютерные программы и другие технологии;<br/> г) технологические инновации в сфере финансовых услуг.</p> <p><b>3. Совет по финансовой стабильности определяет финансовые технологии как:</b></p> <p>а) предоставление финансовых услуг и сервисов с использованием инновационных технологий;<br/> б) экономическая отрасль, состоящая из компаний, использующих технологии;<br/> в) компьютерные программы и другие технологии;<br/> г) технологические инновации в сфере финансовых услуг.</p> <p><b>4. Первой финансовой технологией, повлиявшей на финансовую индустрию, можно считать следующую технологическую инновацию:</b></p> <p>а) мобильный телефон;<br/> б) первый банкомат;<br/> в) первый трансатлантический телеграфный кабель;<br/> г) первый iPhone.</p> <p><b>5. Первый этап в развитии финансовых технологий (финтех 1.0) – это:</b></p> <p>а) глобализация;<br/> б) цифровизация;<br/> в) демократизация;<br/> г) формализация.</p> |

|  |  |      |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--|--|------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |      |              | <p><b>6. Второй этап в развитии финансовых технологий (финтех 2.0) – это:</b></p> <p>а) глобализация;<br/> б) цифровизация;<br/> в) демократизация;<br/> г) формализация.</p> <p><b>7. Текущий этап в развитии финансовых технологий (финтех 3.0) – это:</b></p> <p>а) глобализация;<br/> б) цифровизация;<br/> в) демократизация;<br/> г) формализация.</p> <p><b>8. Финтех-«единороги» — это технологические компании, чья рыночная капитализация превышает:</b></p> <p>а) 100 млн дол. США;<br/> б) 300 млн дол. США;<br/> в) 1 млрд дол. США;<br/> г) 3 млрд дол. США.</p> <p><b>9. Массовое появление на финансовом рынке новых технологических компаний в качестве поставщиков финансовых услуг произошел в период:</b></p> <p>а) с 1866 по 1914 гг.;<br/> б) с 1924 по 1968 гг.;<br/> в) с 1980 по 2007 гг.;<br/> г) с 2008 по 2022 гг.</p> <p><b>10. Первый реализованный проект цифровой валюты с использованием технологии блокчейн:</b></p> <p>а) Bitcoin;<br/> б) Tether;<br/> в) Gemini;<br/> г) Paxos.</p> |
|  |  | ПК-2 | Тестирование | <p><b>11. Цифровые технологии будущего:</b></p> <p>а) искусственный интеллект;<br/> б) сравнение отпечатков;<br/> в) технология блокчейн;<br/> г) виртуальная валюта;<br/> д) распознавание лиц.</p> <p><b>12. Три механизма воздействия на компании, население и правительство для развития цифровых технологий:</b></p> <p>а) интеграция;<br/> б) использование уже имеющихся программных продуктов;<br/> в) конкуренция;<br/> г) нет выхода в интернет;<br/> д) инновации.</p> <p><b>13. Преимущества цифровых технологий:</b></p> <p>а) не требуется дополнительных знаний;<br/> б) не требуется дополнительной техники;<br/> в) сигналы передаются без искажений;<br/> г) сравнение информации проще и более длительно.</p> <p><b>14. Цифровая трансформация – это...:</b></p> <p>а) обновление гаджетов руководства</p>                                                                                                                                                                                            |

|  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  | <p>предприятия;</p> <p>б) использование современных технологий для кардинального повышения производительности и ценности предприятий;</p> <p>в) развитие клиентской базы;</p> <p>г) развитие мессенджеров.</p> <p><b>15. Недостатки цифровых технологий:</b></p> <p>а) хранение информации на жестких дисках;</p> <p>б) используются много энергии;</p> <p>в) возможна потеря информации;</p> <p>г) хранение информации на флешках.</p> <p><b>16. Технология интернет-платежей может быть:</b></p> <p>а) business-to business;</p> <p>б) consumer-to- consumer;</p> <p>в) банк-клиент;</p> <p>г) банк-сервис.</p> <p><b>17. Система, в которой взаимодействие банка и клиента организованной посредством мобильных устройств передачи данных, - это:</b></p> <p>а) «Клиент-Банк»;</p> <p>б) «Интернет-банк»;</p> <p>в) «М-банкинг»;</p> <p>г) «Клиент-эквайринг».</p> <p><b>18. Подход к построению защиты банковских систем, основанный на противодействии определенным угрозам, называется:</b></p> <p>а) фрагментарным подходом;</p> <p>б) системным подходом;</p> <p>в) комплексным подходом;</p> <p>г) аспектным подходом.</p> <p><b>19. Финансовые технологии позволяют повысить:</b></p> <p>а) качество взаимодействия провайдера и потребителя финансовых услуг;</p> <p>б) качество финансовых услуг;</p> <p>в) эффективность деятельности провайдера финансовых услуг;</p> <p>г) эффективность деятельности провайдера образовательных услуг.</p> <p><b>20. Как расшифровывается сокращение «сквот», часто встречающееся в материалах и публикациях по программе «Цифровая экономика»:</b></p> <p>а) виртуальное сообщество киберсквоттеров, регистрирующих на себя популярные интернет-домены цифровых сервисов;</p> <p>б) среднеквадратичное отклонение показателей цифровой экономики от показателей традиционной экономики;</p> <p>в) сквозная технология;</p> <p>г) замкнутая технология.</p> |
|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### 4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

##### Вопросы/задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

| Коды контролируемой компетенций | Вопросы /задания                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ПК-1                            | <p><b>Теоретический блок вопросов:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сущность и содержание структурного финансирования.</li> <li>2. Структурное финансирование крупных инвестиционных и бизнес-проектов.</li> <li>3. Инновационные инструменты финансирования бизнеса.</li> <li>4. Роль инноваций в финансировании бизнеса.</li> <li>5. Взаимосвязь между финансовыми инновациями и технологическими инновациями.</li> <li>6. Финансовые инвестиции и источники инновационных возможностей.</li> <li>7. Виды структурного финансирования.</li> <li>8. Формы структурного финансирования.</li> <li>9. Структурированные облигации.</li> <li>10. Структурированные инвестиционные сертификаты.</li> <li>11. Структурированные депозитные сертификаты.</li> <li>12. Структурированные депозиты.</li> <li>13. Инвестиционные сертификаты.</li> <li>14. Понятие инновационных стратегий.</li> <li>15. Этапы разработки инновационной стратегии.</li> <li>16. Группы инновационных стратегий: продуктовые, функциональные, ресурсные, организационно-управленческие.</li> <li>17. Типы инновационных стратегий в зависимости от научно-технической политики: наступательная, оборонительная, имитационная.</li> <li>18. Правовая форма структурированных финансовых продуктов.</li> <li>19. Производные финансовые инструменты, включенные в структурированное финансирование.</li> <li>20. Преимущества использования структурированных продуктов для инвестора.</li> <li>21. Доходы и факторы участия в структурном финансировании.</li> <li>22. Корпоративные структурированные финансовые продукты. Традиционные и гибридные формы.</li> <li>23. Возможности использования структурированного финансирования для бизнеса.</li> <li>24. Понятие структурированных финансовых продуктов и их назначение на рынке.</li> <li>25. Теоретические подходы к пониманию структурированных финансовых продуктов.</li> <li>26. Место структурных финансовых продуктов на уровне риск/доходность.</li> <li>27. Инвестиционные качества структурированных финансовых продуктов.</li> </ol> |
| ПК-2                            | <p><b>Теоретический блок вопросов:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Оценка условий (уровня защиты капитала, количества дней до даты экспирации, страйк) на рынке структурированных финансовых продуктов.</li> <li>2. Условия по купонным структурированным финансовым продуктам.</li> <li>3. Классификация структурированных финансовых продуктов на рынке.</li> <li>4. Характеристика структурированных финансовых продуктов с полной</li> </ol>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>защитой капитала.</p> <p>5. Характеристика структурированных финансовых продуктов без гарантии возврата капитала.</p> <p>6. Формы выпуска структурированных финансовых продуктов.</p> <p>7. Преимущества и недостатки применения структурированных финансовых продуктов.</p> <p>8. Результат расчета коэффициентов участия для структурированных финансовых продуктов.</p> <p>9. Результат расчета скрытой комиссии по купонным структурированным финансовым продуктам.</p> <p>10. Размер скрытых комиссий в структурных продуктах.</p> <p>11. Расчет доходности накопленным итогом по структурированным финансовым продуктам.</p> <p>12. Предпосылки возникновения финансовых технологий.</p> <p>13. Перспективы развития финансовых технологий.</p> <p>14. Финансирование инновационной деятельности за счет средств инвесторов.</p> <p>15. Виды финансовых технологий организаций нефинансового сектора.</p> <p>16. Специфика финансовых технологий финансовых организаций.</p> <p>17. Финансовые технологии в цифровой экономике.</p> <p>18. Прямые вложения в денежной форме, в виде ценных бумаг, основных фондов, промышленной и интеллектуальной собственности и прав на них, осуществляемые на основе заключения партнерских соглашений о совместном ведении инновационной деятельности.</p> <p>19. Основные этапы внедрения финансовых технологий в организациях нефинансового сектора.</p> <p>20. Основные этапы разработки и внедрения финансовых технологий в организациях нефинансового сектора.</p> <p>21. Определение потребности в общем объеме инвестиционных ресурсов и дополнительном внешнем финансировании.</p> <p>22. Оценка эффективности применения финансовых технологий.</p> <p>23. Внедрение финансовых технологий в финансовых организациях.</p> <p>24. Финансовые технологии в инвестировании и платежных системах.</p> <p>25. Блокчейн-технологий на рынке криптовалют.</p> <p>26. Современные технологии в страховании (InsurTech).</p> <p>27. Регулирование рынка финансовых технологий в России.</p> <p>28. Перспективы развития финансовых технологий в цифровой экономике.</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## **РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

### **5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)**

#### **5.1.1. Основная литература**

1. Федотова, М. А. Проектное финансирование и анализ : учебное пособие для вузов / М. А. Федотова, И. А. Никонова, Н. А. Лысова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 144 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09860-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536452> (дата обращения: 17.02.2024).

2. Федотова, М. А. Оценка стоимости активов и бизнеса : учебник для вузов / М. А. Федотова, В. И. Бусов, О. А. Землянский ; под редакцией М. А. Федотовой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 539 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16679-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/541194> (дата обращения: 15.02.2024).

3. Щеголева, Н. Г. Технологии и финансовые инновации : учебник для вузов / Н. Г. Щеголева. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 81 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16353-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544459> (дата обращения: 17.02.2024).

#### **5.1.2. Дополнительная литература**

1. Спиридонова, Е. А. Оценка и управление стоимостью бизнеса : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 3-е изд., испр. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 257 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17794-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536908> (дата обращения: 15.02.2024).

2. Информационные технологии в экономике и управлении : учебник для вузов / В. В. Трофимов [и др.] ; ответственный редактор В. В. Трофимов. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 556 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18678-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545322> (дата обращения: 17.02.2024).

3. Иванченко, И. С. Производные финансовые инструменты: оценка стоимости деривативов : учебник для вузов / И. С. Иванченко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 261 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-11386-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/542631> (дата обращения: 15.02.2024).

4. Сергеев, Л. И. Цифровая экономика : учебник для вузов / Л. И. Сергеев, Д. Л. Сергеев, А. Л. Юданова ; под редакцией Л. И. Сергеева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 437 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15797-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/543648> (дата обращения: 17.02.2024).



## 5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

| №<br>№ | Название<br>электронного ресурса           | Описание электронного ресурса                                                                                                                                                                                                      | Используемый для<br>работы адрес                                  |
|--------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1.     | ЭБС «Университетская библиотека онлайн»    | Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств | <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a>         |
| 2.     | Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru | Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов                                       | <a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>             |
| 3.     | Образовательная платформа Юрайт            | Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.                                                                                  | <a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a>                 |
| 4.     | База данных "EastView"                     | Полнотекстовая база данных периодических изданий                                                                                                                                                                                   | <a href="https://dlib.eastview.com">https://dlib.eastview.com</a> |
| 5.     | Электронная библиотека "Grebennikon"       | Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".                                                                                                                             | <a href="https://grebennikon.ru/">https://grebennikon.ru/</a>     |

## 5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических занятий.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

Подготовка к лекционным занятиям заключается в следующем.

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

С этой целью:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу.

Подготовка к практическому занятию

При подготовке и работе во время проведения практических занятий следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при проведении занятия.

Работа во время проведения практического занятия включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач, ознакомление с правилами техники безопасности при выполнении задания;

- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов практического проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет. Подготовленный к сдаче на контроль и оценку отчет сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к экзамену. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

#### **5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

##### **5.4.1. Средства информационных технологий**

1. Персональные компьютеры;
2. Средства доступа в Интернет;
3. Проектор.

##### **5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:**

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
7. TrueConf (client)

##### **5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных**

| <b>№<br/>№</b> | <b>Название<br/>электронного<br/>ресурса</b>     | <b>Описание электронного ресурса</b>                                                                                                                                                                                               | <b>Используемый для<br/>работы адрес</b>                                 |
|----------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 1.             | ЭБС<br>«Университетская<br>библиотека<br>онлайн» | Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств | <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a><br>100% доступ |

|    |                                            |                                                                                                                                                                                              |                                                                                  |
|----|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 2. | Образовательная платформа Юрайт            | Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.                                            | <a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a><br>100% доступ                 |
| 3. | Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru | Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов | <a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a><br>100% доступ             |
| 4. | База данных "EastView"                     | Полнотекстовая база данных периодических изданий                                                                                                                                             | <a href="https://dlib.eastview.com">https://dlib.eastview.com</a><br>100% доступ |
| 5. | Электронная библиотека "Grebennikon"       | Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".                                                                                       | <a href="https://grebennikon.ru/">https://grebennikon.ru/</a><br>100% доступ     |

### 5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине

Для изучения дисциплины (модуля) используются:

**Учебная аудитория для занятий лекционного типа** оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями.

**Учебная аудитория для занятий семинарского типа:** оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями, демонстрационными материалами.

**Помещения для самостоятельной работы обучающихся:** оснащены специализированной мебелью (парты, стулья) техническими средствами обучения (персональные компьютеры с доступом в сеть Интернет и обеспечением доступа в электронно-информационную среду университета, программным обеспечением).

### 5.6. Образовательные технологии

При реализации дисциплины (модуля) применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме деловых игр, разбора конкретных ситуаций, в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) предусматривают классическую контактную работу преподавателя с обучающимся в аудитории и контактную работу посредством электронной информационно-образовательной среды в синхронном и асинхронном режиме (вне аудитории) посредством применения возможностей компьютерных технологий (электронная почта, электронный учебник, тестирование, вебинар, видеофильм, презентация, форум и др.).

В рамках дисциплины (модуля) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

### ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

| №<br>п/п | Содержание изменения | Реквизиты<br>документа<br>об утверждении<br>изменения                       | Дата<br>введения<br>изменения |
|----------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 1.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20____ года | ____.____.____                |
| 2.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20____ года | ____.____.____                |
| 3.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20____ года | ____.____.____                |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ  
УНИВЕРСИТЕТ»**

**Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики**

**" УТВЕРЖДАЮ "**

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**ИСКУССТВЕННЫЙ ИНТЕЛЛЕКТ И СТАТИСТИКА БОЛЬШИХ ДАННЫХ**

Направление подготовки  
**38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность  
**«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –  
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Форма обучения  
**Заочная**

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Искусственный интеллект и статистика больших данных»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Искусственный интеллект и статистика больших данных»** разработана рабочей группой в составе: канд. пед. наук, доцент С.В. Крапивка, канд. техн. наук, доцент Шаховской А.В, канд. техн. наук, доцент С.А. Нестерович.

Рабочая программа дисциплины обсуждена и утверждена на заседании кафедры информационных технологий, искусственного интеллекта и общественно-социальных технологий цифрового общества факультета социальных и политических технологий  
(наименование кафедры)

Протокол № 11 от «28» февраля 2024 года

Заведующий кафедрой  
канд. пед. наук, доцент

(подпись)

С.В. Пивнева

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                                                                                                                                                                                                |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....                                                                                                                                                                                                                  | 4  |
| 1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                                                                     | 4  |
| 1.2 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций ..... | 4  |
| РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....                                                                                                                                                                                                                      | 5  |
| 2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося .....                                                                                                                                | 5  |
| 2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                                                         | 5  |
| 2.3. Содержание дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                                                                       | 7  |
| РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....                                                                                                                                                                      | 9  |
| 3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                                                      | 9  |
| 3.2. Задания для самостоятельной работы .....                                                                                                                                                                                                                                  | 9  |
| 3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                                               | 13 |
| РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....                                                                                                                                                                                                                     | 14 |
| 4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                                                  | 14 |
| 4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                 | 14 |
| 4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося .....                                                                                                         | 14 |
| 4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося .....                                                                                                               | 15 |
| 4.5. Оценочные материалы для проведения текущего и рубежного контроля обучающихся по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                 | 16 |
| 4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                       | 17 |
| РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....                                                                                                                                                                                                                         | 18 |
| 5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля) ..                                                                                                                                                                                 | 18 |
| 5.1.1. Основная литература.....                                                                                                                                                                                                                                                | 18 |
| 5.1.2. Дополнительная литература .....                                                                                                                                                                                                                                         | 19 |
| 5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля) .....                                                                                                                                                      | 19 |
| 5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                                | 19 |
| 5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                            | 21 |
| 5.4.1. Средства информационных технологий .....                                                                                                                                                                                                                                | 21 |
| 5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:.....                                                                                                                                                         | 21 |
| 5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных .....                                                                                                                                                                                                  | 21 |
| 5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                                 | 21 |
| 5.6. Образовательные технологии.....                                                                                                                                                                                                                                           | 22 |
| ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....                                                                                                                                                                                                                                                | 23 |

## РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

**Цель дисциплины (модуля)** заключается:

- в изучении основных технологий решения задач обработки статистики больших по объему данных, умение применять методы искусственного интеллекта для анализа больших данных на практике и реализовывать приложения для аналитики больших данных;
- в формировании практических навыков при решении научно-исследовательских и аналитических задачах профессиональной деятельности.

**Задачи дисциплины (модуля):**

1. Изучить задачи классификации и кластеризации больших объемов данных;
2. Изучить критерии аналитических задач, решение которых предпочтительно с использованием технологий Big Data;
3. Изучить интеллектуальные системы для решения аналитических задач;
4. Сформировать навыки работы с большими массивами данных;
5. Изучить технологии и программные средства обработки больших данных и методы машинного обучения для решения прикладных задач;
6. Изучить языки программирования для работы с большими объемами данных.

**1.2 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций**

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций: УК-2 в соответствии с учебным планом.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

| Категория компетенций            | Код компетенции<br>Формулировка компетенции                           | Код и наименование индикатора достижения компетенции                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Результаты обучения                                                                                                                                                                                                     |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Разработка и реализация проектов | УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла | УК-2.1. Понимает принципы проектного подхода к управлению, демонстрирует способность управления проектами.<br>УК-2.2. Формирует проектную задачу, разрабатывает концепцию, критерии и показатели оценки проекта, план реализации проекта.<br>УК-2.3. Осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, вносит дополнительные изменения в план реализации проекта, уточняет зоны ответственности участников проекта. | <i>Знать:</i><br>методы решения задач обработки и анализа статистики больших данных<br><br><i>Уметь:</i><br>разрабатывать и анализировать концептуальные и теоретические модели прикладных задач анализа больших данных |



## РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося**

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 2 зачетные единицы.

### Заочная форма обучения

| Вид учебной работы                                                 | Всего часов | Курс 1     |            | Курс 2     |            |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                                    |             | Сессия 1-2 | Сессия 3-4 | Сессия 1-2 | Сессия 3-4 |
| <b>Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками</b> | <b>8</b>    |            | <b>8</b>   |            |            |
| Лекционные занятия                                                 | 4           |            | 4          |            |            |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     | 0           |            | 0          |            |            |
| Лабораторные занятия                                               | 4           |            | 4          |            |            |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     | 0           |            | 0          |            |            |
| <b>Самостоятельная работа обучающихся</b>                          | <b>60</b>   |            | <b>60</b>  |            |            |
| <b>Контроль промежуточной аттестации</b>                           | <b>4</b>    |            | <b>4</b>   |            |            |
| Форма промежуточной аттестации                                     | зачет       |            | зачет      |            |            |
| <b>ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЧАСАХ</b>                                    | <b>72</b>   |            | <b>72</b>  |            |            |

### 2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

#### Заочная форма обучения

| Раздел, тема                                                                 | Виды учебной работы, академических часов |                        |                                                             |                    |                                                |                      |                                                |                      |                                                |              |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------|--------------|
|                                                                              | Всего                                    | Самостоятельная работа | Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками |                    |                                                |                      |                                                |                      |                                                |              |
|                                                                              |                                          |                        | Всего                                                       | Лекционные занятия | <i>из них: в форме практической подготовки</i> | Практические занятия | <i>из них: в форме практической подготовки</i> | Лабораторные занятия | <i>из них: в форме практической подготовки</i> | Консультации |
|                                                                              |                                          |                        |                                                             |                    |                                                |                      |                                                |                      |                                                |              |
| <b>Модуль 1 (Курс 1, Сессии 3-4)</b>                                         |                                          |                        |                                                             |                    |                                                |                      |                                                |                      |                                                |              |
| <b>Раздел 1. Большие данные и машинное обучение</b>                          | <b>34</b>                                | <b>30</b>              | <b>4</b>                                                    | <b>2</b>           |                                                |                      |                                                | <b>2</b>             |                                                |              |
| Тема 1.1. Интеллектуальный анализ данных, большие данные, машинное обучение. | 17                                       | 15                     | 2                                                           | 1                  |                                                |                      |                                                | 1                    |                                                |              |

| Раздел, тема                                                                                  | Виды учебной работы, академических часов |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                      |                                         |              |                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|--------------|-----------------------------------------|
|                                                                                               | Всего                                    | Самостоятельная работа | Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками |                    |                                         |                      |                                         |                      |                                         |              |                                         |
|                                                                                               |                                          |                        | Всего                                                       | Лекционные занятия | из них: в форме практической подготовки | Практические занятия | из них: в форме практической подготовки | Лабораторные занятия | из них: в форме практической подготовки | Консультации | из них: в форме практической подготовки |
|                                                                                               |                                          |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                      |                                         |              |                                         |
| Тема 1.2. Принципы анализа текстовой и графической информации, эмоциональной окраски текстов. | 17                                       | 15                     | 2                                                           | 1                  |                                         |                      |                                         | 1                    |                                         |              |                                         |
| <b>Раздел 2. Искусственный интеллект</b>                                                      | <b>34</b>                                | <b>30</b>              | <b>4</b>                                                    | <b>2</b>           |                                         |                      |                                         | <b>2</b>             |                                         |              |                                         |
| Тема 2.1. Понятие искусственного интеллекта и области его применения.                         | 17                                       | 15                     | 2                                                           | 1                  |                                         |                      |                                         | 1                    |                                         |              |                                         |
| Тема 2.2. Технологии интеллектуального анализа данных.                                        | 17                                       | 15                     | 2                                                           | 1                  |                                         |                      |                                         | 1                    |                                         |              |                                         |
| <b>Контроль промежуточной аттестации (час)</b>                                                | <b>4</b>                                 |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                      |                                         |              |                                         |
| <b>Форма промежуточной аттестации</b>                                                         | <i>зачет</i>                             |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                      |                                         |              |                                         |
| <b>Общий объем, часов</b>                                                                     | <b>72</b>                                | <b>60</b>              | <b>8</b>                                                    | <b>4</b>           |                                         |                      |                                         | <b>4</b>             |                                         |              |                                         |

## **2.3. Содержание дисциплины (модуля)**

### **РАЗДЕЛ 1. Большие данные и машинное обучение.**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания**

Интеллектуальный анализ данных, большие данные, машинное обучение. Методы и задачи интеллектуального анализа данных, машинного обучения и обработки больших данных. Области применения методов и технологий интеллектуального анализа данных, машинного обучения и обработки больших данных. Примеры задач машинного обучения: поиск информации в интернете, распознавание изображений, лиц, эмоций, пола, возраста, распознавание речи, языка, эмоциональной окраски текстов, прогнозирование продаж, прогнозирование оттока клиентов, кредитный скоринг, рекомендательные системы и др. Основные характеристики больших данных и их влияние на сбор, хранение, обработку и анализ данных (4V). Критерии аналитических задач, решение которых предпочтительно с использованием технологий BigData. Принципы анализа текстовой и графической информации, эмоциональной окраски текстов. Принципы создания рекомендательных систем. Интеллектуальные сервисы и чат-боты. Перспективы развития систем обработки больших данных и машинного обучения. Финансовые технологии, основанные на обработке данных и машинном обучении: интеллектуальные кредитные сервисы, интеллектуальные страховые сервисы, интеллектуальные сервисы интернета вещей.

**Тема 1.1. Интеллектуальный анализ данных, большие данные, машинное обучение.**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания**

Методы и задачи интеллектуального анализа данных, машинного обучения и обработки больших данных. Области применения методов и технологий интеллектуального анализа данных, машинного обучения и обработки больших данных. Примеры задач машинного обучения: поиск информации в интернете, распознавание изображений, лиц, эмоций, пола, возраста, распознавание речи, языка, эмоциональной окраски текстов, прогнозирование продаж, прогнозирование оттока клиентов, кредитный скоринг, рекомендательные системы и др. Основные характеристики больших данных и их влияние на сбор, хранение, обработку и анализ данных (4V). Критерии аналитических задач, решение которых предпочтительно с использованием технологий BigData.

**Тема 1.2. Принципы анализа текстовой и графической информации, эмоциональной окраски текстов.**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания**

Принципы анализа текстовой и графической информации, эмоциональной окраски текстов. Принципы создания рекомендательных систем. Интеллектуальные сервисы и чат-боты. Перспективы развития систем обработки больших данных и машинного обучения. Финансовые технологии, основанные на обработке данных и машинном обучении: интеллектуальные кредитные сервисы, интеллектуальные страховые сервисы, интеллектуальные сервисы интернета вещей.

## **ЗАДАНИЯ К ЛАБОРАТОРНЫМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1**

**Тема лабораторного занятия: Большие данные и машинное обучение.**

**Форма практического задания: лабораторный практикум.**

### **Задания лабораторного практикума**

1. Применить методы предварительного анализа больших наборов данных на конкретном примере.
2. Применить методы визуального анализ данных на конкретном примере.
3. Применить принципы обучения с учителем и методы классификации на конкретном примере.

## **РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1**

**форма рубежного контроля – защита реферата**

## **РАЗДЕЛ 2. Искусственный интеллект**

### **Перечень изучаемых элементов содержания**

Понятие искусственного интеллекта и области его применения. Признаки интеллектуальности информационных систем. Структура исследований в области искусственного интеллекта. Основные классы интеллектуальных информационных систем. Знания как особая форма информации. Методы и средства представления знаний. Модели знаний. Системы представления знаний и базы знаний. Приобретение знаний от экспертов. Извлечение знаний из документов. Технологии OLAP и многомерные модели данных. Технологии интеллектуального анализа данных (Data Mining). Согласование и интеграция знаний. Экспертные системы, их виды, области использования. Этапы создания и сферы применения экспертных систем. Нейросетевые технологии. Проблемы, решаемые искусственными нейронными сетями. Основные направления применения нейросетевых технологий в экономике.

### **Тема 2.1. Понятие искусственного интеллекта и области его применения.**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания**

Признаки интеллектуальности информационных систем. Структура исследований в области искусственного интеллекта. Основные классы интеллектуальных информационных систем. Знания как особая форма информации. Методы и средства представления знаний. Модели знаний. Системы представления знаний и базы знаний. Приобретение знаний от экспертов. Извлечение знаний из документов. Технологии OLAP и многомерные модели данных.

### **Тема 2.2. Технологии интеллектуального анализа данных.**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания**

Согласование и интеграция знаний. Экспертные системы, их виды, области использования. Этапы создания и сферы применения экспертных систем. Нейросетевые

технологии. Проблемы, решаемые искусственными нейронными сетями. Основные направления применения нейросетевых технологий в экономике.

## ЗАДАНИЯ К ЛАБОРАТОРНЫМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2

**Тема лабораторного занятия: Искусственный интеллект.**

**Форма практического задания: лабораторный практикум.**

**Задания лабораторного практикума**

1. Применить линейные модели классификации и регрессии на конкретном примере.
2. Решить задачи восстановления регрессии.

### РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2

**форма рубежного контроля – защита реферата**

## РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

### 3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

#### Заочная форма обучения

| Раздел, тема                                         | Количество часов | Вид самостоятельной работы                      |
|------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Модуль 1 (Курс 1, Сессии 3-4)</b>                 |                  |                                                 |
| <b>Раздел 1. Большие данные и машинное обучение.</b> | 10               | Подготовка реферата                             |
|                                                      | 20               | Самостоятельное изучение материала раздела/темы |
| <b>Раздел 2. Искусственный интеллект</b>             | 10               | Подготовка реферата                             |
|                                                      | 20               | Самостоятельное изучение материала раздела/темы |
| <b>Общий объем по модулю/семестру, часов</b>         | <b>60</b>        |                                                 |
| <b>Общий объем по дисциплине (модулю), часов</b>     | <b>60</b>        |                                                 |

### 3.2. Задания для самостоятельной работы

#### Задания для самостоятельной работы к Разделу 1

##### Перечень вопросов для самостоятельной работы к Разделу 1

1. Уровни понимания. Методы решения задач.
2. Решение задач методом поиска в пространстве состояний.
3. Фреймы. Исчисления предикатов.
4. Системы продукций. Семантические сети.
5. Нечеткая логика.
6. Алгоритмы эвристического поиска.
7. Поиск решений на основе исчисления предикатов.
8. Переход от Базы данных к Базе знаний. Особенности знаний.

9. Генетический алгоритм.
10. Стратегия решений организации поиска.

### **Перечень тем рефератов к Разделу 1:**

1. Методы и задачи интеллектуального анализа данных, машинного обучения и обработки больших данных.
2. Области применения методов и технологий интеллектуального анализа данных, машинного обучения и обработки больших данных.
3. Задачи машинного обучения: поиск информации в интернете.
4. Задачи машинного обучения: распознавание изображений, лиц, эмоций, пола, возраста, распознавание речи и др.
5. Основные характеристики больших данных и их влияние на сбор, хранение, обработку и анализ данных (4V).
6. Критерии аналитических задач, решение которых предпочтительно с использованием технологий BigData.
7. Принципы анализа текстовой и графической информации, эмоциональной окраски текстов.
8. Принципы создания рекомендательных систем.
9. Интеллектуальные сервисы и чат-боты.
10. Перспективы развития систем обработки больших данных и машинного обучения.

### **Литература для самостоятельного изучения к Разделу 1.**

#### **Основная литература**

1. Анализ данных : учебник для вузов / В. С. Мхитарян [и др.] ; под редакцией В. С. Мхитаряна. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 490 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00616-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536007> (дата обращения: 26.02.2024).
2. Берикашвили, В. Ш. Статистическая обработка данных, планирование эксперимента и случайные процессы : учебное пособие для вузов / В. Ш. Берикашвили, С. П. Оськин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 164 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09216-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539831> (дата обращения: 26.02.2024).
3. Бессмертный, И. А. Системы искусственного интеллекта : учебное пособие для вузов / И. А. Бессмертный. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 157 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07467-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512657> (дата обращения: 26.02.2024).

#### **Дополнительная литература**

1. Миркин, Б. Г. Введение в анализ данных : учебник и практикум / Б. Г. Миркин. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 174 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-5009-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536117> (дата обращения: 26.02.2024).
2. Воронов, М. В. Системы искусственного интеллекта : учебник и практикум для вузов / М. В. Воронов, В. И. Пименов, И. А. Небаев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва :

Издательство Юрайт, 2024. — 268 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17032-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544161> (дата обращения: 26.02.2024).

3. Станкевич, Л. А. Интеллектуальные системы и технологии : учебник и практикум для вузов / Л. А. Станкевич. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 495 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16238-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536688> (дата обращения: 26.02.2024).

## **Задания для самостоятельной работы к Разделу 2**

### **Перечень вопросов для самостоятельной работы к Разделу 2**

1. Назначение экспертных систем.
2. Структура экспертных систем.
3. Этапы разработки экспертных систем.
4. Представление знаний в экспертных системах.
5. Методы работа со знаниями.
6. Основная модель нейросетевой технологии.
7. Методы извлечения знаний
8. Цепи Маркова
9. Вероятностный подход
10. Случайный лес

### **Перечень тем рефератов к Разделу 2:**

1. Понятие искусственного интеллекта и области его применения.
2. Признаки интеллектуальности информационных систем.
3. Структура исследований в области искусственного интеллекта.
4. Основные классы интеллектуальных информационных систем.
5. Знания как особая форма информации.
6. Методы и средства представления знаний. Модели знаний.
7. Системы представления знаний и базы знаний.
8. Технологии OLAP и многомерные модели данных.
9. Технологии интеллектуального анализа данных (Data Mining). Согласование и интеграция знаний.
10. Экспертные системы, их виды, области использования.

## **Литература для самостоятельного изучения к Разделу 2.**

### **Основная литература**

1. Анализ данных : учебник для вузов / В. С. Мхитарян [и др.] ; под редакцией В. С. Мхитаряна. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 490 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00616-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536007> (дата обращения: 26.02.2024).

2. Берикашвили, В. Ш. Статистическая обработка данных, планирование эксперимента и случайные процессы : учебное пособие для вузов / В. Ш. Берикашвили, С. П. Оськин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 164 с. — (Высшее образование).

— ISBN 978-5-534-09216-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539831> (дата обращения: 26.02.2024).

3. Бессмертный, И. А. Системы искусственного интеллекта : учебное пособие для вузов / И. А. Бессмертный. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 157 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07467-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512657> (дата обращения: 26.02.2024).

### **Дополнительная литература**

1. Миркин, Б. Г. Введение в анализ данных : учебник и практикум / Б. Г. Миркин. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 174 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-5009-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536117> (дата обращения: 26.02.2024).

2. Воронов, М. В. Системы искусственного интеллекта : учебник и практикум для вузов / М. В. Воронов, В. И. Пименов, И. А. Небаев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 268 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17032-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544161> (дата обращения: 26.02.2024).

3. Станкевич, Л. А. Интеллектуальные системы и технологии : учебник и практикум для вузов / Л. А. Станкевич. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 495 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16238-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536688> (дата обращения: 26.02.2024).



### **3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)**

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

Для успешного освоения дисциплины (модуля) и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с рабочей программой дисциплины (модуля), доступной в электронной информационно-образовательной среде РГСУ.

Следует обратить внимание на списки основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

#### ***Написание реферата (доклада).***

##### ***Требования к структуре реферата (доклада):***

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

Основные требования к оформлению:

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный -полуторный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и затекстовые библиографические ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - [www.antiplagiat.ru](http://www.antiplagiat.ru) - (более 50% заимствований) работа не принимается.

## **РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

### **4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)**

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) является **зачет**, который проводится в **устной** форме.

### **4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)**

Оценка качества освоения обучающимися дисциплины (модуля) реализуется в формате балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся (БРСО).

БРСО в ходе текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется по 100-балльной шкале.

Академический рейтинг обучающегося по дисциплине (модулю) складывается из результатов:

- текущего контроля успеваемости (максимальный текущий рейтинг обучающегося 80 рейтинговых баллов;
- промежуточной аттестации (максимальный рубежный рейтинг обучающегося 20 рейтинговых баллов.

Условия оценки освоения обучающимся дисциплины (модуля) в формате БРСО доводятся преподавателем до сведения обучающихся на первом учебном занятии, а также размещены в свободном доступе в электронной информационно-образовательной среде Университета.

### **4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося**

В течение учебного семестра до промежуточной аттестации на основании утвержденной рабочей программы дисциплины (модуля) формируется текущий рейтинг обучающегося. Текущий рейтинг обучающегося складывается как сумма рейтинговых баллов, полученных им в течение учебного семестра по всем видам учебных занятий по дисциплине (модулю).

В процессе текущего контроля оцениваются следующие действия обучающегося, направленные на освоение компетенций в рамках изучения учебной дисциплины:

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи лабораторных заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (рефераты, самостоятельная работа, тестирование);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

| <b>Вид учебного действия</b>                | <b>Максимальная рейтинговая оценка, баллов</b> |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------|
| академическая активность                    | 10                                             |
| практические задания                        | 40                                             |
| <i>из них: текущие практические задания</i> | 20                                             |
| <i>итоговое практическое задание</i>        | 20                                             |
| рубежи текущего контроля                    | 30                                             |
| <b>ИТОГО:</b>                               | <b>80</b>                                      |

В течение учебного семестра по дисциплине (модулю) обучающимся должен быть накоплен текущий рейтинг не менее 52 рейтинговых баллов (65% от максимального значения текущего рейтинга).

Необходимыми условиями допуска обучающегося к промежуточной аттестации по дисциплине являются положительное прохождение обучающимся не менее 65% рубежей текущего контроля с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла за каждый рубеж текущего контроля и положительное выполнение итогового практического задания с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла, установленного за итоговое практическое задание.

Невыполнение вышеуказанных условий является текущей академической задолженностью, которая должна быть ликвидирована обучающимся до контрольного мероприятия промежуточной аттестации.

Сведения о наличии у обучающихся текущей академической задолженности, сроках и порядке добора рейтинговых баллов для её ликвидации доводятся до обучающихся педагогическим работником.

В случае неликвидации текущей академической задолженности, педагогический работник обязан во время контрольного мероприятия промежуточной аттестации поставить обучающемуся 0 рейтинговых баллов. В этом случае ликвидация текущей академической задолженности возможна в периоды проведения повторной промежуточной аттестации.

#### **4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося**

Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по основным профессиональным образовательным программам в Российском государственном социальном университете и Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам в Российском государственном социальном университете в действующей редакции.

На промежуточную аттестацию отводится 20 рейтинговых баллов.

Ответы обучающегося на контрольном мероприятии промежуточной аттестации оцениваются педагогическим работником по 20 - балльной шкале, а итоговая оценка по дисциплине (модулю) выставляется по системе зачтено / не зачтено для зачета.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

| <b>Рубежный рейтинг</b>        | <b>Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 19-20<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок |
| 16-18<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий                                                                                                                                          |
| 13-15<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий                                                                                                                                                             |
| 1-12<br>рейтинговых<br>баллов  | обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 0 рейтинговых<br>баллов        | не аттестован                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

#### 4.5. Оценочные материалы для проведения текущего и рубежного контроля обучающихся по дисциплине (модулю)

##### Перечень вопросов рубежного контроля и текущей аттестации

| <b>№ п/п</b> | <b>Контролируемые разделы (темы) дисциплины</b>         | <b>Код контролируемой компетенций</b> | <b>Форма рубежного контроля</b> | <b>Вопросы/задания рубежного контроля</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1            | <b>Раздел 1.<br/>Большие данные и машинное обучение</b> | УК-2                                  | Защита реферата                 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методы и задачи интеллектуального анализа данных, машинного обучения и обработки больших данных.</li> <li>2. Области применения методов и технологий интеллектуального анализа данных, машинного обучения и обработки больших данных.</li> <li>3. Задачи машинного обучения: поиск информации в интернете.</li> <li>4. Задачи машинного обучения: распознавание изображений, лиц, эмоций, пола, возраста, распознавание речи и др.</li> <li>5. Основные характеристики больших данных и их влияние на сбор, хранение, обработку и анализ данных (4V).</li> <li>6. Критерии аналитических задач, решение которых предпочтительно с использованием технологий BigData.</li> <li>7. Принципы анализа текстовой и графической информации,</li> </ol> |

|    |                                               |      |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----|-----------------------------------------------|------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                               |      |                 | эмоциональной окраски текстов.<br>8. Принципы создания рекомендательных систем.<br>9. Интеллектуальные сервисы и чат-боты.<br>10. Перспективы развития систем обработки больших данных и машинного обучения.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 2. | <b>Раздел -2.<br/>Искусственный интеллект</b> | УК-2 | Защита реферата | 1. Понятие искусственного интеллекта и области его применения.<br>2. Признаки интеллектуальности информационных систем.<br>3. Структура исследований в области искусственного интеллекта.<br>4. Основные классы интеллектуальных информационных систем.<br>5. Знания как особая форма информации.<br>6. Методы и средства представления знаний. Модели знаний.<br>7. Системы представления знаний и базы знаний.<br>8. Технологии OLAP и многомерные модели данных.<br>9. Технологии интеллектуального анализа данных (Data Mining).<br>10. Экспертные системы, их виды, области использования. |

#### 4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

##### Вопросы/задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

| Коды контролируемой компетенций | Вопросы /задания                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| УК-2                            | <b>Теоретический блок вопросов</b><br>1. Уровни понимания. Методы решения задач.<br>2. Решение задач методом поиска в пространстве состояний.<br>3. Фреймы. Исчисления предикатов.<br>4. Системы продукций. Семантические сети.<br>5. Нечеткая логика.<br>6. Алгоритмы эвристического поиска.<br>7. Поиск решений на основе исчисления предикатов.<br>8. Переход от Базы данных к Базе знаний. Особенности знаний.<br>9. Генетический алгоритм.<br>10. Стратегия решений организации поиска.<br>11. Назначение экспертных систем.<br>12. Структура экспертных систем.<br>13. Этапы разработки экспертных систем.<br>14. Представление знаний в экспертных системах.<br>15. Методы работа со знаниями.<br>16. Основная модель нейросетевой технологии.<br>17. Методы извлечения знаний<br>18. Цепи Маркова<br>19. Вероятностный подход<br>20. Случайный лес |

| Коды контролируемой компетенций | Вопросы /задания                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                 | 21. Машинное обучение. Основные понятия, связи, теоремы<br>22. Обучение с учителем: регрессия<br>23. Обучение с учителем: классификация<br>24. Обучение без учителя: кластеризация<br>25. Обучение без учителя: уменьшение размерности<br>26. Обучение с подкреплением<br>27. Задачи, которые решает машинное обучение<br>28. Выбор методологии для проекта с машинным обучением. Примеры, причины.<br>29. SMART-цель<br>30. Этапы решения задач МО<br>31. Метод имитация отжига<br>32. Метод роения частиц<br>33. Генетический алгоритм<br>34. Модель МО. Выбор модели. Процесс обучения. Валидация<br>35. Тестирование МО<br>36. Проблемы разработки МО |
| УК-2                            | <b>Практические задания</b><br>1. Задачи на использование методов предварительного анализа больших наборов данных.<br>2. Задачи на реализацию методов визуального анализа данных.<br>3. Задачи на использование принципов обучения с учителем и методы классификации.<br>4. Задачи на применение линейных моделей классификации и регрессии.<br>5. Решение задач восстановления регрессии.                                                                                                                                                                                                                                                                |

## РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)

#### 5.1.1. Основная литература

1. Анализ данных : учебник для вузов / В. С. Мхитарян [и др.] ; под редакцией В. С. Мхитаряна. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 490 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00616-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536007> (дата обращения: 26.02.2024).

2. Берикашвили, В. Ш. Статистическая обработка данных, планирование эксперимента и случайные процессы : учебное пособие для вузов / В. Ш. Берикашвили, С. П. Оськин. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 164 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09216-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/539831> (дата обращения: 26.02.2024).

3. Бессмертный, И. А. Системы искусственного интеллекта : учебное пособие для вузов / И. А. Бессмертный. — 2-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 157 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-07467-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/512657> (дата обращения: 26.02.2024).

### 5.1.2. Дополнительная литература

1. Миркин, Б. Г. Введение в анализ данных : учебник и практикум / Б. Г. Миркин. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 174 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-9916-5009-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536117> (дата обращения: 26.02.2024).

2. Воронов, М. В. Системы искусственного интеллекта : учебник и практикум для вузов / М. В. Воронов, В. И. Пименов, И. А. Небаев. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 268 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17032-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544161> (дата обращения: 26.02.2024).

3. Станкевич, Л. А. Интеллектуальные системы и технологии : учебник и практикум для вузов / Л. А. Станкевич. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 495 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16238-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536688> (дата обращения: 26.02.2024).

### 5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

| №<br>№ | Название<br>электронного ресурса           | Описание электронного ресурса                                                                                                                                                                                                      | Используемый для<br>работы адрес                                  |
|--------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1.     | ЭБС «Университетская библиотека онлайн»    | Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств | <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a>         |
| 2.     | Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru | Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов                                       | <a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>             |
| 3.     | Образовательная платформа Юрайт            | Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.                                                                                  | <a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a>                 |
| 4.     | База данных "EastView"                     | Полнотекстовая база данных периодических изданий                                                                                                                                                                                   | <a href="https://dlib.eastview.com">https://dlib.eastview.com</a> |
| 5.     | Электронная библиотека "Grebennikon"       | Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".                                                                                                                             | <a href="https://grebennikon.ru/">https://grebennikon.ru/</a>     |

### 5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций и лабораторных занятий.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

Подготовка к учебному занятию лекционного типа заключается в следующем.

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

С этой целью:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу.

Подготовка к лабораторному занятию

При подготовке и работе во время проведения лабораторных занятий следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к лабораторному занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач лабораторного занятия, техники безопасности при проведении занятия.

Работа во время проведения лабораторного занятия включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач, ознакомление с правилами техники безопасности при выполнении задания;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов лабораторного занятия проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет. Подготовленный к сдаче на контроль и оценку отчет сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому лабораторному занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к зачету. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.



## **5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплины (модуля)**

### **5.4.1. Средства информационных технологий**

1. Персональные компьютеры;
2. Средства доступа в Интернет;
3. Проектор.

### **5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:**

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
7. TrueConf (client)

### **5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных**

| <b>№<br/>№</b> | <b>Название<br/>электронного ресурса</b>      | <b>Описание электронного ресурса</b>                                                                                                                                                                                               | <b>Используемый для<br/>работы адрес</b>                          |
|----------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1.             | ЭБС «Университетская библиотека онлайн»       | Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств | <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a>         |
| 2.             | Научная электронная библиотека<br>eLIBRARY.ru | Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов                                       | <a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>             |
| 3.             | Образовательная платформа Юрайт               | Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.                                                                                  | <a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a>                 |
| 4.             | База данных "EastView"                        | Полнотекстовая база данных периодических изданий                                                                                                                                                                                   | <a href="https://dlib.eastview.com">https://dlib.eastview.com</a> |
| 5.             | Электронная библиотека "Grebennikon"          | Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".                                                                                                                             | <a href="https://grebennikon.ru/">https://grebennikon.ru/</a>     |

## **5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

Для изучения дисциплины (модуля) используются:

**Учебная аудитория для занятий лекционного типа** оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет).

**По темам** «Интеллектуальный анализ данных, большие данные, машинное обучение», «Принципы анализа текстовой и графической информации, эмоциональной окраски текстов»,

«Понятие искусственного интеллекта и области его применения», «Технологии интеллектуального анализа данных» проводятся лабораторные занятия в **компьютерной лаборатории**, оснащенной специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран, персональные компьютеры, имеющие доступ в сеть Интернет).

**Помещения для самостоятельной работы обучающихся:** оснащены специализированной мебелью (парты, стулья) техническими средствами обучения (персональные компьютеры с доступом в сеть Интернет и обеспечением доступа в электронно-информационную среду университета, программным обеспечением).

## **5.6. Образовательные технологии**

При реализации дисциплины (модуля) применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме деловых и ролевых игр, разбор конкретных ситуаций в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) предусматривают классическую контактную работу преподавателя с обучающимся в аудитории и контактную работу посредством электронной информационно-образовательной среды в синхронном и асинхронном режиме (вне аудитории) посредством применения возможностей компьютерных технологий (электронная почта, электронный учебник, тестирование, вебинар, видеофильм, презентация, форум и др.).

В рамках дисциплины (модуля) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с направленностью реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

## ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

| №<br>п/п | Содержание изменения | Реквизиты<br>документа<br>об утверждении<br>изменения                       | Дата<br>введения<br>изменения |
|----------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 1.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20____ года | ____.____.____                |
| 2.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20____ года | ____.____.____                |
| 3.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20____ года | ____.____.____                |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ  
УНИВЕРСИТЕТ»**

**Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики**

**" УТВЕРЖДАЮ "**

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**ОСНОВЫ КОГНИТИВНЫХ И СЕМАНТИЧЕСКИХ ТЕХНОЛОГИЙ**

Направление подготовки  
**38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность  
**«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –  
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

**Форма обучения**  
**Заочная**

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Основы когнитивных и семантических технологий»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Основы когнитивных и семантических технологий»** разработана рабочей группой в составе заведующего кафедрой "Когнитивно-аналитических и нейро-прикладных технологий", доктора технических наук, профессора Щербакова Андрея Юрьевича.

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании  
кафедры «Когнитивно-аналитических и нейро-прикладных технологий»  
(наименование кафедры)

Протокол № 2 от «24» января 2024 года

Заведующий кафедрой  
доктор технических наук,  
профессор



(подпись)

А.Ю. Щербаков

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....                                                                                                                                                                                                                   | 4  |
| 1.1. Цель и задачи дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                                                                     | 4  |
| 1.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций ..... | 4  |
| РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....                                                                                                                                                                                                                       | 6  |
| 2.1. Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося .....                                                                                                                                | 6  |
| 2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                                                          | 6  |
| 2.3. Содержание дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                                                                        | 7  |
| РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....                                                                                                                                                                       | 13 |
| 3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                                                       | 13 |
| 3.2. Задания для самостоятельной работы .....                                                                                                                                                                                                                                   | 13 |
| 3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                                                | 16 |
| РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....                                                                                                                                                                                                                      | 17 |
| 4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                                                   | 17 |
| 4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                  | 17 |
| 4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося .....                                                                                                          | 17 |
| 4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося .....                                                                                                                | 19 |
| 4.5. Оценочные материалы для проведения текущего и рубежного контроля обучающихся по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                  | 19 |
| 4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                        | 22 |
| РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....                                                                                                                                                                                                                          | 25 |
| 5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля) ..                                                                                                                                                                                  | 25 |
| 5.1.1. Основная литература.....                                                                                                                                                                                                                                                 | 25 |
| 5.1.2. Дополнительная литература.....                                                                                                                                                                                                                                           | 25 |
| 5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля) .....                                                                                                                                                       | 26 |
| 5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                                  | 26 |
| 5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                             | 27 |
| 5.4.1. Средства информационных технологий .....                                                                                                                                                                                                                                 | 27 |
| 5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:.....                                                                                                                                                          | 27 |
| 5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных .....                                                                                                                                                                                                   | 27 |
| 5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                                  | 28 |
| 5.6. Образовательные технологии.....                                                                                                                                                                                                                                            | 28 |
| ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....                                                                                                                                                                                                                                                 | 29 |

## РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 1.1. Цель и задачи дисциплины (модуля)

**Цель дисциплины (модуля)** заключается в получении обучающимися теоретических знаний об информационных системах и технологиях с последующим применением в профессиональной сфере и в формировании практических навыков по аналитическо-информационной работе, развитию навыков поиска, критического анализа и синтеза информации.

#### **Задачи дисциплины (модуля):**

1. Понять реальные возможности современных информационных систем и технологий для аналитической работы, управления бизнесом и обеспечения его безопасности.
2. Получить представление об инструментах когнитивных технологий - программе индексации и сравнения текстов, отнесении текстов к тематике, установлении эмоциональной окраски текста. Применение когнитивных технологий при принятии решений.
3. Методологическое осмысление искусственного интеллекта, основанного на работе семантических инструментов.
4. Усвоить теоретические знания об основных информационных ресурсах, методах поиска, поисковых механизмах и приемах пользования ими.
5. Научить анализировать информацию, грамотно составлять поисковые запросы, снижать круг поиска до приемлемых величин, а также убеждаться в достоверности информации.
6. Формировать представления о приемах, поисковых сайтах и программах для специализированного поиска информации.
7. Обучить навыкам работы с наиболее интересными системами веб-аналитики.

**1.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций**

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций: УК-1 в соответствии с учебным планом.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

| Категория компетенций            | Код компетенции | Формулировка компетенции                                                          | Код и наименование индикатора достижения компетенции                                           | Результаты обучения                                                                                                                       |
|----------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Системное и критическое мышление | УК-1            | Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного | <b>УК-1.</b><br>Анализирует проблемную ситуацию как целостную систему, выявляя ее составляющие | Знать: теоретические и прикладные основы анализа данных, основы бизнес-интеллекта, теорию принятия решений, математическое моделирование. |

|  |  |                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--|--|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | <p>подхода, вырабатывать стратегию действий</p> | <p>и связи между ними.<br/> <b>УК-1.</b><br/>         Разрабатывает варианты решения проблемной ситуации на основе критического анализа источников информации.<br/> <b>УК-1.</b><br/>         Вырабатывает стратегию действий для решения проблемной ситуации в виде последовательности шагов, планируя результат каждого из них.</p> | <p>Уметь: проводить сравнительный анализ методов и инструментальных средств анализа больших данных. Проводить анализ больших данных в соответствии с утвержденными требованиями к результатам аналитического исследования.</p> <p>Знать: основы системного анализа, перечень современных методологий описания бизнес-процессов.<br/>         Уметь: использовать современные средства поиска, анализа и интерпретации информации и информационные технологии для выполнения поставленных задач.</p> <p>Знать: методы извлечения информации и знаний из мультиструктурированных, неструктурированных источников, методы обеспечения и оценки качества информации.<br/>         Уметь: проводить сравнительный анализ и выбор методов и методик анализа больших данных, инструментальных средств обработки, источников данных и составлять рекомендации по их использованию.</p> |
|--|--|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



## РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**2.1. Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося**

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 2 зачетные единицы.

### Заочная форма обучения

| Вид учебной работы                                                 | Всего часов | Курс 1     |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|------------|
|                                                                    |             | Сессия 1-2 |
| <b>Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками</b> | <b>8</b>    | <b>8</b>   |
| Лекционные занятия                                                 | 4           | 4          |
| Практические занятия                                               | 4           | 4          |
| <b>Самостоятельная работа обучающихся</b>                          | <b>60</b>   | <b>60</b>  |
| <b>Контроль промежуточной аттестации</b>                           | <b>4</b>    | <b>4</b>   |
| Форма промежуточной аттестации                                     | зачет       | зачет      |
| <b>ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ</b>                           | <b>72</b>   | <b>72</b>  |

## 2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

### Заочная форма обучения

| Раздел, тема                                                                                                                                                                                | Виды учебной работы, академических часов |                        |                                                             |                    |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|
|                                                                                                                                                                                             | Всего                                    | Самостоятельная работа | Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками |                    |                      |
|                                                                                                                                                                                             |                                          |                        | Всего                                                       | Лекционные занятия | Практические занятия |
| Курс 1, Сессия 1–2                                                                                                                                                                          |                                          |                        |                                                             |                    |                      |
| Раздел 1. Основы когнитивных и семантических технологий.                                                                                                                                    | 36                                       | 32                     | 4                                                           | 2                  | 2                    |
| Тема 1.1. Понятие когнитивных технологий. Основы поиска информации.                                                                                                                         | 8                                        | 8                      |                                                             |                    |                      |
| Тема 1.2. Специальные главы математики, необходимые для работы аналитика (основы комбинаторики, теории вероятностей и теории множеств). Понятие сходства текстов. Марковские меры генерации | 10                                       | 8                      | 2                                                           | 2                  |                      |
| Тема 1.3. Постановка задачи семантического анализа. Теория и практика.                                                                                                                      | 10                                       | 8                      | 2                                                           |                    | 2                    |

| Раздел, тема                                                                                                                                         | Виды учебной работы, академических часов |                        |                                                             |                    |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|
|                                                                                                                                                      | Всего                                    | Самостоятельная работа | Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками |                    |                      |
|                                                                                                                                                      |                                          |                        | Всего                                                       | Лекционные занятия | Практические занятия |
| Тема 1.4. Программы индексации и сравнения текстов..                                                                                                 | 8                                        | 8                      |                                                             |                    |                      |
| <b>Раздел 2. Работа с большими данными</b>                                                                                                           | <b>32</b>                                | <b>28</b>              | <b>4</b>                                                    | <b>2</b>           | <b>2</b>             |
| Тема 2.1. Работа с большими данными. Словари и библиометрия. Базы данных РИНЦ и наукометрия.                                                         | 10                                       | 8                      | 2                                                           | 2                  |                      |
| Тема 2.2. Сравнение больших массивов текстовых данных. Анализ книг и справочников.                                                                   | 10                                       | 8                      | 2                                                           |                    | 2                    |
| Тема 2.3. Подходы к мануальному построению целевых экспертно-когнитивных систем. Техническая и медицинская диагностика при помощи сравнения текстов. | 6                                        | 6                      |                                                             |                    |                      |
| Тема 2.4. Статистический анализ информации. Основные понятия статистики текста.                                                                      | 6                                        | 6                      |                                                             |                    |                      |
| <b>Контроль промежуточной аттестации (час)</b>                                                                                                       | <b>4</b>                                 |                        |                                                             |                    |                      |
| <b>Форма промежуточной аттестации</b>                                                                                                                | <b>зачет</b>                             |                        |                                                             |                    |                      |
| <b>Общий объем, часов</b>                                                                                                                            | <b>72</b>                                | <b>60</b>              | <b>8</b>                                                    | <b>4</b>           | <b>4</b>             |

### 2.3. Содержание дисциплины (модуля)

#### РАЗДЕЛ 1. Основы когнитивных и семантических технологий.

##### Тема 1.1. Понятие когнитивных технологий. Основы поиска информации.

##### Перечень изучаемых элементов содержания

Понятие когнитивных технологий. Самые перспективные когнитивные технологии. Отличие когнитивных технологий от искусственного интеллекта. Основные понятия современных глобальных информационных систем. Источник информации в современном понимании. Модель компьютерной системы. Подсистемы или компоненты компьютерной системы. Компьютерная система и системный аналитик. Задачи системных исследований, предназначенных для принятия адекватных управленческих решений.

Понятие субъектов и объектов компьютерной системы. Отличие понятия «субъекта компьютерной системы» от «пользователя-человека». Источники информации и их свойства. Аналитика в глобальных сетях. Этапы проведения системных исследований с использованием

информационных систем. Обзор поисковых систем. Профессиональный поиск, как составная часть работы аналитика. Способы, которыми поисковые машины выполняют свои функции.

**Тема 1.2. Специальные главы математики, необходимые для работы аналитика (основы комбинаторики, теории вероятностей и теории множеств). Понятие сходства текстов. Марковские меры генерации.**

**Перечень изучаемых элементов содержания**

Связь математики и современных инструментов анализа данных. Особенности применения линейной алгебры в анализе данных. Практическое значение производной и интеграла. Алгоритм градиентного спуска, который лежит в основе нейронных сетей и градиентного бустинга. Методы линейной регрессии и сингулярного разложения. Связь собственных чисел с матричными разложениями PCA и SVD.

Размерность больших данных и их визуализация. Теорема Байеса и другие формулы теории вероятностей, понятие А/В-тест, доверительный интервал и бутстреп. Что такое цепь Маркова и где это используется на практике. Генерация текста на цепях Маркова. Структура цепи Маркова. Матрица переходов. Скрытая марковская модель.

**Тема 1.3. Постановка задачи семантического анализа. Теория и практика.**

**Перечень изучаемых элементов содержания**

Значение термина «семантика». Определение семантического анализа. Прикладные задачи семантического анализа текстовых документов. Системы семантического анализа. Автоматическая обработка текста.

Подходы к определению тональности. Сложность выполнения семантического анализа. Модель семантического искусственного интеллекта. Конструктивные и технически реализуемые подходы к понятию семантического мышления. Семантические алгоритмы, применимые для создания систем семантического искусственного интеллекта с компактным и надежным исходным кодом без использования нейросетей.

**Тема 1.4. Программы индексации и сравнения текстов.**

**Перечень изучаемых элементов содержания**

Обзор программ индексации и сравнения текстов. Метод преобразования и сравнения текстовой информации. Модель семантического искусственного интеллекта. Комплекс программ для семантического анализа и построения ядер систем семантического искусственного интеллекта.

Программа индексирования текстов `m_inda` при запуске в формате `m_ind[.exe] filename.ext` . Программа сравнения текстов `tsmpa` при запуске в формате `Tsmp[.exe] filename1.ext1 filename2.ext2` . Программа статистического анализа проиндексированных файлов `stata` при запуске в формате `stata[.exe] filename.ext`.

**ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1**

**Тема практического занятия 1.1. Понятие когнитивных технологий. Основы поиска информации.**

**Форма практического задания:** семинар

**Вопросы для подготовки к семинару:**

1. Дайте определение модели компьютерной системы (КС).
2. Сформулируйте понятие когнитивных технологий
3. Опишите самые перспективные когнитивные технологии
4. Сформулируйте отличие когнитивных технологий от искусственного интеллекта
5. Назовите задачи системных исследований, предназначенных для принятия адекватных управленческих решений.
6. Сформулируйте сущность и принципы информационно-аналитической работы.
7. Выделите и раскройте три рабочие фазы при проведении системных исследований в открытых сетях и общедоступных массивах информации.
8. Сформулируйте важнейшие свойства субъектов и объектов, которые относятся к числу системообразующих компонентов компьютерной системы.
9. Сравните поисковые системы для поиска информации в интернете.

**Тема практического занятия 1.2.: Специальные главы математики, необходимые для работы аналитика (основы комбинаторики, теории вероятностей и теории множеств). Понятие сходства текстов. Марковские меры генерации**

**Форма практического задания:** семинар

**Вопросы для подготовки к семинару:**

1. Расскажите об особенностях применения линейной алгебры в анализе данных.
2. Раскройте содержание теоремы Байеса и других формул теории вероятностей.
3. Расскажите практическое значение производной и интеграла.
4. Опишите алгоритм градиентного спуска, который лежит в основе нейронных сетей и градиентного бустинга.
5. Дайте определение системного анализа и сформулируйте его основные принципы.
6. Назовите виды категорий системного анализа.
7. Что такое цепь Маркова и где это используется на практике.

**Тема практического занятия 1.3.: Постановка задачи семантического анализа. Теория и практика.**

**Форма практического задания:** семинар

**Вопросы для подготовки к семинару:**

1. Раскройте значение термина семантика.
2. Дайте определение семантического анализа
3. Опишите прикладные задачи семантического анализа текстовых документов.
4. Назовите системы семантического анализа
5. В чем заключается сложность выполнения семантического анализа
6. Сформулируйте подходы к определению тональности

## 7. Опишите модель семантического искусственного интеллекта

### **Тема практического занятия 1.4.: Программы индексации и сравнения текстов.**

**Форма практического задания:** семинар

#### **Вопросы для подготовки к семинару:**

1. Расскажите о теории понятий и о технологии семантического мышления
2. Выполните обзор программ индексации и сравнения текстов.
3. В чем заключается метод преобразования и сравнения текстовой информации.
4. Назовите комплекс программ для семантического анализа и построения ядер систем семантического искусственного интеллекта.
5. Опишите программу индексирования текстов `m_inda` при запуске в формате `m_ind[.exe] filename.ext`.
6. Опишите программу сравнения текстов `tcmpa` при запуске в формате `Tcmp[.exe] filename1.ext1 filename2.ext2`.
7. Опишите программу статистического анализа проиндексированных файлов `stata` при запуске в формате `stata[.exe] filename.ext`.

## **РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1**

**Форма рубежного контроля – контрольная работа**

### **РАЗДЕЛ 2. Работа с большими данными**

**Тема 2.1. Работа с большими данными. Словари и библиометрия. Базы данных РИНЦ и наукометрия.**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания**

Понятие больших данных. Направления применения больших данных. История развития наукометрии. Наукометрическая база данных. Какие наукометрические базы данных есть в России. Основные наукометрические показатели. Виды научных баз данных. Библиометрия как научная дисциплина.

Российский индекс научного цитирования (РИНЦ). Использование "индексов цитирования" для оценки результативности научной деятельности. Цель РИНЦ. Обзоры наукометрических индикаторов и ресурсов. Основные задачи, которые решает проект РИНЦ. Международные наукометрические базы данных.

**Тема 2.2. Сравнение больших массивов текстовых данных. Анализ книг и справочников.**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания**

Наилучшее определение категории Большие данные (Big Data). Большие данные и бизнес-аналитика. Методики анализа больших данных. Метод преобразования и сравнения текстовой информации.

Инструменты и способы анализа текстовой информации. Типовая функциональная архитектура системы текстовой аналитики. Четыре фактора, влияющих на выбор системы анализа текстовой информации.

### **Тема 2.3. Подходы к мануальному построению целевых экспертно-когнитивных систем. Техническая и медицинская диагностика при помощи сравнения текстов.**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания**

Методы анализа документов. Понятие неформализованной информации. Система сбора и анализа неформализованной информации. Коллектор рассеянной информации. Система, предназначенная для сбора и анализа неформализованной персонализированной информации от пользователей сетей и систем связи. Способ для любого представления данных мониторинга и любого вида технической системы, анализа разнородных данных из различных источников измерений. Способ индексирования и сравнения текстов как способ мониторинга и прогнозирования состояния отдельных агрегатов и сложных технологических комплексов при помощи семантически-ориентированного искусственного интеллекта.

Сущность и сферы применения диагностического анализа. Место диагностики в научно-техническом познании. Сущность, основная задача и результат технической диагностики. Методы и системы интеллектуального анализа медицинских данных и текстов.

### **Тема 2.4. Статистический анализ информации. Основные понятия статистики текста.**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания**

Смысл термина "статистика". Виды научной и прикладной деятельности в области статистических методов анализа данных (по степени специфичности методов, сопряженной с погруженностью в конкретные проблемы). Дисперсионный анализ. Цель и сущность.

Методы статистического анализа текста. Частотный анализ. Ранжирование данных. Закон Бредфорда-Ципфа. Контент-анализ. История появления контент-анализа.

Процедура контент-анализа. Сбор и первичная обработка данных контент-анализа. Интерпретация и синтезирование результатов. Виды контент-анализа. Назначение контент-анализа.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2**

**Тема практического занятия 2.1.: Работа с большими данными. Словари и библиометрия. Базы данных РИНЦ и наукометрия. Определение местоположений и параметров организаций и юридических лиц.**

**Форма практического задания: семинар**

#### **Вопросы для подготовки к семинару:**

1. Дайте определение понятия Больших данных.
2. Проанализируйте области применения Больших данных.
3. Расскажите историю развития наукометрии.

4. Дайте определение библиометрии как научной дисциплины.
5. Что является объектами изучения в библиометрических исследованиях.
6. Перечислите наукометрические базы данных в России.
7. Что такое Российский индекс научного цитирования (РИНЦ). Назовите цель и основные задачи, которые решает проект РИНЦ.

**Тема практического занятия 2.2.: Сравнение больших массивов текстовых данных. Анализ книг и справочников.**

**Форма практического задания:** семинар

**Вопросы для подготовки к семинару:**

1. Расскажите о методиках анализа больших данных.
2. Опишите Метод преобразования и сравнения текстовой информации.
3. Назовите инструменты и способы анализа текстовой информации.
4. Какие факторы влияют на выбор системы анализа текстовой информации.

**Тема практического занятия 2.3.: Подходы к мануальному построению целевых экспертно-когнитивных систем. Техническая и медицинская диагностика при помощи сравнения текстов.**

**Форма практического задания:** семинар

**Вопросы для подготовки к семинару:**

1. Дайте определение понятия неформализованной информации
2. Раскройте содержание системы, предназначенной для сбора и анализа неформализованной персонализированной информации
3. Опишите способ индексирования и сравнения текстов как способ мониторинга и прогнозирования состояния при помощи семантически-ориентированного искусственного интеллекта.
4. В чем заключается сущность и сферы применения диагностического анализа
5. Опишите методы и системы интеллектуального анализа медицинских данных и текстов

**Тема практического занятия 2.4.: Статистический анализ информации. Основные понятия статистики текста.**

**Форма практического задания:** семинар

**Вопросы для подготовки к семинару:**

1. Дайте определение статистического анализа информации.
2. Расскажите о методах статистического анализа данных и среде их применения.
3. Опишите методы статистического анализа текста.
4. В чем заключается цель и сущность дисперсионного анализа
5. Раскройте содержание понятия контент-анализа. Виды и назначение контент-анализа.

## РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2

Форма рубежного контроля – контрольная работа

### РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

#### 3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

##### Заочная форма обучения

| Раздел, тема                                             | Количество часов | Вид самостоятельной работы                      |
|----------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------|
| <b>Курс 1, сессия 1-2</b>                                |                  |                                                 |
| Раздел 1. Основы когнитивных и семантических технологий. | 22               | Подготовка реферата                             |
|                                                          | 10               | Самостоятельное изучение материала раздела/темы |
| Раздел 2. Работа с большими данными.                     | 18               | Подготовка реферата                             |
|                                                          | 10               | Самостоятельное изучение материала раздела/темы |
| <b>Общий объем по дисциплине (модулю), часов</b>         | <b>60</b>        |                                                 |

#### 3.2. Задания для самостоятельной работы

##### Задания для самостоятельной работы к Разделу 1

Форма задания: реферат

##### Перечень тем рефератов к разделу 1:

1. Когнитивные технологии и искусственный интеллект.
2. Основные понятия современных глобальных информационных систем.
3. Компьютерная система и системный аналитик.
4. Стратегические алгоритмы анализа информации.
5. Источники информации и их свойства.
6. Этапы проведения системных исследований в открытых сетях и общедоступных массивах информации.
7. Информация и ее свойства Источники информации.
8. Этапы накопления и подготовки информации.
9. Стратегические алгоритмы анализа информации. Метод преобразования и сравнения текстовой информации.
10. Математическая модель преобразования и классификации текстов.
11. Марковские меры генерации.
12. Принципы построения системы понимания текстов и методы, закладываемые в основу ее работы.
13. Практическое применение методики выделения семантического ядра текстового массива.
14. Конструктивные и технически реализуемые подходы к понятию семантического мышления.



15. Семантические алгоритмы, применяемые для создания систем семантического искусственного интеллекта с компактным и доверенным исходным кодом без использования нейросетей.

### **Литература для самостоятельного изучения к Разделу 1**

#### **Основная литература**

1. Глазков, А. В. Семантика: от слова к тексту : учебник и практикум для вузов / А. В. Глазков. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 492 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15025-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/520029> (дата обращения: 20.02.2024).
2. Колесникова, С. М. Когнитивная лингвистика : учебник для вузов / С. М. Колесникова, Е. В. Алтабаева, А. Т. Грязнова ; под редакцией С. М. Колесниковой. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 192 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15454-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/520470> (дата обращения: 20.02.2024).
3. Вдовин, В. М. Теория систем и системный анализ : учебник / В. М. Вдовин, Л. Е. Суркова, В. А. Валентинов. — 6-е изд., стер. — Москва : Дашков и К°, 2022. — 643 с. : ил., табл., схем., граф. — (Учебные издания для бакалавров). — Режим доступа: по подписке. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684426>. — Библиогр. в кн. — ISBN 978-5-394-04581-3 (дата обращения: 20.02.2024).
4. Анализ мирового опыта в регулировании использования медицинских данных для целей создания систем искусственного интеллекта на основе машинного обучения / Д. Е. Шарова, А. А. Михайлова, А. В. Гусев [и др.] // Врач и информационные технологии. — 2022. — № 4. — С. 28-39. — DOI 10.25881/18110193\_2022\_4\_28. — EDN JKXHAO./ [https://elibrary.ru/download/elibrary\\_50209418\\_31392800.pdf](https://elibrary.ru/download/elibrary_50209418_31392800.pdf) (дата обращения: 20.02.2024).

#### **Дополнительная литература**

1. Шабанов, Т. Ю. Современные технологии поиска и обработки информации / Т. Ю. Шабанов. — Челябинск : Челябинский государственный университет, 2021. — 122 с. — ISBN 978-5-7271-1719-4. — EDN XZKYRQ. [https://elibrary.ru/download/elibrary\\_46594329\\_83139779.pdf](https://elibrary.ru/download/elibrary_46594329_83139779.pdf)
2. Локнов, А. И. Средства и системы обработки информации : Учебное пособие / А. И. Локнов, Ю. И. Синешук, В. Н. Родин. — Санкт-Петербург : Санкт-Петербургский университет Министерства внутренних дел Российской Федерации, 2023. — 124 с. — ISBN 978-5-91837-676-8. — EDN KJLTGD. [https://elibrary.ru/download/elibrary\\_50288517\\_89658791.pdf](https://elibrary.ru/download/elibrary_50288517_89658791.pdf) (дата обращения: 20.02.2024).
3. Игнатъев, А. Г. Актуальные тренды регулирования Интернета: от открытого пространства безграничной свободы к региональной и страновой фрагментации / А. Г. Игнатъев, Ю. А. Линдре. — Москва : Автономная некоммерческая организация «Центр компетенций по глобальной ИТ-кооперации», 2023. — 30 с. — EDN ENZLLW./ [https://elibrary.ru/download/elibrary\\_52281008\\_49003884.pdf](https://elibrary.ru/download/elibrary_52281008_49003884.pdf) (дата обращения: 20.02.2024).
4. Андреева, О. Н. Перспективы использования технологии блокчейн в медицине / О. Н. Андреева // Вестник современных цифровых технологий. — 2020. — № 2. — С. 36-41. — EDN XUSFAE./ <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=42533460> (дата обращения: 20.02.2024).

### **Задания для самостоятельной работы к Разделу 2**

#### **Форма задания: реферат**

### **Перечень тем рефератов к разделу 2:**

1. История развития наукометрии.
2. Основные наукометрические показатели.
3. Методика анализа больших данных.
4. Метод расчёта индекса Хирша. Сходство и отличие индекса Хирша от Российского индекса научного цитирования.
5. Российский индекс научного цитирования.
6. Метод преобразования и сравнения текстовой информации.
7. Обзор методов интеллектуального анализа научных текстов.
8. Электронные сетевые научные ресурсы и другие источники данных.
9. Библиометрия как научная дисциплина.
10. Методология библиометрических исследований.
11. Особенности статистики и статистического анализа.
12. Статистические методы в контексте исследования текстов и определение возможностей их применения.
13. Методы и инструменты текстовой аналитики, используемые для решения проблемы больших данных.
14. Методы и системы интеллектуального анализа медицинских данных и текстов
15. Способ индексирования и сравнения текстов как способ мониторинга и прогнозирования состояния при помощи семантически-ориентированного искусственного интеллекта.

### **Литература для самостоятельного изучения к Разделу 2**

#### **Основная литература**

1. Глазков, А. В. Семантика: от слова к тексту : учебник и практикум для вузов / А. В. Глазков. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 492 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15025-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/520029> (дата обращения: 20.02.2024).
2. Колесникова, С. М. Когнитивная лингвистика : учебник для вузов / С. М. Колесникова, Е. В. Алтабаева, А. Т. Грязнова ; под редакцией С. М. Колесниковой. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 192 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15454-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/520470> (дата обращения: 20.02.2024).
3. Вдовин, В. М. Теория систем и системный анализ : учебник / В. М. Вдовин, Л. Е. Суркова, В. А. Валентинов. — 6-е изд., стер. — Москва : Дашков и К°, 2022. — 643 с. : ил., табл., схем., граф. — (Учебные издания для бакалавров). — Режим доступа: по подписке. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684426>. — Библиогр. в кн. — ISBN 978-5-394-04581-3 (дата обращения: 20.02.2024).
4. Анализ мирового опыта в регулировании использования медицинских данных для целей создания систем искусственного интеллекта на основе машинного обучения / Д. Е. Шарова, А. А. Михайлова, А. В. Гусев [и др.] // Врач и информационные технологии. — 2022. — № 4. — С. 28-39. — DOI 10.25881/18110193\_2022\_4\_28. — EDN JKXHAO./ [https://elibrary.ru/download/elibrary\\_50209418\\_31392800.pdf](https://elibrary.ru/download/elibrary_50209418_31392800.pdf) (дата обращения: 20.02.2024).

#### **Дополнительная литература**

1. Шабанов, Т. Ю. Современные технологии поиска и обработки информации / Т. Ю. Шабанов. – Челябинск : Челябинский государственный университет, 2021. – 122 с. – ISBN 978-5-7271-1719-4. – EDN XZKYRQ. [https://elibrary.ru/download/elibrary\\_46594329\\_83139779.pdf](https://elibrary.ru/download/elibrary_46594329_83139779.pdf) (дата обращения: 20.02.2024).
2. Локнов, А. И. Средства и системы обработки информации : Учебное пособие / А. И. Локнов, Ю. И. Синешук, В. Н. Родин. – Санкт-Петербург : Санкт-Петербургский университет Министерства внутренних дел Российской Федерации, 2023. – 124 с. – ISBN 978-5-91837-676-8. – EDN KJLTGD. [https://elibrary.ru/download/elibrary\\_50288517\\_89658791.pdf](https://elibrary.ru/download/elibrary_50288517_89658791.pdf) (дата обращения: 20.02.2024).
3. Игнатъев, А. Г. Актуальные тренды регулирования Интернета: от открытого пространства безграничной свободы к региональной и страновой фрагментации / А. Г. Игнатъев, Ю. А. Линдре. – Москва : Автономная некоммерческая организация «Центр компетенций по глобальной ИТ-кооперации», 2023. – 30 с. – EDN EHZLLW./ [https://elibrary.ru/download/elibrary\\_52281008\\_49003884.pdf](https://elibrary.ru/download/elibrary_52281008_49003884.pdf) (дата обращения: 20.02.2024).
4. Андреева, О. Н. Перспективы использования технологии блокчейн в медицине / О. Н. Андреева // Вестник современных цифровых технологий. – 2020. – № 2. – С. 36-41. – EDN XUSFAE./ <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=42533460> (дата обращения: 20.02.2024).

### **3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)**

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

Для успешного освоения дисциплины (модуля) и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с рабочей программой дисциплины (модуля), доступной в электронной информационно-образовательной среде РГСУ.

Следует обратить внимание на списки основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

Для более углубленного изучения темы рекомендуется выполнять задания для самостоятельной работы параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

#### ***Написание реферата (доклада).***

##### ***Требования к структуре реферата (доклада):***

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

##### **Основные требования к оформлению:**

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный – полуторный. Цвет шрифта – черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и затекстовые библиографические ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - [www.antiplagiat.ru](http://www.antiplagiat.ru) - (более 50% заимствований) работа не принимается.

## **РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

### **4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)**

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) является **зачет**, который проводится в **устной** форме.

### **4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)**

Оценка качества освоения обучающимися дисциплины (модуля) реализуется в формате балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся (БРСО).

БРСО в ходе текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется по 100-балльной шкале.

Академический рейтинг обучающегося по дисциплине (модулю) складывается из результатов:

- текущего контроля успеваемости (максимальный текущий рейтинг обучающегося 80 рейтинговых баллов;
- промежуточной аттестации (максимальный рубежный рейтинг обучающегося 20 рейтинговых баллов.

Условия оценки освоения обучающимся дисциплины (модуля) в формате БРСО доводятся преподавателем до сведения обучающихся на первом учебном занятии, а также размещены в свободном доступе в электронной информационно-образовательной среде Университета.

### **4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося**

В течение учебного семестра до промежуточной аттестации на основании утвержденной рабочей программы дисциплины (модуля) формируется текущий рейтинг обучающегося.

Текущий рейтинг обучающегося складывается как сумма рейтинговых баллов, полученных им в течение учебного семестра по всем видам учебных занятий по дисциплине (модулю).

В процессе текущего контроля оцениваются следующие действия обучающегося, направленные на освоение компетенций в рамках изучения дисциплины (модуля):

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания дисциплины (модуля) в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (рефераты);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

| <b>Вид учебного действия</b>                | <b>Максимальная рейтинговая оценка, баллов</b> |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------|
| академическая активность                    | 10                                             |
| практические задания                        | 40                                             |
| <i>из них: текущие практические задания</i> | 20                                             |
| <i>итоговое практическое задание</i>        | 20                                             |
| рубежи текущего контроля                    | 30                                             |
| <b><i>ИТОГО:</i></b>                        | <b>80</b>                                      |

В течение учебного семестра по дисциплине (модулю) обучающимся должен быть накоплен текущий рейтинг не менее 52 рейтинговых баллов (65% от максимального значения текущего рейтинга).

Необходимыми условиями допуска обучающегося к промежуточной аттестации по дисциплине являются положительное прохождение обучающимся не менее 65% рубежей текущего контроля с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла за каждый рубеж текущего контроля и положительное выполнение итогового практического задания с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла, установленного за итоговое практическое задание.

Невыполнение вышеуказанных условий является текущей академической задолженностью, которая должна быть ликвидирована обучающимся до контрольного мероприятия промежуточной аттестации.

Сведения о наличии у обучающихся текущей академической задолженности, сроках и порядке добора рейтинговых баллов для её ликвидации доводятся до обучающихся педагогическим работником.

В случае неликвидации текущей академической задолженности, педагогический работник обязан во время контрольного мероприятия промежуточной аттестации поставить обучающемуся 0 рейтинговых баллов. В этом случае ликвидация текущей академической задолженности возможна в периоды проведения повторной промежуточной аттестации.

#### **4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося**

Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по основным профессиональным образовательным программам в Российском государственном социальном университете и Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам в Российском государственном социальном университете в действующей редакции.

На промежуточную аттестацию отводится 20 рейтинговых баллов.

Ответы обучающегося на контрольном мероприятии промежуточной аттестации оцениваются педагогическим работником по 20-балльной шкале, а итоговая оценка по дисциплине (модулю) выставляется по системе зачтено / не зачтено для зачета.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

| <b>Рубежный рейтинг</b>        | <b>Критерии оценки освоения обучающимся дисциплины (модуля) в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 19-20<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок |
| 16-18<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий                                                                                                                                          |
| 13-15<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий                                                                                                                                                             |
| 1-12<br>рейтинговых<br>баллов  | обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 0<br>рейтинговых<br>баллов     | не аттестован                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

#### **4.5. Оценочные материалы для проведения текущего и рубежного контроля обучающихся по дисциплине (модулю)**

##### **Перечень вопросов текущего и рубежного контроля**

| <b>№ п/п</b> | <b>Контролируемые разделы, дисциплины</b> | <b>Код контролируемой компетенции</b> | <b>Форма рубежного контроля</b> | <b>Вопросы/задания рубежного контроля</b>                         |
|--------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1            | Раздел -1                                 | УК-1                                  | Реферат                         | 1. Основные понятия современных глобальных информационных систем. |

|  |                                                          |      |                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--|----------------------------------------------------------|------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <b>" Основы когнитивных и семантических технологий."</b> |      |                    | <p>2. Компьютерная система и системный аналитик.</p> <p>3. Стратегические алгоритмы анализа информации.</p> <p>4. Этапы проведения системных исследований в открытых сетях и общедоступных массивах информации.</p> <p>5. Стратегические алгоритмы анализа информации. Метод преобразования и сравнения текстовой информации.</p> <p>6. Математическая модель преобразования и классификации текстов.</p> <p>7. Марковские меры генерации.</p> <p>8. Принципы построения системы понимания текстов и методы, закладываемые в основу ее работы.</p> <p>9. Практическое применение методики выделения семантического ядра текстового массива.</p> <p>10. Конструктивные и технически реализуемые подходы к понятию семантического мышления.</p>                                                                                                                                                                                                                       |
|  |                                                          | УК-1 | Контрольная работа | <p>1. Сформулируйте понятие когнитивных технологий</p> <p>2. Сформулируйте отличие когнитивных технологий от искусственного интеллекта</p> <p>3. Назовите задачи системных исследований, предназначенных для принятия адекватных управленческих решений.</p> <p>4. Сформулируйте важнейшие свойства субъектов и объектов, которые относятся к числу системообразующих компонентов компьютерной системы.</p> <p>5. Расскажите об особенностях применения линейной алгебры в анализе данных.</p> <p>6. Дайте определение системного анализа и сформулируйте его основные принципы.</p> <p>7. Что такое цепь Маркова и где это используется на практике.</p> <p>8. Опишите прикладные задачи семантического анализа текстовых документов.</p> <p>9. В чем заключается сложность выполнения семантического анализа</p> <p>10. Опишите модель семантического искусственного интеллекта</p> <p>11. Расскажите о теории понятий и о технологии семантического мышления</p> |

|    |                                                  |      |                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----|--------------------------------------------------|------|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                  |      |                    | <p>12. Выполните обзор программ индексации и сравнения текстов.</p> <p>13. В чем заключается метод преобразования и сравнения текстовой информации.</p> <p>14. Назовите комплекс программ для семантического анализа и построения ядер систем семантического искусственного интеллекта.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 2. | <b>Раздел -2<br/>«Работа с большими данными»</b> | УК-1 | Реферат            | <p>1. Методика анализа больших данных.</p> <p>2. Метод расчёта индекса Хирша. Сходство и отличие индекса Хирша от Российского индекса научного цитирования.</p> <p>3. Российский индекс научного цитирования.</p> <p>4. Обзор методов интеллектуального анализа научных текстов.</p> <p>5. Библиометрия как научная дисциплина.</p> <p>6. Статистические методы в контексте исследования текстов и определение возможностей их применения.</p> <p>7. Методы и системы интеллектуального анализа медицинских данных и текстов</p> <p>8. Способ индексирования и сравнения текстов как способ мониторинга и прогнозирования состояния при помощи семантически-ориентированного искусственного интеллекта.</p> |
|    |                                                  | УК-1 | Контрольная работа | <p>1. Дайте определение понятия больших данных.</p> <p>2. Дайте определение библиометрии как научной дисциплины.</p> <p>3. Что является объектами изучения в библиометрических исследованиях.</p> <p>4. Перечислите наукометрические базы данных в России.</p> <p>5. Что такое Российский индекс научного цитирования (РИНЦ). Назовите цель и основные задачи, которые решает проект РИНЦ.</p> <p>6. Выполните сравнительную характеристику категорий "Большие данные и бизнес-аналитика".</p> <p>7. Опишите Метод преобразования и сравнения текстовой информации.</p> <p>8. Раскройте содержание системы, предназначенной для сбора и анализа неформализованной персонализированной информации</p>        |



|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p>9. Опишите способ индексирования и сравнения текстов как способ мониторинга и прогнозирования состояния при помощи семантически-ориентированного искусственного интеллекта.</p> <p>10. Опишите методы и системы интеллектуального анализа медицинских данных и текстов</p> <p>11. Расскажите о видах научной и прикладной деятельности в области статистических методов анализа данных.</p> <p>12. Опишите методы статистического анализа текста.</p> <p>13. Раскройте содержание понятия контент-анализа. Виды и назначение контент-анализа.</p> |
|--|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### 4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

##### Вопросы/задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

| Код контролируемой компетенции | Вопросы /задания                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| УК-1                           | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Дайте определение модели компьютерной системы (КС).</li> <li>2. Сформулируйте понятие когнитивных технологий</li> <li>3. Опишите самые перспективные когнитивные технологии</li> <li>4. Сформулируйте отличие когнитивных технологий от искусственного интеллекта</li> <li>5. Назовите задачи системных исследований, предназначенных для принятия адекватных управленческих решений.</li> <li>6. Сформулируйте сущность и принципы информационно-аналитической работы.</li> <li>7. Выделите и раскройте три рабочие фазы при проведении системных исследований в открытых сетях и общедоступных массивах информации.</li> <li>8. Сформулируйте важнейшие свойства субъектов и объектов, которые относятся к числу системообразующих компонентов компьютерной системы.</li> <li>9. Сравните поисковые системы для поиска информации в интернете.</li> <li>10. Расскажите об особенностях применения линейной алгебры в анализе данных.</li> <li>11. Раскройте содержание теоремы Байеса и других формул теории вероятностей.</li> <li>12. Расскажите практическое значение производной и интеграла.</li> <li>13. Опишите алгоритм градиентного спуска, который лежит в основе нейронных сетей и градиентного бустинга.</li> <li>14. Дайте определение системного анализа и сформулируйте его основные принципы.</li> <li>15. Назовите виды категорий системного анализа.</li> <li>16. Что такое цепь Маркова и где это используется на практике.</li> </ol> |

| Код контролируемой компетенции | Вопросы /задания                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                | <p>17. Раскройте значение термина семантика.</p> <p>18. Дайте определение семантического анализа</p> <p>19. Опишите прикладные задачи семантического анализа текстовых документов.</p> <p>20. Назовите системы семантического анализа</p> <p>21. В чем заключается сложность выполнения семантического анализа</p> <p>22. Сформулируйте подходы к определению тональности</p> <p>23. Опишите модель семантического искусственного интеллекта</p> <p>24. Расскажите о теории понятий и о технологии семантического мышления</p> <p>25. Выполните обзор программ индексации и сравнения текстов.</p> <p>26. В чем заключается метод преобразования и сравнения текстовой информации.</p> <p>27. Назовите комплекс программ для семантического анализа и построения ядер систем семантического искусственного интеллекта.</p> <p>28. Опишите программу индексирования текстов m_inda при запуске в формате m_ind[.exe] filename.ext .</p> <p>29. Опишите программу сравнения текстов tcmpa при запуске в формате Tcmp[.exe] filename1.ext1 filename2.ext2 .</p> <p>30. Опишите программу статистического анализа проиндексированных файлов stata при запуске в формате stata[.exe] filename.ext.</p> <p>31. Дайте определение понятия Больших данных.</p> <p>32. Проанализируйте области применения Больших данных.</p> <p>33. Расскажите историю развития наукометрии.</p> <p>34. Дайте определение библиометрии как научной дисциплины.</p> <p>35. Что является объектами изучения в библиометрических исследованиях.</p> <p>36. Перечислите наукометрические базы данных в России.</p> <p>37. Что такое Российский индекс научного цитирования (РИНЦ). Назовите цель и основные задачи, которые решает проект РИНЦ.</p> <p>38. Расскажите о методиках анализа больших данных.</p> <p>39. Опишите Метод преобразования и сравнения текстовой информации.</p> <p>40. Назовите инструменты и способы анализа текстовой информации.</p> <p>41. Какие факторы влияют на выбор системы анализа текстовой информации.</p> <p>42. Дайте определение понятия неформализованной информации</p> <p>43. Раскройте содержание системы, предназначенной для сбора и анализа неформализованной персонализированной информации</p> <p>44. Опишите способ индексирования и сравнения текстов как способ мониторинга и прогнозирования состояния при помощи семантически-ориентированного искусственного интеллекта.</p> <p>45. В чем заключается сущность и сферы применения диагностического анализа</p> <p>46. Опишите методы и системы интеллектуального анализа медицинских данных и текстов</p> <p>47. Дайте определение статистического анализа информации.</p> <p>48. Расскажите о методах статистического анализа данных и среде их применения.</p> |

| <b>Код<br/>контролируемой<br/>компетенции</b> | <b>Вопросы /задания</b>                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                               | <p>49. Опишите методы статистического анализа текста.</p> <p>50. В чем заключается цель и сущность дисперсионного анализа</p> <p>51. Раскройте содержание понятия контент-анализа. Виды и назначение контент-анализа.</p> |

## РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)

#### 5.1.1. Основная литература

1. Глазков, А. В. Семантика: от слова к тексту : учебник и практикум для вузов / А. В. Глазков. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 492 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15025-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/520029> (дата обращения: 20.02.2024).
2. Колесникова, С. М. Когнитивная лингвистика : учебник для вузов / С. М. Колесникова, Е. В. Алтабаева, А. Т. Грязнова ; под редакцией С. М. Колесниковой. — Москва : Издательство Юрайт, 2023. — 192 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15454-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/520470>.
3. Вдовин, В. М. Теория систем и системный анализ : учебник / В. М. Вдовин, Л. Е. Суркова, В. А. Валентинов. — 6-е изд., стер. — Москва : Дашков и К°, 2022. — 643 с. : ил., табл., схем., граф. — (Учебные издания для бакалавров). — Режим доступа: по подписке. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684426>. — Библиогр. в кн. — ISBN 978-5-394-04581-3 (дата обращения: 20.02.2024).
4. Анализ мирового опыта в регулировании использования медицинских данных для целей создания систем искусственного интеллекта на основе машинного обучения / Д. Е. Шарова, А. А. Михайлова, А. В. Гусев [и др.] // Врач и информационные технологии. — 2022. — № 4. — С. 28-39. — DOI 10.25881/18110193\_2022\_4\_28. — EDN JKXHAO./ [https://elibrary.ru/download/elibrary\\_50209418\\_31392800.pdf](https://elibrary.ru/download/elibrary_50209418_31392800.pdf) (дата обращения: 20.02.2024).

#### 5.1.2. Дополнительная литература

1. Шабанов, Т. Ю. Современные технологии поиска и обработки информации / Т. Ю. Шабанов. — Челябинск : Челябинский государственный университет, 2021. — 122 с. — ISBN 978-5-7271-1719-4. — EDN XZKYRQ. [https://elibrary.ru/download/elibrary\\_46594329\\_83139779.pdf](https://elibrary.ru/download/elibrary_46594329_83139779.pdf) (дата обращения: 20.02.2024).
2. Локнов, А. И. Средства и системы обработки информации : Учебное пособие / А. И. Локнов, Ю. И. Синешук, В. Н. Родин. — Санкт-Петербург : Санкт-Петербургский университет Министерства внутренних дел Российской Федерации, 2023. — 124 с. — ISBN 978-5-91837-676-8. — EDN KJLTGD. [https://elibrary.ru/download/elibrary\\_50288517\\_89658791.pdf](https://elibrary.ru/download/elibrary_50288517_89658791.pdf) (дата обращения: 20.02.2024).
3. Игнатъев, А. Г. Актуальные тренды регулирования Интернета: от открытого пространства безграничной свободы к региональной и страновой фрагментации / А. Г. Игнатъев, Ю. А. Линдре. — Москва : Автономная некоммерческая организация «Центр компетенций по глобальной ИТ-кооперации», 2023. — 30 с. — EDN ENZLLW./ [https://elibrary.ru/download/elibrary\\_52281008\\_49003884.pdf](https://elibrary.ru/download/elibrary_52281008_49003884.pdf) (дата обращения: 20.02.2024).
4. Андреева, О. Н. Перспективы использования технологии блокчейн в медицине / О. Н. Андреева // Вестник современных цифровых технологий. — 2020. — № 2. — С. 36-41. — EDN XUSFAE./ <https://www.elibrary.ru/item.asp?id=42533460> (дата обращения: 20.02.2024).

## 5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

| №<br>№ | Название<br>электронного<br>ресурса              | Описание электронного ресурса                                                                                                                                                                                                      | Используемый для<br>работы адрес                                  |
|--------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1.     | ЭБС<br>«Университетская<br>библиотека онлайн»    | Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств | <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a>         |
| 2.     | Научная электронная<br>библиотека<br>eLIBRARY.ru | Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов                                       | <a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>             |
| 3.     | Образовательная<br>платформа Юрайт               | Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.                                                                                  | <a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a>                 |
| 4.     | База данных<br>"EastView"                        | Полнотекстовая база данных периодических изданий                                                                                                                                                                                   | <a href="https://dlib.eastview.com">https://dlib.eastview.com</a> |
| 5.     | Электронная<br>библиотека<br>"Grebennikon"       | Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".                                                                                                                             | <a href="https://grebennikon.ru/">https://grebennikon.ru/</a>     |

## 5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекционных занятий, практических занятий.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

Подготовка к лекционным занятиям заключается в следующем.

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекционному занятию, поскольку оно является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

С этой целью:

- внимательно прочитайте конспект предыдущего лекционного занятия;
- ознакомьтесь с материалом учебников и учебных пособий по теме предыдущего лекционного занятия;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме предыдущего лекционного занятия на полях лекционной тетради;
- запишите вопросы, которые вы зададите лектору на предстоящем лекционном занятии по материалу предыдущего лекционного занятия;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу.

Подготовка к практическому занятию.

При подготовке и работе во время проведения практических занятий следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при проведении занятия.

Работа во время проведения практического занятия включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач, ознакомление с правилами техники безопасности при выполнении задания;

- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов практического занятия проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет. Подготовленный к сдаче на контроль и оценку отчет сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к зачету. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

## **5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплины (модуля)**

### **5.4.1. Средства информационных технологий**

1. Персональные компьютеры;
2. Средства доступа в Интернет;
3. Проектор.

### **5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:**

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
7. TrueConf (client)

### **5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных**

| <b>№<br/>№</b> | <b>Название<br/>электронного<br/>ресурса</b>  | <b>Описание электронного ресурса</b>                                                                                                                                                                | <b>Используемый для<br/>работы адрес</b>                  |
|----------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 1.             | ЭБС<br>«Университетская<br>библиотека онлайн» | Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от | <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a> |

| №<br>№ | Название<br>электронного<br>ресурса        | Описание электронного ресурса                                                                                                                                                                | Используемый для<br>работы адрес                                  |
|--------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|        |                                            | ведущих российских издательств                                                                                                                                                               |                                                                   |
| 2.     | Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru | Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов | <a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>             |
| 3.     | Образовательная платформа Юрайт            | Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.                                            | <a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a>                 |
| 4.     | База данных "EastView"                     | Полнотекстовая база данных периодических изданий                                                                                                                                             | <a href="https://dlib.eastview.com">https://dlib.eastview.com</a> |
| 5.     | Электронная библиотека "Grebennikon"       | Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".                                                                                       | <a href="https://grebennikon.ru/">https://grebennikon.ru/</a>     |

### 5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Для изучения дисциплины (модуля) используются:

**Учебная аудитория для лекционных занятий** оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом), техническими средствами обучения (проектор, экран, звуковое оборудование, компьютер, имеющий доступ в Интернет), а также, при необходимости, демонстрационными печатными пособиями.

**Учебная аудитория для практических занятий:** оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (проектор, экран, звуковое оборудование, компьютер, имеющий доступ в Интернет), а также, при необходимости, демонстрационными печатными пособиями.

**Помещения для самостоятельной работы обучающихся:** оснащены специализированной мебелью (парты, стулья) техническими средствами обучения (персональные компьютеры с доступом в сеть Интернет и обеспечением доступа в электронно-информационную среду университета, программным обеспечением).

### 5.6. Образовательные технологии

При реализации дисциплины (модуля) применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме компьютерных симуляций, разбор конкретных ситуаций в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития профессиональных навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) предусматривают классическую контактную работу преподавателя с обучающимся в аудитории и контактную работу посредством электронной информационно-образовательной среды в синхронном и асинхронном режиме (вне аудитории) посредством применения возможностей компьютерных технологий (электронная почта, электронный учебник.).

В рамках дисциплины (модуля) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью*, реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

## ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

| №<br>п/п | Содержание изменения | Реквизиты<br>документа<br>об утверждении<br>изменения                         | Дата<br>введения<br>изменения |
|----------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 1.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20 _____ года | ____.____.____                |
| 2.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20 _____ года | ____.____.____                |
| 3.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20 _____ года | ____.____.____                |





МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ  
УНИВЕРСИТЕТ»**

**Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики**

**" У Т В Е Р Ж Д А Ю "**

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ И ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ  
(ПРОДВИНУТЫЙ УРОВЕНЬ)**

Направление подготовки  
**38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность  
**«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –  
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Форма обучения  
**Заочная**

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Инвестиционный и финансовый анализ (продвинутый уровень)»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки 38.04.08 *Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки 38.04.08 *Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Инвестиционный и финансовый анализ (продвинутый уровень)»** разработана рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании кафедры экономики, финансов и капитала

(наименование кафедры)

Протокол № 8 от 28 февраля 2024 года

Заведующий кафедрой,  
д-р эконом. наук, профессор



(подпись)

П.В. Солодуха

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....                                                                                                                                                                                                                   | 4  |
| 1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                                                                      | 4  |
| 1.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций ..... | 4  |
| РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....                                                                                                                                                                                                                       | 8  |
| 2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося .....                                                                                                                                 | 8  |
| 2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля) .....                                                                                                                                                                                                                         | 8  |
| 2.3. Содержание дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                                                                        | 11 |
| РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....                                                                                                                                                                       | 34 |
| 3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                                                       | 34 |
| 3.2. Задания для самостоятельной работы .....                                                                                                                                                                                                                                   | 35 |
| 3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                                                | 45 |
| РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....                                                                                                                                                                                                                      | 48 |
| 4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                                                   | 48 |
| 4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                  | 48 |
| 4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося .....                                                                                                          | 48 |
| 4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося .....                                                                                                                | 49 |
| 4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                       | 50 |
| 4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                        | 64 |
| РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....                                                                                                                                                                                                                          | 66 |
| 5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля) .....                                                                                                                                                                               | 66 |
| 5.1.1. Основная литература.....                                                                                                                                                                                                                                                 | 66 |
| 5.1.2. Дополнительная литература.....                                                                                                                                                                                                                                           | 66 |
| 5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля) .....                                                                                                                                                       | 67 |
| 5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                                  | 67 |
| 5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                             | 68 |
| 5.4.1. Средства информационных технологий .....                                                                                                                                                                                                                                 | 68 |
| 5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:.....                                                                                                                                                          | 68 |
| 5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных .....                                                                                                                                                                                                   | 68 |
| 5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                                   | 69 |
| 5.6 Образовательные технологии.....                                                                                                                                                                                                                                             | 69 |
| ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....                                                                                                                                                                                                                                                 | 70 |

## РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

**Цель дисциплины (модуля)** заключается в получении обучающимися теоретических знаний и умений в области инвестиционного и финансового анализа корпораций и формирование практических навыков применения методов и инструментария инвестиционного и финансового анализа с последующим их использованием в профессиональной сфере.

#### **Задачи дисциплины (модуля):**

1. Применение продвинутых инструментальных методов экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем.

2. Обобщение и критическая оценка результатов научных исследований и самостоятельное выполнение исследовательских проектов в области финансов и смежных областях.

3. Обоснование и принятие финансово-экономических и организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности.

**1.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций**

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций: ОПК-2; ОПК-3; ОПК-4, в соответствии с учебным планом.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

| Категория компетенций  | Код компетенции | Формулировка компетенции                                                                                                                                                                                                                    | Код и наименование индикатора достижения компетенции                                                                                                                                                                                         | Результаты обучения                                                                                                                 |
|------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Расчетно-экономическая | ОПК-2           | Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно- | ОПК-2.1 Понимает и использует методы, модели, инструменты, информационную базу для проведения экономического анализа, методы сбора и обработки информации, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем. | Знать: продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях. |
|                        |                 |                                                                                                                                                                                                                                             | ОПК-2.2 Применяет продвинутые                                                                                                                                                                                                                | Уметь: применять методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области           |

|                          |       |                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                          |       | аналитических систем.                                                                                                                                                | инструментальные методы экономического и финансового анализа на практике, рассчитывает показатели, анализирует финансовую и управленческую отчетность организации, данные прикладных и (или) фундаментальных исследований в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем. ОПК-2.3 Оценивает результаты проведенного анализа, формулирует выводы, рекомендации, а также оформляет результаты экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем. | финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем. Владеть: практическими навыками применения продвинутыми инструментальным и методами экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем. |
| Научно-исследовательская | ОПК-3 | Способен обобщать и критически оценивать результаты научных исследований и самостоятельно выполнять исследовательские проекты в области финансов и смежных областях. | ОПК-3.1 Понимает и использует методы проведения научных исследований в экономике, способы и новейшие достижения научных исследований в области финансов и смежных областях. ОПК-3.2 Осуществляет сбор, обработку, систематизацию информации по теме исследования,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Знать: подходы и методы научных исследований и выполнения исследовательских проектов в области финансов и смежных областях. Уметь: обобщать и критически оценивать результаты научных исследований и самостоятельно выполнять                                                                                                                                                                         |

|                      |       |                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                      |       |                                                                                                                                    | <p>обобщает, критически оценивает результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями и интерпретирует их для решения задач в сфере профессиональной деятельности; самостоятельно выполняет исследовательские проекты в области финансов и смежных областях.</p> <p>ОПК-3.3 Формирует и представляет результаты научных исследований в виде научного отчета, статьи или доклада в современной научной, информационной и медийной среде; обобщает и оценивает, а также применяет в профессиональной деятельности результаты исследований, полученных отечественными и зарубежными исследователями; разрабатывает исследовательские проекты в области финансов и смежных областях.</p> | <p>исследовательские проекты в области финансов и смежных областях.</p> <p>Владеть: практическими навыками применения инструментария финансового анализа и анализа микро- и макроэкономических систем для проведения самостоятельных научных исследований.</p> |
| Общепрофессиональная | ОПК-4 | Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности. | <p>ОПК-4.1 Понимает законы, методы, модели, теории, принципы и инструменты фундаментальной экономической науки, корпоративных финансов, финансового рынка, принятия решений в области финансов;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p>Знать: основные приемы и способы принятия управленческих решений в профессиональной деятельности.</p> <p>Уметь: обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-</p>                                                                      |

|  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                 |
|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  | <p>обосновывает и принимает финансово-экономические организационно-управленческие решения профессиональной деятельности результаты исследований, полученных отечественными и зарубежными исследователями.</p> <p>ОПК-4.2 Разрабатывает и обосновывает варианты финансово-экономических организационно-управленческих решений с учетом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных финансово-экономических последствий, оценивает последствия альтернативных вариантов решения поставленных профессиональных задач и несет за них ответственность.</p> <p>ОПК-4.3 Обобщает, формулирует выводы и дает рекомендации, обосновывает и принимает качественные финансово-экономические организационно-управленческие решения профессиональной деятельности.</p> | <p>и управленческие решения в профессиональной деятельности.</p> <p>и Владеть: практическими навыками обоснования и принятия финансово-экономических организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности.</p> |
|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 5 зачетных единиц.

#### Заочная форма обучения

| Вид учебной работы                                                 | Всего часов     | Курс 1    |                 | Курс 2   |          |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------|-----------------|----------|----------|
|                                                                    |                 | Сессия 3  | Сессия 4        | Сессия 1 | Сессия 2 |
| <b>Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками</b> | <b>20</b>       | <b>8</b>  | <b>12</b>       |          |          |
| Лекционные занятия                                                 | 8               | 8         |                 |          |          |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     |                 |           |                 |          |          |
| Практические занятия                                               | 12              | -         | 12              |          |          |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     |                 |           |                 |          |          |
| Консультации / Иная контактная работа                              |                 | -         |                 |          |          |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     |                 |           |                 |          |          |
| <b>Самостоятельная работа обучающихся</b>                          | <b>156</b>      | <b>64</b> | <b>92</b>       |          |          |
| <b>Контроль промежуточной аттестации</b>                           | <b>4</b>        |           | <b>4</b>        |          |          |
| Форма промежуточной аттестации                                     | Зачет с оценкой |           | Зачет с оценкой |          |          |
| <b>ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ</b>                           | <b>180</b>      | <b>72</b> | <b>108</b>      |          |          |

### 2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

#### Заочная форма обучения

| Раздел, тема                                                                        | Виды учебной работы, академических часов |                        |                                                             |                                                                      |                                                                        |                                                                        |                                                                                         |  |  |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
|                                                                                     | Всего                                    | Самостоятельная работа | Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками |                                                                      |                                                                        |                                                                        |                                                                                         |  |  |  |
|                                                                                     |                                          |                        | Всего                                                       | Лекционные занятия<br><i>из них: в форме практической подготовки</i> | Практические занятия<br><i>из них: в форме практической подготовки</i> | Лабораторные занятия<br><i>из них: в форме практической подготовки</i> | Консультации / Иная контактная работа<br><i>из них: в форме практической подготовки</i> |  |  |  |
|                                                                                     |                                          |                        |                                                             |                                                                      |                                                                        |                                                                        |                                                                                         |  |  |  |
| Модуль 1 (Курс 1, Сессии 3-4)                                                       |                                          |                        |                                                             |                                                                      |                                                                        |                                                                        |                                                                                         |  |  |  |
| РАЗДЕЛ 1. ВВЕДЕНИЕ В ИНВЕСТИЦИИ И СОДЕРЖАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАЦИЙ | 36                                       | 32                     | 4                                                           | 2                                                                    |                                                                        | 2                                                                      |                                                                                         |  |  |  |



| Раздел, тема                                                                                           | Виды учебной работы, академических часов |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                                        | Всего                                    | Самостоятельная работа | Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками |                    |                                         |                      |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
|                                                                                                        |                                          |                        | Всего                                                       | Лекционные занятия | из них: в форме практической подготовки | Практические занятия | из них: в форме практической подготовки | Лабораторные занятия | из них: в форме практической подготовки | Консультации / Иная контактная работа | из них: в форме практической подготовки |
| Тема 1.1. Сущность инвестиций                                                                          | 12                                       | 12                     | -                                                           | -                  |                                         | -                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| Тема 1.2. Основы инвестиционного процесса                                                              | 12                                       | 10                     | 2                                                           | 2                  |                                         | -                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| Тема 1.3. Содержание инвестиционной деятельности корпораций                                            | 12                                       | 10                     | 2                                                           | -                  |                                         | 2                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| <b>РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАЦИЙ</b>                                 | <b>36</b>                                | <b>32</b>              | <b>4</b>                                                    | <b>2</b>           |                                         | <b>2</b>             |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| Тема 2.1. Источники финансирования инвестиционной деятельности                                         | 18                                       | 16                     | 2                                                           | 2                  |                                         | -                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| Тема 2.2. Особенности финансирования инвестиционной деятельности финансовых организаций                | 18                                       | 16                     | 2                                                           | -                  |                                         | 2                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| <b>РАЗДЕЛ 3. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ИНВЕСТИЦИЙ</b>           | <b>36</b>                                | <b>32</b>              | <b>4</b>                                                    | <b>2</b>           |                                         | <b>2</b>             |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| Тема 3.1. Инвестиционный анализ и основные критерии оценки эффективности финансовых инвестиций         | 12                                       | 12                     | -                                                           | -                  |                                         | -                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| Тема 3.2. Определение доходности финансовых инвестиций                                                 | 12                                       | 10                     | 2                                                           | 2                  |                                         | -                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| Тема 3.3. Основы расчета риска инвестиционного проекта                                                 | 12                                       | 10                     | 2                                                           | -                  |                                         | 2                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| <b>РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНКА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ РЕАЛИЗУЕМОСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ</b> | <b>36</b>                                | <b>34</b>              | <b>2</b>                                                    | <b>-</b>           |                                         | <b>2</b>             |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| Тема 4.1. Экономическая оценка эффективности инвестиций                                                | 18                                       | 18                     | -                                                           | -                  |                                         | -                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |

| Раздел, тема                                                                      | Виды учебной работы, академических часов |                        |                                                             |                                                               |                                                                 |                                                                 |                                       |                                         |  |  |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|--|--|--|
|                                                                                   | Всего                                    | Самостоятельная работа | Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками |                                                               |                                                                 |                                                                 |                                       |                                         |  |  |  |
|                                                                                   |                                          |                        | Всего                                                       | Лекционные занятия<br>из них: в форме практической подготовки | Практические занятия<br>из них: в форме практической подготовки | Лабораторные занятия<br>из них: в форме практической подготовки | Консультации / Иная контактная работа | из них: в форме практической подготовки |  |  |  |
| Тема 4.2. Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций | 18                                       | 16                     | 2                                                           | -                                                             |                                                                 | 2                                                               |                                       |                                         |  |  |  |
| РАЗДЕЛ 5. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ИНВЕСТИЦИЙ И ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ                     | 32                                       | 26                     | 6                                                           | 2                                                             |                                                                 | 4                                                               |                                       |                                         |  |  |  |
| Тема 5.1. Процесс управления рисками инвестиционного проекта                      | 16                                       | 14                     | 2                                                           | -                                                             |                                                                 | 2                                                               |                                       |                                         |  |  |  |
| Тема 5.2. Методы управления рисками инвестиционных проектов и финансовых вложений | 16                                       | 12                     | 4                                                           | 2                                                             |                                                                 | 2                                                               |                                       |                                         |  |  |  |
| Контроль промежуточной аттестации (час)                                           | 4                                        |                        |                                                             |                                                               |                                                                 |                                                                 |                                       |                                         |  |  |  |
| Форма промежуточной аттестации (указать)                                          | Зачет с оценкой                          |                        |                                                             |                                                               |                                                                 |                                                                 |                                       |                                         |  |  |  |
| Общий объем, часов                                                                | 180                                      | 156                    | 20                                                          | 8                                                             |                                                                 | 12                                                              |                                       |                                         |  |  |  |

## **2.3. Содержание дисциплины (модуля)**

### **Раздел 1. Введение в инвестиции и содержание инвестиционной деятельности корпораций**

#### **Тема 1.1. Сущность инвестиций.**

##### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

Понятие инвестиций. Инвестиционная деятельность. Субъекты и объекты инвестиций. Кругооборот и оборот инвестиций. Валовые и чистые инвестиции. Эффект мультипликатора инвестиционных расходов. Формы инвестиций.

Реальные и финансовые инвестиции. Прямые и портфельные инвестиции. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Классификация форм инвестиционной деятельности. Краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные инвестиции. Частные, государственные, иностранные и совместные инвестиционные ресурсы. Инвестиции внутри страны и за рубежом. Инвестиции в различные отрасли экономики. Агрессивные, умеренные и консервативные инвестиции. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.

#### **Тема 1.2. Основы инвестиционного процесса.**

##### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

Содержание инвестиционного процесса и его участники. Стадии инвестиционного процесса. Источники инвестиционных ресурсов. Структура финансовых институтов, осуществляющих посреднические функции.

Инвестиционный рынок и его структура. Рынок объектов реального инвестирования. Рынок инструментов финансового инвестирования. Факторы, определяющие состояние инвестиционного рынка. Конъюнктура инвестиционного рынка. Стадии конъюнктурного цикла инвестиционного рынка. Инвестиционный спрос. Инвестиционное предложение. Рынок инвестиционного капитала. Инвестиционные товары. Динамика спроса и предложения. Факторы, определяющие формирование инвестиционного спроса. Особенности формирования инвестиционного предложения. Механизм равновесных цен на инвестиционном рынке.

#### **Тема 1.3. Содержание инвестиционной деятельности корпораций.**

##### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

Инвестиционная деятельность – вид деятельности, связанный с вложением инвестиций и совокупностью практических действий по организации инвестиционного процесса.

Виды инвестиций и их характеристика. Классификация: реальные (вещественные и потенциальные); финансовые (ценные бумаги, валюта, депозиты, объекты тесаврации). Финансовые рынки, институты и инструменты. Финансовые организации на финансовом рынке. Финансовые организации и инвестиционная деятельность. Регулирование инвестиционной деятельности в различных видах финансовых организаций

### **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1.**

**Тема практического занятия: Сущность инвестиций. Основы инвестиционного процесса. Содержание инвестиционной деятельности корпораций.**

**Форма практического задания: реферат.**

### *Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:*

1. Виды инвестиций и их классификация.
2. Объекты и субъекты инвестиций
3. Классификация форм и видов инвестиций
4. Классификация инвестиций по срокам и формам собственности
5. Особенности осуществления реальных инвестиций.
6. Прямые инвестиции и финансовые инвестиции.
7. Прямые взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
8. Обратные взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
9. Влияние деятельности инвестиционных посредников на инвестиционный процесс.
10. Инвестиционный процесс и его роль в деятельности финансовых организаций
11. Финансовая инфраструктура – как квазистабильная система, включающая в себя совокупность специализированных институтов.
12. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в банковских организациях.
13. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в страховых компаниях.
14. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в негосударственных пенсионных фондах.
15. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в паевых инвестиционных фондах.

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование.**

### *Примерный перечень тестовых заданий к разделу 1:*

- 1. Инвестиции – это:**
- ☐ Покупка недвижимости и товаров длительного пользования.
  - ☐ Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год.
  - ☐ Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года.
  - ☐ Вложение капитала с целью последующего его увеличения.
- 2. Под инвестициями понимается:**
- ☐ Вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления.
  - ☐ Процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект.
  - ☐ Вложения в физические, денежные и нематериальные активы.
- 3. Сущностью инвестиций являются:**
- ☐ Маркетинг рынка для определения производственной программы.
  - ☐ Выбор площадки и определение мощности предприятия.
  - ☐ Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство.
  - ☐ Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта.
- 4. Прямые инвестиции – это:**
- ☐ Инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия.

☐ Вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия.

☐ Торговые кредиты.

**5. Портфельные инвестиции – это:**

☐ Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия.

☐ Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия.

☐ Торговые кредиты.

**6. Портфельные инвестиции осуществляются:**

☐ В сфере капитального строительства.

☐ В сфере обращения финансового капитала.

☐ В инновационной сфере.

**7. Что не включается в состав инвестиции в денежные активы?**

☐ Приобретение акций и других ценных бумаг.

☐ Приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав.

☐ Приобретение оборотных средств.

☐ Портфельные инвестиции.

**8. Капитальные вложения включают:**

☐ Инвестиции в основные и оборотные фонды.

☐ Инвестиции в реновацию производственных мощностей.

☐ Инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей.

**9. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы?**

☐ «ноу-хау», патенты, изобретения.

☐ подготовка кадров для будущего производства.

☐ приобретение лицензий, разработка торговой марки и др.

☐ кредиты банка.

**10. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы?**

☐ Инвестиции в основной капитал.

☐ Инвестиции в нематериальные активы.

☐ Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов.

☐ Вложения в капитальный ремонт основных фондов.

☐ Инвестиции на приобретение земельных участков.

**11. Реинвестиции – это:**

☐ Начальные инвестиции, или нетто-инвестиции.

☐ Начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта.

☐ Свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом.

**12. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:**

☐ Долгосрочные затраты.

☐ Текущие затраты.

☐ Нет правильного ответа.

**13. Воспроизводственная структура капиталовложений – это соотношение затрат на:**

☐ Пассивную и активную часть основных фондов.

☐ Новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов.

☐ Реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции.

**14. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне охватывает:**

☐ Управление инвестиционным проектом.

☐ Оценку состояния и прогнозирования инвестиционного рынка.

- ☐ Финансовое обеспечение проекта.

**15. Инвестиционный рынок – это:**

- ☐ Рынок объектов реального инвестирования.
- ☐ Рынок инструментов финансового инвестирования.
- ☐ Рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования.

**16. В рынок объектов реального инвестирования не включается:**

- ☐ Рынок капитальных вложений.
- ☐ Рынок недвижимости.
- ☐ Рынок приватизируемых объектов.

**17. Рынок инструментов финансового инвестирования – это:**

- ☐ Фондовый рынок.
- ☐ Денежный рынок.
- ☐ Фондовый и денежный рынки.

**18. Инвестиционная стратегия представляет собой:**

- ☐ механизм реализации долгосрочных капитальных вложений;
- ☐ систему долгосрочных целей инвестиционной деятельности предприятия, определяемых общими задачами его развития и инвестиционной идеологией;
- ☐ совокупность организационных, технических и методических мероприятий по реализации перспективных инвестиционных проектов и программ.

**19. Основатель современной инвестиционной теории:**

- ☐ Джеймс Тобин;
- ☐ Гарри Марковиц;
- ☐ Дж. М. Кейнс.

**20. Одним из параметров стратегического инвестиционного уровня компании является:**

- ☐ благоприятный инвестиционный климат;
- ☐ стадия жизненного цикла компании;
- ☐ уровень стратегического мышления собственников и инвестиционных менеджеров компании.

**21. Инвестиционный климат – это:**

- ☐ набор оптимальных условий для осуществления инвестиционно-экономических процессов;
- ☐ благоприятная инвестиционная среда для осуществления финансовых и реальных инвестиций;
- ☐ совокупность законодательных, социально-экономических, финансовых, политических и географических факторов, присущих данной стране (региону, отрасли), которые оказывают существенное влияние на инвестиционную активность реальных и потенциальных инвесторов.

**22. Одним из принципов разработки инвестиционной стратегии является:**

- ☐ учет базовых стратегий операционной деятельности предприятия;
- ☐ наличие расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления долгосрочных инвестиций;
- ☐ возможность анализа инвестиционных возможностей предприятия.

**23. Процесс разработки инвестиционной стратегии компании начинается с:**

- ☐ анализа внешней среды;
- ☐ определения общего периода формирования инвестиционной стратегии;
- ☐ оценки уровня инвестиционных рисков.

**24. Что из нижеперечисленного является принципами инвестиционной стратегии:**

- ☐ определение набора инвестиционных альтернатив;
- ☐ предпринимательский стиль стратегического управления;

☐ ориентация на максимальную экономическую эффективность инвестиционных проектов.

**25. Статическим методом оценки инвестиций является:**

- ☐ метод расчета внутренней нормы прибыли;
- ☐ дисконтирование денежных потоков;
- ☐ метод расчета периода окупаемости инвестиций.

## **Раздел 2. Финансирование инвестиционной деятельности корпораций**

### **Тема 2.1. Источники финансирования инвестиционной деятельности.**

**Перечень изучаемых элементов содержания:**

Определение источников финансирования инвестиционной деятельности. Классификация источников финансирования инвестиционной деятельности. Внутренние источники финансирования инвестиций. Чистая прибыль.

Амортизационные отчисления. Внешние источники инвестиционных ресурсов. Привлеченные источники инвестиций. Заемные источники инвестиций.

### **Тема 2.2. Особенности финансирования инвестиционной деятельности финансовых организаций.**

**Перечень изучаемых элементов содержания:**

Формирование источников инвестиций в различных видах финансовых организаций. Цена и определение средневзвешенной стоимости капитала.

Внутренние и внешние источники финансирования инвестиций на макро- и микроэкономических уровнях. Структура источников финансирования инвестиций предприятия.

Характеристика собственных инвестиционных ресурсов предприятия. Привлеченные источники инвестиций. Заемные источники инвестиций. Особенности формирования источников инвестиций кредитными организациями.

Источники капиталовложений. Инвестиционная деятельность в сфере капитальных вложений и ее регулирование.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2.**

**Тема практического занятия: Источники финансирования инвестиционной деятельности. Особенности финансирования инвестиционной деятельности финансовых организаций.**

**Форма практического задания: реферат.**

### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:***

1. Внутренние источники финансирования инвестиций в российской экономике.
2. Внешние источники финансирования инвестиций в российской экономике.
3. Структура иностранных инвестиций в российскую экономику.
4. Особенности формирования источников инвестиций в банковских организациях.
5. Особенности формирования источников инвестиций в страховых компаниях.
6. Особенности формирования источников инвестиций и негосударственных пенсионных фондах.
7. Особенности формирования источников инвестиций в паевых инвестиционных фондах.

8. Заемные и привлеченные источники инвестиций.
9. Изменение объемов привлечения средств банками в условиях кризиса.
10. Формы государственного регулирования капитальных вложений.
11. Методы государственного регулирования капитальных вложений.
12. Капиталовложения в инновации как наиболее эффективное направление развития общественного производства.
13. Действенность системы финансирования капиталовложений как отражение соответствия форм и методов использования инвестиционных ресурсов основным тенденциям развития экономики.
14. Прямое финансирование и его формы.
15. Оптимальное сочетание прямого и не прямого финансирования как наиболее эффективное направление финансирования капиталовложений.

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование.**

***Примерный перечень тестовых заданий к разделу 2:***

- 1. Процесс осуществления инвестиций в виде капитальных вложений:**
  - ☐ является саморегулируемым;
  - ☐ регулируется на уровне предприятия;
  - ☐ регулируется государством;
  - ☐ не нуждается в регулировании.
- 2. Инвестиции в создание или приобретение объектов основных средств являются:**
  - ☐ капитальными вложениями;
  - ☐ текущими затратами;
  - ☐ портфельными инвестициями.
- 3. Целью инвестирования является:**
  - ☐ получение прибыли;
  - ☐ защита денежных средств от инфляции;
  - ☐ достижение иного полезного эффекта;
  - ☐ получение прибыли или достижение иного полезного эффекта.
- 4. Реальные инвестиции – это:**
  - ☐ приобретение инвестиционных паёв или сертификатов;
  - ☐ вложения в основной капитал или в прирост оборотных ресурсов;
  - ☐ размещение денег на банковском депозите при начислении процентов по сложной схеме.
- 5. Собственными источниками финансирования инвестиций являются:**
  - ☐ прибыль и амортизационные отчисления;
  - ☐ оборотные активы предприятия;
  - ☐ выручка и доходы будущих периодов;
  - ☐ дебиторская задолженность;
  - ☐ основные средства предприятия.
- 6. Является ли акционерный капитал платным источником финансирования инвестиций:**
  - ☐ да;
  - ☐ нет;
  - ☐ нет при условии, что предприятие освобождено от уплаты налога на прибыль.
- 7. Задачами инвестиционного проекта могут быть:**
  - ☐ повышение эффективности производства;
  - ☐ увеличение объемов производства;
  - ☐ обеспечение выполнения государственного или другого крупного заказа;



- ☐ все ответы верны.

**8. Схема начисления сложных процентов:**

- ☐ учитывает срок вклада;  
☐ не учитывает номинальную ставку;  
☐ учитывает все предыдущие начисления.

**9. Финансовая рента представляет собой:**

- ☐ ряд последовательных фиксированных платежей, производимых через одинаковые промежутки времени;  
☐ доход, получаемый от вложения денежных средств на банковском депозите;  
☐ спрогнозированные в рамках инвестиционного проекта денежные потоки.

**10. При определении бюджетной эффективности в состав доходов включают:**

- ☐ суммы заработной платы, уплачиваемой работникам;  
☐ сумму налогов и сборов, уплачиваемых в бюджет и внебюджетные фонды;  
☐ накопленные амортизационные отчисления.

**11. Укажите показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта:**

- ☐ чистая прибыль;  
☐ чистый дисконтированный доход;  
☐ амортизационные отчисления;  
☐ чистая прибыль плюс амортизационные отчисления;  
☐ срок окупаемости проекта;  
☐ внутренняя норма доходности;  
☐ валовая прибыль;  
☐ сумма чистых активов;  
☐ индекс доходности инвестиций;  
☐ совокупная налоговая нагрузка.

**12. Финансирование инвестиций, при котором источником погашения задолженности являются потоки денежной наличности, генерируемые в результате реализации самого инвестиционного проекта без учета платежеспособности его участников и каких-либо гарантий третьих лиц, называется:**

- ☐ финансированием с обеспечением;  
☐ проектным финансированием;  
☐ самофинансированием;  
☐ регрессивным финансированием.

**13. Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций называется**

- ☐ ТЭО (технико-экономическое обоснование);  
☐ бизнес-план;  
☐ финансовый план  
☐ инвестиционный проект.

**14. Приобретение сырья и материалов в ходе реализации инвестиционного проекта является:**

- ☐ капитальными вложениями;  
☐ финансовыми инвестициями;  
☐ инвестициями в оборотные активы;  
☐ инновационными инвестициями.

**15. Решение задачи, направленной на получение максимального суммарного прироста капитала при реализации нескольких независимых проектов, общая стоимость которых превышает имеющиеся ресурсы называется:**

- ☐ дисконтированием денежных потоков;
- ☐ определением наращенной суммы финансовой ренты;
- ☐ пространственной оптимизацией инвестиций;
- ☐ временной оптимизацией инвестиций.

**16. При кредитовании предприятий ограничение на оборотные средства представляет собой:**

- ☐ ограничение максимального размера суммы по операциям, связанным с приобретением оборотных активов в течении срока договора кредитования;
- ☐ ограничение минимального размера суммы дебиторской задолженности в течении срока договора кредитования;
- ☐ ограничение минимального размера суммы оборотных активов в течении срока договора кредитования;
- ☐ ограничение на выплату дивидендов и продажу акций.

**17. При реализации инвестиционного проекта предприятие пользовалось льготой по налогу на прибыль в общей сумме 2,5 млн. руб. за 3 года. При определении бюджетной эффективности для данного проекта указанная сумма входит:**

- ☐ в сальдо потока от операционной деятельности;
- ☐ в сальдо потока от финансовой деятельности;
- ☐ в сальдо потока от инвестиционной деятельности;
- ☐ в состав расходов бюджета.

**18. В состав чистых денежных поступлений в рамках инвестиционного проекта входят:**

- ☐ чистая прибыль и амортизационные отчисления;
- ☐ выручка за минусом производственных затрат;
- ☐ валовая прибыль за минусом налога на имущество;
- ☐ прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия.

**19. Приобретение физическим лицом пая инвестиционного фонда является:**

- ☐ прямыми инвестициями;
- ☐ непрямыми инвестициями;
- ☐ инвестициями в нематериальные активы;
- ☐ государственными инвестициями.

**20. Инвестиции, направленные на прирост материально-производственных запасов, являются:**

- ☐ портфельными инвестициями;
- ☐ финансовыми инвестициями;
- ☐ реальными инвестициями;
- ☐ спекулятивными инвестициями.

### **Раздел 3. Инвестиционный анализ и критерии оценки эффективности финансовых инвестиций.**

#### **Тема 3.1. Инвестиционный анализ и основные критерии оценки эффективности финансовых инвестиций.**

##### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

Понятие инвестиционного анализа. Цели и принципы инвестиционного анализа. Этапы инвестиционного анализа. Виды инвестиционного анализа. Методы инвестиционного анализа.

Понятие инвестиционного проекта и определение условий его реализации. Признаки классификации инвестиционных проектов: по отношению друг к другу; по срокам реализации; по масштабам; по основной направленности. Основные составляющие инвестиционного проекта. Принятие решения по реализации инвестиционного проекта. Особенности инвестиционных проектов в финансовых организациях.

Понятие и содержание жизненного цикла инвестиционного проекта. Планирование этапов реализации проекта и учет факторов внешней среды. Управление проектами. Разработка концепции проекта: формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта; исследование инвестиционных возможностей; изучение прогнозов.

Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиций. Принципы соизмерения затрат и результатов инвестиционного проекта. Распределение остаточной стоимости. Коэффициент конечной стоимости. Учет инфляции. Показатели экономической эффективности инвестиционных вложений. Абсолютная, абсолютно-сравнительная, сравнительная эффективность инвестиций. Коэффициент сравнительной экономической эффективности. Приведенные затраты и область использования этого показателя при оценке инвестиционных проектов. Приведенный эффект и область его использования. Показатель внутренней нормы доходности, область его применения и методика расчета. Показатель чистого приведенного дохода, область его применения и методика расчета. Показатель рентабельности инвестиций, область его применения и методика расчета. Показатели срока окупаемости инвестиций. Учет риска и неопределенности при анализе эффективности инвестиционных проектов. Количественный и экспертный анализ рисков инвестиционного проекта. Критические точки и анализ чувствительности. Диверсификация инвестиционных проектов.

### **Тема 3.2. Определение доходности финансовых инвестиций.**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиций. Принципы соизмерения затрат и результатов инвестиционного проекта. Распределение остаточной стоимости. Коэффициент конечной стоимости. Учет инфляции. Показатели экономической эффективности инвестиционных вложений. Абсолютная, абсолютно-сравнительная, сравнительная эффективность инвестиций. Коэффициент сравнительной экономической эффективности. Приведенные затраты и область использования этого показателя при оценке инвестиционных проектов. Приведенный эффект и область его использования. Показатель внутренней нормы доходности, область его применения и методика расчета. Показатель чистого приведенного дохода, область его применения и методика расчета. Показатель рентабельности инвестиций, область его применения и методика расчета. Показатели срока окупаемости инвестиций. Учет риска и неопределенности при анализе эффективности инвестиционных проектов. Количественный и экспертный анализ рисков инвестиционного проекта. Критические точки и анализ чувствительности. Диверсификация инвестиционных проектов.

### **Тема 3.3. Основы расчета риска инвестиционного проекта.**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

Принципы организации фондовых бирж. Листинг и принцип информационной открытости фондовой биржи. Инфраструктура фондового рынка. Операторы рынка. Инвестиционные качества ценных бумаг.

Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Ожидаемая доходность. Принципы измерения дохода.

Концепция риска. Источники и виды риска. Понятие фактора «бэта». Использование фактора «бэта» для оценки доходности ценных бумаг. Инвестиционные стратегии инвесторов. Методы минимизации риска.

### ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3.

**Тема практического занятия: Инвестиционный анализ и основные критерии оценки эффективности финансовых инвестиций.**

**Форма практического задания: реферат.**

#### *Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:*

1. Инвестиционный анализ: понятие и основные этапы реализации.
2. Понятие инвестиционного проекта и определение условий его реализации.
3. Принятие решения по реализации инвестиционного проекта.
4. Особенности инвестиционных проектов в финансовых организациях.
5. Процесс управление проектами.
6. Разработка концепции проекта: формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта; исследование инвестиционных возможностей; изучение прогнозов.
7. Инвестиционный проект в финансовой организации.
8. Особенности реализации инвестиционного проекта в банковской организации.
9. Особенности реализации инвестиционного проекта в негосударственном пенсионном фонде
10. Особенности реализации инвестиционного проекта в страховой компании
11. Особенности реализации инвестиционного проекта в паевом инвестиционном фонде
12. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.
13. Планирование в инвестиционном проектировании.
14. Методики оценки финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
15. Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании.

**Тема практического занятия: Определение доходности финансовых инвестиций. Основы расчета риска инвестиционного проекта.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

#### *Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 3:*

**Задание 1.** Проект А имеет капитальные вложения в 65000 руб., а ожидаемые чистые денежные поступления составляют 15000 руб. в год в течение 8 лет.

- а) Какой период окупаемости этого проекта?
- б) Альтернативная доходность равна 14%. Какова чистая приведенная стоимость?
- в) Внутренняя норма доходности?
- г) Индекс доходности?

**Задание 2.** Частный инвестор решил вложить свои сбережения в ценные бумаги. Исходя из критерия риска необходимо сделать выбор между обыкновенными акциями компаний А и Б, имеющими одинаковую номинальную стоимость, если за предыдущие 10 лет деятельности компаний дивиденды на акцию составили:

| Компания | Дивиденды на акцию за прошлые периоды |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
|----------|---------------------------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
|          | 1                                     | 2  | 3  | 4  | 5  | 6  | 7  | 8  | 9  | 10 |
| А        | 30                                    | 30 | 30 | 30 | 35 | 35 | 40 | 40 | 40 | 45 |
| Б        | 30                                    | 30 | 30 | 32 | 32 | 35 | 35 | 40 | 40 | 45 |

**Задание 3.** Рассчитать внутреннюю норму доходности проекта стоимостью 180 млн. руб., если он в течение 7 лет обеспечивает ежегодный доход 35 млн. руб.

**Задание 4.** Предпринимателю необходимо осуществить выбор между двумя решениями, в результате которых предполагается следующее вероятностное распределение значений прибыли. Осуществить выбор решения с помощью ожидаемого значения прибыли и коэффициента вариации. Охарактеризовать степень риска по каждому из решений.

| Показатель         | Решение 1 |     |     |     | Решение 2 |     |     |     |
|--------------------|-----------|-----|-----|-----|-----------|-----|-----|-----|
| Прибыль, тыс. руб. | 100       | 200 | 250 | 400 | 180       | 210 | 240 | 250 |
| Вероятность        | 0,2       | 0,3 | 0,4 | 0,1 | 0,2       | 0,3 | 0,4 | 0,1 |

**Задание 5.** На основе исходных данных, представленных в таблице, оценить риск проекта с помощью коэффициента вариации чистого дисконтированного дохода

| Возможная конъюнктура рынка | Проект        |                      |
|-----------------------------|---------------|----------------------|
|                             | ЧДД, млн.руб. | Значение вероятности |
| Благоприятная               | 300           | 0,2                  |
| Посредственная              | 150           | 0,4                  |
| Неблагоприятная             | 50            | 0,25                 |
| Крайне неблагоприятная      | -20           | 0,15                 |
| В целом                     | -             | 1,00                 |

**Задание 6.** ООО «Альфа» необходимо заключить договор на поставку товаров на одну из трех баз. Данные о сроках оплаты товара этими базами представлены в таблице. Требуется, оценив риск, выбрать ту базу, которая оплачивает товар в наименьшие сроки для заключения договора поставки продукции.

| Номер события | Сроки оплаты в днях | Число случаев наблюдения, n |  |  |  | * |
|---------------|---------------------|-----------------------------|--|--|--|---|
| 1-я база      |                     |                             |  |  |  |   |
| 1             | 10                  | 30                          |  |  |  |   |
| 2             | 14                  | 28                          |  |  |  |   |
| 3             | 15                  | 22                          |  |  |  |   |
| 4             | 18                  | 40                          |  |  |  |   |
| 5             | 20                  | 30                          |  |  |  |   |
| Σ             |                     |                             |  |  |  |   |

| 2-я база |    |    |  |  |  |  |
|----------|----|----|--|--|--|--|
| 1        | 8  | 29 |  |  |  |  |
| 2        | 12 | 21 |  |  |  |  |
| 3        | 13 | 36 |  |  |  |  |
| 4        | 15 | 50 |  |  |  |  |
| 5        | 17 | 31 |  |  |  |  |
| 6        | 21 | 33 |  |  |  |  |
| Σ        |    |    |  |  |  |  |
| 3-я база |    |    |  |  |  |  |
| 1        | 7  | 42 |  |  |  |  |
| 2        | 9  | 34 |  |  |  |  |
| 3        | 15 | 32 |  |  |  |  |
| 4        | 16 | 28 |  |  |  |  |
| 5        | 18 | 34 |  |  |  |  |
| 6        | 21 | 29 |  |  |  |  |
| 7        | 22 | 26 |  |  |  |  |
| 8        | 23 | 25 |  |  |  |  |
| Σ        |    |    |  |  |  |  |

**Задание 7.** Необходимо из двух альтернативных финансовых активов выбрать наилучший с позиции ожидаемой рентабельности инвестиций и риска инвестиций.

| Состояние экономики  | Статистическая<br>вероятность<br>состояния | Рентабельность инвестиций в<br>финансовые активы |    |
|----------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|----|
|                      |                                            | А                                                | В  |
| Спад                 | 0,25                                       | 7                                                | 9  |
| Нормальное состояние | 0,50                                       | 15                                               | 12 |
| Подъем               | 0,25                                       | 30                                               | 20 |

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 3: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование.**

***Примерный перечень тестовых заданий к разделу 3:***

**1. Нарращивание – это:**

- ☐ обратный расчет ценности денег;
- ☐ финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств;
- ☐ процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня.

**2. Дисконтирование – это:**

- ☐ процесс приведения будущих денежных сумм к их стоимости в текущий момент времени;
- ☐ учет инфляции при оценке инвестиционного проекта;
- ☐ расчет ставки дисконтирования.

**3. Денежный поток пренумерандо – это:**

- ☐ поток с поступлениями денежных средств в конце периода;
- ☐ регулярный аннуитет;
- ☐ однонаправленный денежный поток;

- ☐ поток с поступлениями денежных средств в начале периода.

**4. Денежный поток постнумерандо – это:**

- ☐ поток с поступлениями в начале периода;
- ☐ поток с поступлениями в конце периода;
- ☐ поток с одинаковыми поступлениями в начале периода;
- ☐ поток с одинаковыми поступлениями в конце периода.

**5. К притокам денежных средств от инвестиционной деятельности относятся:**

- ☐ все доходы (за вычетом налогов) от реализации имущества и нематериальных активов;
- ☐ доходы от возврата в конце проекта оборотных активов;
- ☐ уменьшение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода;
- ☐ увеличение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода.

**6. К оттокам денежных средств относятся:**

- ☐ уменьшение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода;
- ☐ вложения в основные средства на всех шагах расчетного периода;
- ☐ ликвидационные затраты;
- ☐ вложения средств на депозит и в ценные бумаги других хозяйствующих субъектов.

**7. Показатели эффективности инвестиционных проектов, учитывающие временную стоимость денег:**

- ☐ чистая приведенная стоимость;
- ☐ индекс рентабельности;
- ☐ внутренняя норма прибыли;
- ☐ срок окупаемости.

**8. От чего зависит выбор длительности шага (интервала) расчета потоков денежных средств?**

- ☐ от возможности подготовки качественных исходных данных;
- ☐ от желания участника (субъекта) проекта;
- ☐ от стадии расчета (предварительное ТЭО, окончательное ТЭО) и повышения требований к достоверности расчетов экономической эффективности;
- ☐ от возможностей компьютерной программы по оценке эффективности проекта.

**9. Под внутренней нормой прибыли следует понимать:**

- ☐ отношение валовой прибыли к совокупным затратам;
- ☐ коэффициент дисконтирования, при котором текущая приведенная стоимость будущих поступлений равна затратам на эти инвестиции;
- ☐ коэффициент дисконтирования, отражающий превышение поступлений наличности затратами;
- ☐ процентную ставку, при которой чистая современная стоимость проекта равна нулю.

**10. Индекс рентабельности или доход на единицу затрат PI определяется как:**

- ☐ отношение суммы затрат на инвестицию к чистой прибыли;
- ☐ норма прибыли на инвестицию;
- ☐ общая рентабельность инвестиционного проекта;
- ☐ отношение настоящей стоимости денежных поступлений к сумме затрат на инвестицию.

**11. Показатель чистой приведенной стоимости представляет собой:**

- ☐ стоимость заемного капитала за минусом процентов;
- ☐ расчетную величину расходов на осуществление проекта;
- ☐ разность между дисконтированными притоками и оттоками денежных средств от реализации проекта;
- ☐ стоимость проекта, за минусом прибыли инвесторов.

**12. Характеризует рентабельность проекта:**

- ☐ чистый дисконтированный доход;

- ☐ чистый доход;
- ☐ внутренняя норма доходности;
- ☐ норма (прибыли).

**13. Если индекс доходности меньше единицы, то проект следует:**

- ☐ принять к реализации;
- ☐ отвергнуть;
- ☐ завершить.

**14. Эффективность инвестиционных проектов – это:**

- ☐ рост выпуска продукции с относительно меньшими затратами;
- ☐ период времени, начиная с которого все затраты, связанные с инвестиционным проектом, покрываются суммарными результатами его осуществления;
- ☐ соотношение экономического результата с обусловившими его затратами;
- ☐ приведение неравноценных разновременных затрат к общему знаменателю – какому-либо одному моменту времени (расчетному году).

**15. Основные показатели, используемые при сравнении вариантов инвестирования:**

- ☐ фондоотдача, фондоемкость;
- ☐ длительность одного оборота оборотных средств;
- ☐ амортизация;
- ☐ срок окупаемости.

**16. Если  $NPV = 0$ , то проект:**

- ☐ следует принять, проект является прибыльным и по окончании будет обеспечено получение прибыли согласно заданной ставке дисконта, а также будет получен дополнительный доход;
- ☐ проект лишь окупает первоначальные затраты;
- ☐ проект следует завершить.

**17. Показывает, насколько увеличивается стоимость компании в результате реализации проекта, определяется как разность между суммой дисконтированных потоков доходов по годам и первоначальными инвестициями:**

- ☐ внутренняя ставка доходности;
- ☐ средневзвешенная ставка рентабельности;
- ☐ чистая текущая стоимость;
- ☐ индекс прибыльности.

**18. Определить эффективность использования капитала, инвестированного собственниками, позволяет коэффициент:**

- ☐ рентабельности основных производственных фондов;
- ☐ рентабельности собственного капитала;
- ☐ рентабельности продаж.

**19. Это капитализация процентов, рост вложенной в банк суммы, достигаемый посредством реинвестирования процентов, которые не изымаются, а добавляются к первоначальным вложениям:**

- ☐ компаундинг (наращение);
- ☐ дисконтирование.

**20. Это ставка процента, при которой сумма процента начисляется на первоначально вложенную сумму средств; это означает, что сумма процента, начисленного в предыдущие периоды, не принимается в расчет в процессе последующего наращивания:**

- ☐ простая процентная ставка;
- ☐ сложная процентная ставка;
- ☐ периодическая процентная ставка;
- ☐ релятивная процентная ставка.



## **Раздел 4. Оценка экономической эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов**

### **Тема 4.1. Экономическая оценка эффективности инвестиций.**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания**

Экономическая оценка эффективности проектов.

Финансово-экономический анализ проекта. Эффект инвестиционного проекта.

Виды эффективности инвестиционного проекта. Экономическая оценка (эффективность инвестиций).

Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов. Подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов.

Методика расчета простых (статических) показателей эффективности инвестиционного проекта: чистый денежный поток ( $ЧДП$ ,  $NV$ ); норма прибыли ( $ARR$ ); недисконтированный срок окупаемости ( $Ток$ ,  $PP$ ); индекс доходности ( $ИД$ ,  $PI$ ).

Методика расчета дисконтированных (динамических) показателей эффективности инвестиционного проекта: чистый дисконтированный доход ( $ЧДД$ ,  $NPV$ ); дисконтированный срок окупаемости ( $Ток$ ,  $DPP$ ); индекс доходности ( $ДИД$ ,  $DPI$ ); внутренняя норма доходности ( $ВНД$ ,  $IRR$ ).

Взаимосвязь критериев оценки эффективности инвестиционного проекта.

### **Тема 4.2. Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций.**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания**

Коммерческая эффективность инвестиционных проектов. Бизнес-план и его роль в оценке инвестиционных проектов. Показатели финансовой оценки инвестиционного проекта. Финансовая оценка эффективности проектов. Виды эффективности инвестиционного проекта.

Показатели финансовой оценки инвестиционного проекта: показатели рентабельности; показатели оборачиваемости и использования инвестиций; показатели ликвидности и оценки финансового положения.

Составные элементы финансовой оценки эффективности инвестиционных проектов.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 4.**

### **Тема практического занятия: Экономическая оценка эффективности инвестиций.**

**Форма практического задания:** реферат, расчетно-практическое задание.

#### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 4:***

1. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов ( $NPV$ ,  $PI$ ,  $PP$ ,  $IRR$ ).
2. Средневзвешенная стоимость капитала и её использование в инвестиционных расчётах.
3. Денежные потоки от инвестиционной, финансовой и операционной деятельности предприятия.
4. Статистические методы оценки риска по проекту.
5. Учет инфляции и рисков при оценке эффективности инвестиционных проектов.
6. Инвестиционные ресурсы, их классификация.
7. Схемы финансирования инвестиционных проектов.

8. Проектное финансирование и инвестиционное кредитование
9. Собственные, привлечённые и заёмные средства.
10. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов: банковское кредитование, лизинг, франчайзинг, венчурное инвестирование, ипотечное кредитование.
12. Инвестиционные качества и эффективность финансовых инвестиций.
13. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг.
14. Показатели доходности инвестиций в акции.
15. Сравнительный анализ активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг.

**Тема практического занятия: Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций.**

***Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 4:***

Задание 1. Размер инвестиции 900 тыс. рублей. Доходы реализации бизнес-проекта составляют по годам: в первом году – 200 тыс. руб.; во втором году – 300 тыс. руб.; в третьем году – 500 тыс. руб.; в четвертом году: 500 тыс. руб. Ставка дисконтирования по периодам составила: первый год – 5%, второй год – 7%, третий год – 10%, четвертый год – 15%. Рассчитать чистую дисконтированную стоимость (NPV, ЧДД).

Задание 2. Определить на основании индекса доходности, какой из 2-х проектов более эффективен, если первый требует капиталовложения в размере 100000 рублей, а второй – 250000 рублей. NPV первого проекта – 20000 рублей, второго – 35000 рублей.

Задание 3. На основе расчета чистого денежного потока, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

Задание 4. На основе простой нормы прибыли, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

Задание 5. Определите период окупаемости инвестиционного проекта (PP простой и DPP дисконтированный), чистый дисконтированный доход (NPV) и коэффициент рентабельности инвестиций (PI).  $Co = 100\ 000$   $r=15\%$

Задание 6. Есть два взаимоисключающих проекта. Ставка процента 5%. Выберите лучший из двух проектов.

| Проект              | 0     | 1 год | 2 год |
|---------------------|-------|-------|-------|
| Проект А (тыс.руб.) | -600  | 500   | 600   |
| Проект В (тыс.руб.) | - 700 | 800   | 400   |

Задание 7. На основе простого периода окупаемости, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 4: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование.**

***Примерный перечень тестовых заданий к разделу 4:***

**1. Общая экономическая эффективность определяется:**

- ☐ суммой результата или эффекта и величины вложенных затрат или ресурсов;

- ☐ отношением результата или эффекта к величине вложенных затрат или ресурсов;
- ☐ разностью результата или эффекта и величины вложенных затрат или ресурсов;
- ☐ произведением результата или эффекта и величины вложенных затрат или ресурсов.

**2. Экономическая эффективность является величиной:**

- ☐ абсолютной;
- ☐ относительной.

**3. Определите чистый дисконтированный доход, если инвестиции составили 1 млн. рублей. Денежные потоки по годам: 500 тыс. рублей, 500 тыс. рублей, 700 тыс. рублей. Ставка дисконтирования менялась по периодам и составила соответственно: 10%, 15%, 20%.**

- ☐ 1394 тыс. рублей;
- ☐ 700 тыс. рублей;
- ☐ 1700 тыс. рублей;
- ☐ 394 тыс. рублей;
- ☐ 311 тыс. рублей.

**4. Поток платежей, все элементы которого распределены во времени так, что интервалы между любыми двумя последовательными платежами постоянны, называют:**

- ☐ аннуитетом (финансовой рентой);
- ☐ дисконтом;
- ☐ банковской ставкой;
- ☐ учетной ставкой.

**5. Инфляция представляет собой:**

- ☐ процесс повышения общего уровня цен в экономике страны;
- ☐ коэффициент, определяющий премию за риск портфеля ценных бумаг;
- ☐ соотношение средневзвешенной корзины потребительских товаров в различные моменты времени.

**6. При каком условии номинальная норма дохода для инвестора будет равна реальной норме:**

- ☐ если темп инфляции равен нулю;
- ☐ не учитывать рисковую премию;
- ☐ минимальная норма в одном и другом вариантах совпадают.

**7. Единицей измерения чистого дисконтированного дохода проекта является:**

- ☐ денежная единица;
- ☐ процент;
- ☐ это безмерная величина;
- ☐ натуральные единицы.

**8. Укажите показатели, дающие информацию о резерве безопасности проекта:**

- ☐ срок окупаемости;
- ☐ рентабельность инвестиций;
- ☐ внутренняя норма рентабельности;
- ☐ интегральный экономический эффект;
- ☐ критический объем продаж.

**9. Чистая дисконтированная стоимость – это разница между:**

- ☐ исходной инвестицией и суммой дисконтированных элементов возвратного потока;
- ☐ суммой всех притоков денежных средств и исходной инвестицией;
- ☐ суммой дисконтированных элементов возвратного потока и исходной инвестицией;
- ☐ суммой дисконтированных элементов возвратного потока и наращенной величиной исходной инвестиции.

**10. Критерий NPV отражает прогнозную оценку изменения экономического потенциала фирмы в случае принятия рассматриваемого проекта, причем оценка делается на момент:**

- ☐ начала проекта, но с позиции окончания проекта;
- ☐ окончания проекта, но с позиции начала проекта;
- ☐ окончания проекта и с позиции окончания проекта;
- ☐ начала проекта и с позиции начала проекта.

**11. Проект безусловно не рекомендуется к принятию, если сумма недисконтированных элементов возвратного потока:**

- ☐ больше исходной инвестиции;
- ☐ меньше наращенной инвестиции;
- ☐ больше наращенной инвестиции;
- ☐ меньше дисконтированной инвестиции.

**12. Проект безусловно рекомендуется к принятию, если сумма дисконтированных элементов возвратного потока:**

- ☐ меньше исходной инвестиции;
- ☐ больше исходной инвестиции;
- ☐ меньше наращенной исходной инвестиции;
- ☐ больше наращенной исходной инвестиции.

**13. Проект безусловно рекомендуется к принятию, если сумма наращенных элементов возвратного потока:**

- ☐ меньше исходной инвестиции;
- ☐ больше исходной инвестиции;
- ☐ больше наращенной исходной инвестиции;
- ☐ больше дисконтированной исходной инвестиции.

**14. Соотношение ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ = 0 означает:**

- ☐ снижение производственного потенциала;
- ☐ увеличение производственного потенциала;
- ☐ сохранение производственного потенциала на прежнем уровне.

**15. Соотношение ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ < 0 означает:**

- ☐ снижение производственного потенциала;
- ☐ увеличение производственного потенциала;
- ☐ сохранение производственного потенциала на прежнем уровне.

**16. Соотношение ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ > 0 означает:**

- ☐ снижение производственного потенциала;
- ☐ увеличение производственного потенциала;
- ☐ сохранение производственного потенциала на прежнем уровне.

**17. Чистые инвестиции определяются:**

- ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции – амортизационные отчисления;
- ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции x амортизационные отчисления;
- ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции + амортизационные отчисления;
- ☐ чистые инвестиции = валовые инвестиции / амортизационные отчисления.

**18. Деньги размещены в банке на 27 месяцев на условиях единовременного возврата основной суммы долга и начисленных процентов. В случае квартального начисления процентов для банка более выгодна:**

- ☐ схема сложных процентов;
- ☐ схема сложных процентов для целого числа базисных периодов и схема простых процентов для дробной части базисного периода;
- ☐ схема простых процентов, в которой используется эффективная процентная ставка;
- ☐ схема простых процентов для целого числа лет и схема сложных процентов для дробной части года.

**19. Увеличение частоты внутригодовых начислений процентов:**

- ☐ вызывает уменьшение значения эффективной ставки;
- ☐ вызывает увеличение эффективной ставки;
- ☐ не отражается на значении эффективной ставки;
- ☐ как правило, влияет в сторону увеличения значения эффективной ставки.

**20. Может ли ожидаемая величина (FV) быть меньше соответствующей ей дисконтированной стоимости (PV):**

- ☐ нет, ни при каких обстоятельствах;
- ☐ да, если коэффициент дисконтирования равен нулю;
- ☐ да, если коэффициент дисконтирования равен темпу инфляции;
- ☐ да, если коэффициент дисконтирования ниже темпа инфляции.

**Раздел 5. Управление рисками инвестиций и финансовых вложений**

**Тема 5.1. Процесс управления рисками инвестиционного проекта.**

**Перечень изучаемых элементов содержания:**

Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.

Этапы процесса управления рисками. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика.

Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование.

Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг.

**Тема 5.2. Методы управления рисками инвестиционных проектов и финансовых вложений.**

**Перечень изучаемых элементов содержания:**

Методы уклонения от рисков и компенсации рисков. Анализ системы управления рисками на предприятии. Оптимальность по Парето и методы решения многокритериальных задач управления рисками.

Основные определения и классификация рисков инвестиционного проектирования по фазам инвестиционного проекта. Классификация инвесторов по степени готовности к инвестиционному риску.

Имитационная модель учета риска инвестиционного проекта: этапы, расчетные формулы. Анализ чувствительности инвестиционного проекта: последовательность проведения анализа, график чувствительности неопределенных факторов.

Имитационное моделирование Монте-Карло. Стадии анализа риска по методу Монте-Карло. Преимущества и недостатки метода. Метод построения дерева решений проекта. Метод корректировки коэффициента дисконтирования на риск инвестиционного проекта. Риски, учитываемые при определении премия за риск (поправки на риск).

Управление рисками. Этапы процесса управления рисками. Основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика. Составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Их краткая характеристика. Составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг. Их краткая характеристика.

**ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 5.**

**Тема практического занятия: Процесс управления рисками инвестиционного проекта.**

**Форма практического задания: реферат.**

**Темы реферата:**

1. Этапы процесса управления риском.
2. Учет рисков в бизнес-планировании.
3. Инновационные технологии в управлении рисками.
4. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
5. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.
6. Управление рисками в малом предпринимательстве.
7. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
8. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
9. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
10. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
11. Методы оценки привлекательности инвестиционного проекта.
12. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.
13. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании.
14. Хеджирование рисков.
15. Качественные и количественные методы оценки риска.

**Тема практического занятия: Методы управления рисками инвестиционных проектов и финансовых вложений.**

**Форма практического задания: кейсы.**

***Примерный перечень кейсов к разделу 5:***

**Кейс 1. «Идентификация, описание и качественный анализ рисков. Составление рискового профиля»**

Цель – получение навыков проведения качественного анализа рисков по конкретной рискованной ситуации и составление рискового профиля бизнес-идеи малой фирмы, для чего необходимо выявить источники риска, формы их влияния и проявления, описать и классифицировать риски, установить качественную степень каждого вида риска.

Кейс содержит варианты бизнес-планов реализации новой бизнес-идеи малой фирмой, таблицы для описания источников риска, форм их проявления и влияния. Обучающимся предлагается составить классификацию и описание рисков в той форме, которая, по их мнению, наиболее полно и наглядно отражает характеристики выявленных рисков.

**Кейс 2. «Принятие решений о способах воздействия на риск»**

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, разработать систему решений по воздействию на риск: систему предупреждающих мер, мер противодействия, защитных мер, страховых мер, способов удержания рисков и покрытия потерь. Приветствуется разработка идей по новым специфическим мерам и способам воздействия на риск.

Кейс содержит схему процесса принятия решений о способах воздействия на риск с описанием этапов, а также описание известных современных способов воздействия на риск. Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить комплексную систему способов воздействия на риск реализации бизнес-идеи малой фирмы. Суть – наработать как можно больше средств и мер воздействия, описать их применение, рассчитать/описать ожидаемый результат, рассчитать сумму расходов по внедрению каждого способа или их взаимосвязанной группе.

### **Кейс 3. «Разработка критериев оценки рисковых решений»**

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, разработать систему критериев оценки рисковых решений по изученным схемам. Приветствуется разработка идей по новым специфическим критериям оценки решений.

Кейс содержит схемы разработки критериев оценки рисковых решений. Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить систему оценки рисковых решений. Составить комплексную систему способов воздействия на риск реализации бизнес-идеи малой фирмы. Суть – выбрать и обосновать использование каждого критерия оценки.

#### **Методика работы по кейсам**

Обучающиеся делятся на 4-5 групп. Каждая группа получает кейс, содержащий исходную информацию по одному из вариантов бизнес-планов реальных организаций. На основе имеющейся информации производится выполнение поставленного в кейсе задания. Для облегчения расчетов используйте форма таблицы, разработанная в табличном процессоре Microsoft Excel. По итогам работы над кейсом делаются выводы и разрабатываются варианты риск-решений. Проводится коллективное обсуждение результатов работы в аудитории.

Оценка работы обучающихся с учебными ситуациями и кейсами:

Основными критериями оценки работы студентов являются:

1. Знание и умение использовать в учебной ситуации полученные теоретические знания.
2. Способность применения в обсуждаемой ситуации/кейсе изученных методов исследования.
3. Способность применения в обсуждаемой ситуации знаний и навыков, полученных при изучении обеспечивающих дисциплин.
4. Активность в обсуждении ситуации и принятии решений.
5. Грамотность, оперативность принятых решений.
6. Характер принятых управленческих решений.
7. Навыки использования компьютерных программ;
8. Умение работать в команде.

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 5: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование.**

#### ***Примерный перечень тестовых заданий к разделу 5:***

##### **1. Концепция приемлемого риска заключается в том, что:**

- ☐ предприниматель оценивает альтернативные направления инвестирования денежных средств по критерию доходности, исходя из своего отношения к риску;
- ☐ предприниматель выбирает направление инвестирования денежных средств, учитывая только критерий доходности;
- ☐ уровень финансового левериджа предпринимательской структуры должен быть равен нулю.

##### **2. Объектом управления в риск-менеджменте являются:**

- ☐ стоимостные показатели эффективности хозяйственной деятельности;
- ☐ рисковые вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами, возникающие в процессе реализации риска;
- ☐ деятельность лиц, осуществляющих страхование рисков.

**3. Процесс принятия и выполнения управленческих решений, направленных на снижение вероятности возникновения неблагоприятного результата и минимизацию возможных потерь, вызванных его реализацией:**

- ☐ управление рисками (риск-менеджмент);
- ☐ управление организацией;
- ☐ управление результатом реализации.

**4. Способ измерения рыночного риска, основанный на анализе влияния экстремальных движений рынка на различные стоимостные показатели:**

- ☐ лимитирование;
- ☐ стресс-тестинг;
- ☐ скоринг.

**5. Способ управления риском, основанный на установлении внутренних финансовых нормативов в процессе разработки политики осуществления различных аспектов финансовой деятельности:**

- ☐ лимитирование;
- ☐ стресс-тестинг;
- ☐ самострахование.

**6. Способ управления риском, основанный на внутреннем резервировании части финансовых ресурсов для нейтрализации рисков по финансовым операциям, не связанным с действиями контрагентов:**

- ☐ лимитирование;
- ☐ избегание;
- ☐ самострахование.

**7. Важнейшей из функций предпринимательского риска является:**

- ☐ аналитическая;
- ☐ инновационная;
- ☐ сберегательная.

**8. Венчурные фирмы специализируются на том, что:**

- ☐ принимают на себя существенный риск с целью заработать существенные доходы;
- ☐ выполняют миссию андеррайтинга на страховом рынке;
- ☐ финансируют инвестиционные проекты только с исключительно низким уровнем риска.

**9. Для снижения уровня риска портфеля, сформированного из различных финансовых активов, применяется:**

- ☐ дюрация;
- ☐ диверсификация;
- ☐ повышение уровня финансового левериджа.

**10. Основным риском коммерческого банка является:**

- ☐ факторинговый риск;
- ☐ кредитный риск;
- ☐ процентный риск.

**11. Риск-менеджмент – это:**

- ☐ совокупность приемов по определению, оценке риска, снижению его степени, а также по управлению различными экономическими отношениями, возникающими в процессе осуществления этой деятельности;
- ☐ совокупность приемов оценки риска;
- ☐ совокупность приемов избегания риска.

**12. В предпринимательской деятельности принято считать, что инвестиционным проектам с высокой доходностью соответствует:**

- ☐ повышенный уровень риска;
- ☐ низкий уровень риска;
- ☐ нулевой уровень риска.

**13. Согласно действующему законодательству, страховой риск – это:**

- ☐ предполагаемое достоверное событие;



☐ предполагаемое событие, на случай наступления которого проводится страхование;

☐ достоверное событие, после наступления которого могут пострадать имущественные интересы страхователя.

**14. Согласно действующему законодательству, предпринимательская деятельность предполагает:**

- ☐ наличие риска;
- ☐ полное исключение риска;
- ☐ ответственность государства по обязательствам предпринимателя перед третьими лицами.

**15. Применение диверсификации инвестиционного портфеля позволяет:**

- ☐ снизить несистематический риск;
- ☐ снизить систематический риск;
- ☐ исключить полностью систематический риск.

**16. Уровень систематического риска инвестиционного портфеля определяется:**

- ☐ количеством финансовых активов, включенных в портфель;
- ☐ макроэкономическими факторами;
- ☐ условиями договора лизинга.

**17. В предпринимательской деятельности под катастрофическим понимается риск, который характеризуется:**

- ☐ существенными условиями договора имущественного страхования;
- ☐ угрозой потерь в размере, равном или превышающем все имущественное состояние предпринимателя;
- ☐ высокой вероятностью и небольшим размером ущерба в случае реализации риска.

**18. Риск инвестирования в акции повышается, если экономика находится в состоянии:**

- ☐ подъема;
- ☐ стагнации;
- ☐ спада.

**19. Риск, связанный с невозможностью продать инвестиционный инструмент в требуемый для инвестора момент времени и по приемлемой цене, называется:**

- ☐ кредитным риском;
- ☐ риском ликвидности;
- ☐ систематическим риском.

**20. При формировании инвестиционного портфеля инвесторы стремятся:**

- ☐ устранить систематический риск;
- ☐ минимизировать риск для заданного уровня доходности;
- ☐ устранить рыночный риск.

### РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

#### 3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

##### *Заочная форма обучения*

| Раздел, тема                                                                                           | Количество часов | Вид самостоятельной работы             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------|
| <b>РАЗДЕЛ 1. ВВЕДЕНИЕ В ИНВЕСТИЦИИ И СОДЕРЖАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАЦИЙ</b>             | <b>32</b>        | реферат                                |
| Тема 1.1. Сущность инвестиций                                                                          | 12               | реферат                                |
| Тема 1.2. Основы инвестиционного процесса                                                              | 10               | реферат                                |
| Тема 1.3. Содержание инвестиционной деятельности корпораций                                            | 10               | реферат                                |
| <b>РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАЦИЙ</b>                                 | <b>32</b>        | реферат                                |
| Тема 2.1. Источники финансирования инвестиционной деятельности                                         | 16               | реферат                                |
| Тема 2.2. Особенности финансирования инвестиционной деятельности финансовых организаций                | 16               | реферат                                |
| <b>РАЗДЕЛ 3. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВЫХ ИНВЕСТИЦИЙ</b>           | <b>32</b>        | реферат, расчетно-практическое задание |
| Тема 3.1. Инвестиционный анализ и основные критерии оценки эффективности финансовых инвестиций         | 12               | реферат                                |
| Тема 3.2. Определение доходности финансовых инвестиций                                                 | 10               | расчетно-практическое задание          |
| Тема 3.3. Основы расчета риска инвестиционного проекта                                                 | 10               | расчетно-практическое задание          |
| <b>РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНКА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ И ФИНАНСОВОЙ РЕАЛИЗУЕМОСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ</b> | <b>34</b>        | реферат, расчетно-практическое задание |
| Тема 4.1. Экономическая оценка эффективности инвестиций                                                | 18               | реферат                                |
| Тема 4.2. Финансовая оценка (финансовая состоятельность) эффективности инвестиций                      | 16               | расчетно-практическое задание          |
| <b>РАЗДЕЛ 5. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ИНВЕСТИЦИЙ И ФИНАНСОВЫХ ВЛОЖЕНИЙ</b>                                   | <b>26</b>        | реферат, кейсы                         |
| Тема 5.1. Процесс управления рисками инвестиционного проекта                                           | 14               | реферат                                |
| Тема 5.2. Методы управления рисками инвестиционных проектов и финансовых вложений                      | 12               | кейсы                                  |
| <b>Общий объем по модулю/семестру, часов</b>                                                           | <b>156</b>       |                                        |
| <b>Общий объем по дисциплине (модулю), часов</b>                                                       | <b>156</b>       |                                        |

### **3.2. Задания для самостоятельной работы**

#### **ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 1. Введение в инвестиции и содержание инвестиционной деятельности корпораций**

##### **Вопросы для самостоятельной работы к разделу 1:**

1. В чем состоит экономическая сущность инвестиций?
2. Перечислите виды инвестиций?
3. Что такое инвестиционная деятельность и оборот инвестиций?
4. Какова классификация инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений?
5. Что такое инвестиционный рынок?
6. В чем заключается конъюнктура инвестиционного рынка и его структура?
7. Динамика спроса и предложения на инвестиционном рынке?
8. Понятие, виды и роль финансовых посредников в инвестиционном процессе?
9. В чем заключена экономическая сущность инвестиционной деятельности?
10. Что такое инвестиционный процесс?
11. В чем особенности осуществления инвестиционного процесса финансовыми организациями?
12. Что представляют собой инвестиционная деятельность и оборот инвестиций?
13. Что такое инвестирование и какова его роль в активных операциях банка?
14. Что представляет собой цикл инвестиционного рынка?
15. Какие факторы влияют на формирование инвестиционного спроса?
16. В чем состоят особенности формирования инвестиционного предложения?
17. Какова классификация и виды инвестиций?
18. Как осуществляется регулирование инвестиционной деятельности в различных видах финансовых организаций?

##### ***Перечень тем рефератов к разделу 1:***

1. Виды инвестиций и их классификация.
2. Объекты и субъекты инвестиций
3. Классификация форм и видов инвестиций
4. Классификация инвестиций по срокам и формам собственности
5. Особенности осуществления реальных инвестиций.
6. Прямые инвестиции и финансовые инвестиции.
7. Прямые взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
8. Обратные взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
9. Влияние деятельности инвестиционных посредников на инвестиционный процесс.
10. Инвестиционный процесс и его роль в деятельности финансовых организаций
11. Финансовая инфраструктура – как квазистабильная система, включающая в себя совокупность специализированных институтов.
12. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в банковских организациях.
13. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в страховых компаниях.
14. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в негосударственных пенсионных фондах.

15. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в паевых инвестиционных фондах.

### **Литература для самостоятельного изучения к разделу 1.**

1. Казакова, Н. А. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 490 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16315-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544772> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 629 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18457-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535065> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536461> (дата обращения: 16.02.2024).

### **ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 2.**

#### **Финансирование инвестиционной деятельности корпораций**

#### **Вопросы для самостоятельной работы к разделу 2:**

1. Дайте определение источников финансирования инвестиционной деятельности.
2. Какова классификация источников финансирования инвестиционной деятельности?
3. Что представляют собой внутренние источники финансирования инвестиций?
4. Что такое чистая прибыль и какую роль она играет в финансировании деятельности корпорации?
5. Что такое амортизационные отчисления?
6. Каковы внешние источники инвестиционных ресурсов?
7. Охарактеризуйте привлеченные и заемные источники инвестиций.
8. Как осуществляется формирование источников инвестиций в различных видах финансовых организаций?
9. Что такое цена и каково определение средневзвешенной стоимости капитала?
10. Что представляют собой внутренние и внешние источники финансирования инвестиций на макро- и микроэкономических уровнях?
11. Что представляет собой структура источников финансирования инвестиций предприятия?
12. Охарактеризуйте собственные инвестиционные ресурсы предприятия.
13. Каковы источники капиталовложений?
14. Что представляет собой инвестиционная деятельность в сфере капитальных вложений и каково ее регулирование?

#### **Перечень тем рефератов к разделу 2:**

1. Внутренние источники финансирования инвестиций в российской экономике.
2. Внешние источники финансирования инвестиций в российской экономике.
3. Структура иностранных инвестиций в российскую экономику.
4. Особенности формирования источников инвестиций в банковских организациях.

5. Особенности формирования источников инвестиций в страховых компаниях.
6. Особенности формирования источников инвестиций и негосударственных пенсионных фондах.
7. Особенности формирования источников инвестиций в паевых инвестиционных фондах.
8. Заемные и привлеченные источники инвестиций.
9. Изменение объемов привлечения средств банками в условиях кризиса.
10. Формы государственного регулирования капитальных вложений.
11. Методы государственного регулирования капитальных вложений.
12. Капиталовложения в инновации как наиболее эффективное направление развития общественного производства.
13. Действенность системы финансирования капиталовложений как отражение соответствия форм и методов использования инвестиционных ресурсов основным тенденциям развития экономики.
14. Прямое финансирование и его формы.
15. Оптимальное сочетание прямого и не прямого финансирования как наиболее эффективное направление финансирования капиталовложений.

### **Литература для самостоятельного изучения к разделу 2.**

1. Казакова, Н. А. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 490 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16315-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544772> (дата обращения: 16.02.2024).
2. Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 629 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18457-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535065> (дата обращения: 16.02.2024).
3. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536461> (дата обращения: 16.02.2024).
4. Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17352-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545022> (дата обращения: 16.02.2024).
5. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 285 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02401-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535886> (дата обращения: 16.02.2024).
6. Лимитовский, М. А. Корпоративный финансовый менеджмент : учебно-практическое пособие / М. А. Лимитовский, В. П. Паламарчук, Е. Н. Лобанова ; ответственный редактор Е. Н. Лобанова. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 990 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-3693-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488229> (дата обращения: 16.02.2024)...

## **ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 3.**

### **Инвестиционный анализ и критерии оценки эффективности финансовых инвестиций**

#### **Вопросы для самостоятельной работы к разделу 3.**

1. Раскройте суть понятия «инвестиционный анализ».
2. Каковы цели и принципы инвестиционного анализа?
3. Охарактеризуйте этапы инвестиционного анализа.
4. Каковы виды и методы инвестиционного анализа?
5. Перечислите субъектов инвестиционной деятельности.
6. Какие объекты инвестирования Вы знаете?
7. Какую роль играют финансово-кредитные организации на инвестиционном рынке?
8. Какова роль финансовой инфраструктуры в активизации процесса инвестиций?
9. Каков состав финансовой инфраструктуры инвестиционного рынка?
10. Финансово-кредитные организации и их роль в обеспечении инфраструктуры рынка инвестиций.
11. В чем заключается теория инвестиционного портфеля.
12. Назовите виды портфелей и их взаимосвязь?
13. Приведите примеры отраслевых и территориальных: объединения, ассоциации, концерны, промышленно-финансовые компании, холдинги.
14. Раскройте особенности взаимодействия финансовых организаций с остальными субъектами инвестиционного рынка?
15. Дайте определение инвестиционного проекта?
16. Назовите классификацию инвестиционных проектов по срокам реализации?
17. Назовите классификацию инвестиционных проектов по основной направленности?
18. Раскройте фазы жизненного цикла инвестиционного проекта?
19. Учет факторов внешней и внутренней среды при планировании инвестиционного проекта?
20. Управление инвестиционными проектами в финансовых организациях, в чем оно заключается?

#### **Перечень тем рефератов к разделу 3.**

1. Инвестиционный анализ: понятие и основные этапы реализации.
2. Понятие инвестиционного проекта и определение условий его реализации.
3. Принятие решения по реализации инвестиционного проекта.
4. Особенности инвестиционных проектов в финансовых организациях.
5. Процесс управления проектами.
6. Разработка концепции проекта: формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта; исследование инвестиционных возможностей; изучение прогнозов.
7. Инвестиционный проект в финансовой организации.
8. Особенности реализации инвестиционного проекта в банковской организации.
9. Особенности реализации инвестиционного проекта в негосударственном пенсионном фонде
10. Особенности реализации инвестиционного проекта в страховой компании
11. Особенности реализации инвестиционного проекта в паевом инвестиционном фонде
12. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.
13. Планирование в инвестиционном проектировании.
14. Методики оценки финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
15. Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании.

**Перечень расчетно-практических заданий к разделу к разделу 3:**

**Задание 1.** Проект А имеет капитальные вложения в 65000 руб., а ожидаемые чистые денежные поступления составляют 15000 руб. в год в течение 8 лет.

- а) Какой период окупаемости этого проекта?
- б) Альтернативная доходность равна 14%. Какова чистая приведенная стоимость?
- в) Внутренняя норма доходности?
- г) Индекс доходности?

**Задание 2.** Частный инвестор решил вложить свои сбережения в ценные бумаги. Исходя из критерия риска необходимо сделать выбор между обыкновенными акциями компаний А и Б, имеющими одинаковую номинальную стоимость, если за предыдущие 10 лет деятельности компаний дивиденды на акцию составили:

| Компания | Дивиденды на акцию за прошлые периоды |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
|----------|---------------------------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
|          | 1                                     | 2  | 3  | 4  | 5  | 6  | 7  | 8  | 9  | 10 |
| А        | 30                                    | 30 | 30 | 30 | 35 | 35 | 40 | 40 | 40 | 45 |
| Б        | 30                                    | 30 | 30 | 32 | 32 | 35 | 35 | 40 | 40 | 45 |

**Задание 3.** Рассчитать внутреннюю норму доходности проекта стоимостью 180 млн. руб., если он в течение 7 лет обеспечивает ежегодный доход 35 млн. руб.

**Задание 4.** Предпринимателю необходимо осуществить выбор между двумя решениями, в результате которых предполагается следующее вероятностное распределение значений прибыли. Осуществить выбор решения с помощью ожидаемого значения прибыли и коэффициента вариации. Охарактеризовать степень риска по каждому из решений.

| Показатель         | Решение 1 |     |     |     | Решение 2 |     |     |     |
|--------------------|-----------|-----|-----|-----|-----------|-----|-----|-----|
| Прибыль, тыс. руб. | 100       | 200 | 250 | 400 | 180       | 210 | 240 | 250 |
| Вероятность        | 0,2       | 0,3 | 0,4 | 0,1 | 0,2       | 0,3 | 0,4 | 0,1 |

**Задание 5.** На основе исходных данных, представленных в таблице, оценить риск проекта с помощью коэффициента вариации чистого дисконтированного дохода

| Возможная конъюнктура рынка | Проект        |                      |
|-----------------------------|---------------|----------------------|
|                             | ЧДД, млн.руб. | Значение вероятности |
| Благоприятная               | 300           | 0,2                  |
| Посредственная              | 150           | 0,4                  |
| Неблагоприятная             | 50            | 0,25                 |
| Крайне неблагоприятная      | -20           | 0,15                 |
| В целом                     | -             | 1,00                 |

### **Литература для самостоятельного изучения к Разделу 3.**

1. Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 629 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18457-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535065> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536461> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17352-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545022> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Федотова, М. А. Проектное финансирование и анализ : учебное пособие для вузов / М. А. Федотова, И. А. Никонова, Н. А. Лысова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 144 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09860-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536452> (дата обращения: 16.02.2024).

5. Лимитовский, М. А. Корпоративный финансовый менеджмент : учебно-практическое пособие / М. А. Лимитовский, В. П. Паламарчук, Е. Н. Лобанова ; ответственный редактор Е. Н. Лобанова. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 990 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-3693-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488229> (дата обращения: 16.02.2024).

### **ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 4.**

#### **Оценка экономической эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов**

#### **Вопросы для самостоятельной работы к разделу 4.**

1. В чем отличие эффекта от эффективности?
2. Как проводится оценка эффективности проекта?
3. Каковы основные достоинства оценки инвестиционных проектов?
4. Виды оценки инвестиционных проектов?
5. Проблемы, возникающие при оценке инвестиционных проектов?
6. С какой целью проводят оценку инвестиционных проектов?
7. Какие показатели эффективности существуют?
8. Какие финансовые показатели применяют в оценке инвестиционных проектов?
9. Как производится оценка проекта?
10. Как рассчитываются финансовые показатели эффективности проектов?
11. Каких ошибок необходимо избегать при оценке показателей эффективности проекта?
12. Каковы виды эффективности инвестиционного проекта?
13. Что такое экономическая оценка (эффективность инвестиций)?
14. Охарактеризуйте принципы оценки эффективности инвестиционных проектов. Назовите подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов.



15. Какова методика расчета простых (статических) показателей эффективности инвестиционного проекта: чистый денежный поток ( $ЧДП$ ,  $NV$ ); норма прибыли ( $ARR$ ); недисконтированный срок окупаемости ( $Ток$ ,  $PP$ ); индекс доходности ( $ИД$ ,  $PI$ )?

16. Какова методика расчета дисконтированных (динамических) показателей эффективности инвестиционного проекта: чистый дисконтированный доход ( $ЧДД$ ,  $NPV$ ); дисконтированный срок окупаемости ( $Ток$ ,  $DPP$ ); индекс доходности ( $ДИД$ ,  $DPI$ ); внутренняя норма доходности ( $ВНД$ ,  $IRR$ )?

17. Какова взаимосвязь критериев оценки эффективности инвестиционного проекта?

18. Что представляет собой коммерческая эффективность инвестиционных проектов?

19. Что такое бизнес-план и какова его роль в оценке инвестиционных проектов?

20. Охарактеризуйте показатели финансовой оценки инвестиционного проекта и их расчет.

21. Что такое финансовая оценка эффективности проектов?

22. Как рассчитываются показатели финансовой оценки инвестиционного проекта: показатели рентабельности; показатели оборачиваемости и использования инвестиций; показатели ликвидности и оценки финансового положения?

23. Назовите и охарактеризуйте составные элементы финансовой оценки эффективности инвестиционных проектов.

#### ***Перечень тем рефератов к разделу 4:***

1. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов ( $NPV$ ,  $PI$ ,  $PP$ ,  $IRR$ ).
2. Средневзвешенная стоимость капитала и её использование в инвестиционных расчётах.
3. Денежные потоки от инвестиционной, финансовой и операционной деятельности предприятия.
4. Статистические методы оценки риска по проекту.
5. Учет инфляции и рисков при оценке эффективности инвестиционных проектов.
6. Инвестиционные ресурсы, их классификация.
7. Схемы финансирования инвестиционных проектов.
8. Проектное финансирование и инвестиционное кредитование
9. Собственные, привлечённые и заёмные средства.
10. Способы мобилизации инвестиционных ресурсов: банковское кредитование, лизинг, франчайзинг, венчурное инвестирование, ипотечное кредитование.
12. Инвестиционные качества и эффективность финансовых инвестиций.
13. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг.
14. Показатели доходности инвестиций в акции.
15. Сравнительный анализ активного и пассивного управления портфелем ценных бумаг.

#### ***Перечень расчетно-практических заданий разделу 4:***

Задание 1. Размер инвестиции 900 тыс. рублей. Доходы реализации бизнес-проекта составляют по годам: в первом году – 200 тыс. руб.; во втором году – 300 тыс. руб.; в третьем году – 500 тыс. руб.; в четвертом году: 500 тыс. руб. Ставка дисконтирования по периодам составила: первый год – 5%, второй год – 7%, третий год – 10%, четвертый год – 15%. Рассчитать чистую дисконтированную стоимость ( $NPV$ ,  $ЧДД$ ).

Задание 2. Определить на основании индекса доходности, какой из 2-х проектов более эффективен, если первый требует капиталовложения в размере 100000 рублей, а второй – 250000 рублей.  $NPV$  первого проекта – 20000 рублей, второго – 35000 рублей.

Задание 3. На основе расчета чистого денежного потока, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

Задание 4. На основе простой нормы прибыли, проанализируйте целесообразность принятия к реализации инвестиционного проекта со следующими характеристиками денежного потока по годам (тыс. руб.): -150 (вложенная сумма), 30, 70, 70, 45.

Задание 5. Определите период окупаемости инвестиционного проекта (РР простой и DPP дисконтированный), чистый дисконтированный доход (NPV) и коэффициент рентабельности инвестиций (PI).  $C_0 = 100\,000$   $r=15\%$ .

#### **Литература для самостоятельного изучения к разделу 4.**

1. Казакова, Н. А. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 490 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16315-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544772> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 629 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18457-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535065> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536461> (дата обращения: 16.02.2024).

#### **ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 5.**

##### **Управление рисками инвестиций и финансовых вложений**

##### **Вопросы для самостоятельной работы к разделу 5.**

1. Каково правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ?
2. Охарактеризуйте этапы процесса управления рисками.
3. Каковы основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя) и их характеристика?
4. Охарактеризуйте составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование.
5. Охарактеризуйте составляющие метода передачи рисков: страхование рисков, метод поиска гаранта, факторинг, франчайзинг.
6. Что представляют собой методы уклонения от рисков и какова компенсации рисков?
7. Какова процедура проведения анализа системы управления рисками на предприятии?
8. Что означает оптимальность по Парето и каковы методы решения многокритериальных задач управления рисками?
9. Какова классификация рисков инвестиционного проектирования по фазам инвестиционного проекта?

10. Какова классификация инвесторов по степени готовности к инвестиционному риску?
11. Что представляет собой имитационная модель учета риска инвестиционного проекта: этапы, расчетные формулы?
12. Как рассчитывается анализ чувствительности инвестиционного проекта: последовательность проведения анализа, график чувствительности неопределенных факторов?
13. Что такое имитационное моделирование Монте-Карло?
14. Каковы стадии анализа риска по методу Монте-Карло?
15. Что представляет собой метод построения дерева решений проекта?
16. Что такое метод корректировки коэффициента дисконтирования на риск инвестиционного проекта?
17. Что означают риски, учитываемые при определении премия за риск (поправки на риск)?
18. Какова процедура управления рисками?
19. Охарактеризуйте этапы процесса управления рисками?
20. Каковы основные методы управления риском (уклонение, снижение, передача, принятие риска на себя), их характеристика?
21. Охарактеризуйте составляющие метода снижения рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование.

#### ***Перечень тем рефератов к разделу 5:***

1. Этапы процесса управления риском.
2. Учет рисков в бизнес-планировании.
3. Инновационные технологии в управлении рисками.
4. Роль субъективных факторов в управлении рисками.
5. Правовое обеспечение деятельности по управлению рисками в РФ.
6. Управление рисками в малом предпринимательстве.
7. Организация управления рисками на промышленном предприятии.
8. Организация управления рисками в финансово-кредитном учреждении.
9. Особенности управления рисками финансово-промышленной группы.
10. Особенности управления рисками транснациональной корпорации.
11. Методы оценки привлекательности инвестиционного проекта.
12. Применение теории математических игр в риск-менеджменте.
13. Управление рисками, возникающими при лизинговом инвестировании.
14. Хеджирование рисков.
15. Качественные и количественные методы оценки риска.

#### ***Перечень кейсов к разделу 5:***

##### **Кейс 1. «Идентификация, описание и качественный анализ рисков. Составление рискового профиля»**

Цель – получение навыков проведения качественного анализа рисков по конкретной рисковой ситуации и составление рискового профиля бизнес-идеи малой фирмы, для чего необходимо выявить источники риска, формы их влияния и проявления, описать и классифицировать риски, установить качественную степень каждого вида риска.

Кейс содержит варианты бизнес-планов реализации новой бизнес-идеи малой фирмой, таблицы для описания источников риска, форм их проявления и влияния. Обучающимся предлагается составить классификацию и описание рисков в той форме, которая, по их мнению, наиболее полно и наглядно отражает характеристики выявленных рисков.

### **Кейс 2. «Принятие решений о способах воздействия на риск»**

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, разработать систему решений по воздействию на риск: систему предупреждающих мер, мер противодействия, защитных мер, страховых мер, способов удержания рисков и покрытия потерь. Приветствуется разработка идей по новым специфическим мерам и способам воздействия на риск.

Кейс содержит схему процесса принятия решений о способах воздействия на риск с описанием этапов, а также описание известных современных способов воздействия на риск. Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить комплексную систему способов воздействия на риск реализации бизнес-идеи малой фирмы. Суть – наработать как можно больше средств и мер воздействия, описать их применение, рассчитать/описать ожидаемый результат, рассчитать сумму расходов по внедрению каждого способа или их взаимосвязанной группе.

### **Кейс 3. «Разработка критериев оценки рисковых решений»**

Цель кейса – по итогам решения предыдущих кейсов, разработать систему критериев оценки рисковых решений по изученным схемам. Приветствуется разработка идей по новым специфическим критериям оценки решений.

Кейс содержит схемы разработки критериев оценки рисковых решений. Входная информация для выполнения задания сформирована обучающимися в ходе выполнения заданий предшествующих кейсов.

Обучающимся предлагается составить систему оценки рисковых решений. Составить комплексную систему способов воздействия на риск реализации бизнес-идеи малой фирмы. Суть – выбрать и обосновать использование каждого критерия оценки.

### **Литература для самостоятельного изучения к разделу 5.**

1. Казакова, Н. А. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 490 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16315-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544772> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 629 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18457-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535065> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536461> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17352-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545022> (дата обращения: 16.02.2024).

5. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 285 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02401-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535886> (дата обращения: 16.02.2024).

### **3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)**

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

Для успешного освоения дисциплины (модуля) и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с рабочей программой дисциплины (модуля), доступной в электронной информационно-образовательной среде РГСУ.

Следует обратить внимание на списки основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

#### ***Написание реферата (доклада).***

##### ***Требования к структуре реферата (доклада):***

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

Основные требования к оформлению:

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный -полуторный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и затекстовые библиографические ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - [www.antiplagiat.ru](http://www.antiplagiat.ru) - (более 50% заимствований) работа не принимается.

#### ***Выполнение тестовых заданий.***

Тестовые задания содержат вопросы и 3-4 варианта ответа по базовым положениям изучаемой темы, составлены с расчетом на знания, полученные слушателями в процессе изучения темы.

Тестовые задания выполняются в письменной или электронной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль).

#### ***Кейс-задание.***

Это учебная конкретная ситуация, специально разрабатываемая на основе фактического материала с целью последующего разбора на групповых учебных занятиях. В

ходе разбора ситуаций обучающиеся учатся действовать в команде, проводить анализ и принимать управленческие решения.

Критериями оценки выполнения кейс-задания являются:

- навыки групповой работы (оценка альтернатив с учетом слушания и понимания других людей) – до 20% от общей оценки;
- умение провести анализ и синтез информации и аргументов – до 30% от общей оценки;
- способность принимать управленческие решения – до 30% от общей оценки;
- объем и качество оформления – до 20% от общей оценки.

### ***Написание эссе.***

Эссе - вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе слушатель должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые слушатели уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между слушателями по желанию.

Эссе проводится письменно, по объему не более 3-х печатных листов.

Требования к оформлению эссе:

Эссе выполняется на компьютере (гарнитура Times New Roman, шрифт 14) через 1,5 интервала с полями: верхнее, нижнее – 2; правое – 3; левое – 1,5. Отступ первой строки абзаца – 1,25. Сноски – постраничные. Таблицы и рисунки встраиваются в текст работы. При этом обязательный заголовок таблицы надо размещать над табличным полем, а рисунки сопровождать подрисуночными подписями. При включении в эссе нескольких таблиц и/или рисунков их нумерация обязательна. Обязательна и нумерация страниц. Их целесообразно проставлять внизу страницы – по середине или в правом углу. Номер страницы не ставится на титульном листе, но в общее число страниц он включается. Объем эссе, без учета приложений, не должен превышать 5 страниц. Значительное превышение установленного объема является недостатком работы и указывает на то, что слушатель не сумел отобрать и переработать необходимый материал.

Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

### ***Выполнение практического задания.***

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условиями выполнения практического задания;
3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленную в программе;
4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;
5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы,

периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

Критерии оценки практического задания:

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

***Выполнение ситуационной задачи (аналитического задания).***

При самостоятельном решении задач нужно обосновывать каждый этап решения, исходя из теоретических положений курса. Если студент видит несколько путей решения проблемы (задачи), то нужно сравнить их и выбрать самый рациональный. Полезно до начала вычислений составить краткий план решения проблемы (задачи). Решение проблемных задач или примеров следует излагать подробно, вычисления располагать в строгом порядке, отделяя вспомогательные вычисления от основных. Решения при необходимости нужно сопровождать комментариями, схемами, чертежами и рисунками. Следует помнить, что решение каждой учебной задачи должно доводиться до окончательного логического ответа, которого требует условие, и по возможности с выводом. Полученный ответ следует проверить способами, вытекающими из существа данной задачи. Полезно также (если возможно) решать несколькими способами и сравнить полученные результаты. Решение задач данного типа нужно продолжать до приобретения твердых навыков в их решении.

Оценка «отлично» выставляется, если задача решена грамотно, ответы на вопросы сформулированы четко. Эталонный ответ полностью соответствует решению студента, которое хорошо обосновано теоретически.

Оценка «хорошо» выставляется, если задача решена, ответы на вопросы сформулированы не достаточно четко. Решение студента в целом соответствует эталонному ответу, но не достаточно хорошо обосновано теоретически.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если задача решена не полностью, ответы не содержат всех необходимых обоснований решения.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если задача не решена или имеет грубые теоретические ошибки в ответе на поставленные вопросы.

## **РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

### **4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)**

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по учебной дисциплине (модулю) является **зачет с оценкой**, который проводится в **устной** форме.

### **4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)**

Оценка качества освоения обучающимися дисциплины (модуля) реализуется в формате балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся (БРСО).

БРСО в ходе текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется по 100-балльной шкале.

Академический рейтинг обучающегося по дисциплине (модулю) складывается из результатов:

- текущего контроля успеваемости (максимальный текущий рейтинг обучающегося 80 рейтинговых баллов;
- промежуточной аттестации (максимальный рубежный рейтинг обучающегося 20 рейтинговых баллов.

Условия оценки освоения обучающимся дисциплины (модуля) в формате БРСО доводятся преподавателем до сведения обучающихся на первом учебном занятии, а также размещены в свободном доступе в электронной информационно-образовательной среде Университета.

### **4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося**

В течение учебного семестра до промежуточной аттестации на основании утвержденной рабочей программы дисциплины (модуля) формируется текущий рейтинг обучающегося. Текущий рейтинг обучающегося складывается как сумма рейтинговых баллов, полученных им в течение учебного семестра по всем видам учебных занятий по дисциплине (модулю).

В процессе текущего контроля оцениваются следующие действия обучающегося, направленные на освоение компетенций в рамках изучения учебной дисциплины:

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (рефераты, расчетно-практические задания, кейсы, тестирование);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:



| <b>Вид учебного действия</b>                | <b>Максимальная рейтинговая оценка, баллов</b> |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------|
| академическая активность                    | 10                                             |
| практические задания                        | 40                                             |
| <i>из них: текущие практические задания</i> | 20                                             |
| <i>итоговое практическое</i>                | 20                                             |
| рубежи текущего контроля                    | 30                                             |
| <b>ИТОГО:</b>                               | <b>80</b>                                      |

В течение учебного семестра по дисциплине (модулю) обучающимся должен быть накоплен текущий рейтинг не менее 52 рейтинговых баллов (65% от максимального значения текущего рейтинга).

Необходимыми условиями допуска обучающегося к промежуточной аттестации по дисциплине являются положительное прохождение обучающимся не менее 65% рубежей текущего контроля с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла за каждый рубеж текущего контроля и положительное выполнение итогового практического задания с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла, установленного за итоговое практическое задание.

Невыполнение вышеуказанных условий является текущей академической задолженностью, которая должна быть ликвидирована обучающимся до контрольного мероприятия промежуточной аттестации.

Сведения о наличии у обучающихся текущей академической задолженности, сроках и порядке добора рейтинговых баллов для её ликвидации доводятся до обучающихся педагогическим работником.

В случае неликвидации текущей академической задолженности, педагогический работник обязан во время контрольного мероприятия промежуточной аттестации поставить обучающемуся 0 рейтинговых баллов. В этом случае ликвидация текущей академической задолженности возможна в периоды проведения повторной промежуточной аттестации.

#### **4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося**

Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по основным профессиональным образовательным программам в Российском государственном социальном университете и Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам в Российском государственном социальном университете в действующей редакции.

На промежуточную аттестацию отводится 20 рейтинговых баллов.

Ответы обучающегося на контрольном мероприятии промежуточной аттестации оцениваются педагогическим работником по 20 - балльной шкале, а итоговая оценка по дисциплине (модулю) выставляется по пятибалльной системе для зачета с оценкой.

Критерии выставления оценки определяются Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам высшего образования - программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры в Российском государственном социальном университете.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

| <b>Рубежный рейтинг</b>        | <b>Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 19-20<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок |
| 16-18<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий                                                                                                                                          |
| 13-15<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий                                                                                                                                                             |
| 1-12<br>рейтинговых<br>баллов  | обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 0 рейтинговых<br>баллов        | не аттестован                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

#### **4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)**

##### **Перечень вопросов рубежного контроля и текущей аттестации**

| <b>№ п/п</b> | <b>Контролируемые разделы дисциплины</b>                                                   | <b>Код контролируемой компетенций</b> | <b>Форма рубежного контроля</b> | <b>Вопросы/задания рубежного контроля</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1            | <b>Раздел 1. Введение в инвестиции и содержание инвестиционной деятельности корпораций</b> | ОПК-2                                 | Компьютерное тестирование       | <p><b>1. Инвестиции – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Покупка недвижимости и товаров длительного пользования.</p> <p><input type="checkbox"/> Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год.</p> <p><input type="checkbox"/> Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года.</p> <p><input type="checkbox"/> Вложение капитала с целью последующего его увеличения.</p> <p><b>2. Под инвестициями понимается:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления.</p> <p><input type="checkbox"/> Процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект.</p> <p><input type="checkbox"/> Вложения в физические, денежные и нематериальные активы.</p> <p><b>3. Сущностью инвестиций являются:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Маркетинг рынка для определения производственной программы.</p> |

|  |  |       |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--|--|-------|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |       |                           | <input type="checkbox"/> Выбор площадки и определение мощности предприятия.<br><input type="checkbox"/> Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство.<br><input type="checkbox"/> Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта.<br><b>4. Прямые инвестиции – это:</b><br><input type="checkbox"/> Инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия.<br><input type="checkbox"/> Вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия.<br><input type="checkbox"/> Торговые кредиты.<br><b>5. Портфельные инвестиции – это:</b><br><input type="checkbox"/> Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия.<br><input type="checkbox"/> Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия.<br><input type="checkbox"/> Торговые кредиты.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|  |  | ОПК-3 | Компьютерное тестирование | <b>6. Портфельные инвестиции осуществляются:</b><br><input type="checkbox"/> В сфере капитального строительства.<br><input type="checkbox"/> В сфере обращения финансового капитала.<br><input type="checkbox"/> В инновационной сфере.<br><b>7. Что не включается в состав инвестиции в денежные активы?</b><br><input type="checkbox"/> Приобретение акций и других ценных бумаг.<br><input type="checkbox"/> Приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав.<br><input type="checkbox"/> Приобретение оборотных средств.<br><input type="checkbox"/> Портфельные инвестиции.<br><b>8. Капитальные вложения включают:</b><br><input type="checkbox"/> Инвестиции в основные и оборотные фонды.<br><input type="checkbox"/> Инвестиции в реновацию производственных мощностей.<br><input type="checkbox"/> Инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей.<br><b>9. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы?</b><br><input type="checkbox"/> «ноу-хау», патенты, изобретения.<br><input type="checkbox"/> подготовка кадров для будущего производства.<br><input type="checkbox"/> приобретение лицензий, разработка торговой марки и др.<br><input type="checkbox"/> кредиты банка.<br><b>10. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы?</b><br><input type="checkbox"/> Инвестиции в основной капитал.<br><input type="checkbox"/> Инвестиции в нематериальные активы.<br><input type="checkbox"/> Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов. |
|  |  | ОПК-4 | Компьютерное тестирование | <b>11. Реинвестиции – это:</b><br><input type="checkbox"/> Начальные инвестиции, или нетто-инвестиции.<br><input type="checkbox"/> Начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта.<br><input type="checkbox"/> Свободные денежные средства, оставшиеся на                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|  |  |  |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--|--|--|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  | ие | <p>предприятия после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом.</p> <p><b>12. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Долгосрочные затраты.</p> <p><input type="checkbox"/> Текущие затраты.</p> <p><input type="checkbox"/> Нет правильного ответа.</p> <p><b>13. Воспроизводственная структура капиталовложений – это соотношение затрат на:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Пассивную и активную часть основных фондов.</p> <p><input type="checkbox"/> Новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов.</p> <p><input type="checkbox"/> Реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции.</p> <p><b>14. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне охватывает:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Управление инвестиционным проектом.</p> <p><input type="checkbox"/> Оценку состояния и прогнозирования инвестиционного рынка.</p> <p><input type="checkbox"/> Финансовое обеспечение проекта.</p> <p><b>15. Инвестиционный рынок – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Рынок объектов реального инвестирования.</p> <p><input type="checkbox"/> Рынок инструментов финансового инвестирования.</p> <p><input type="checkbox"/> Рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования.</p> <p><b>16. В рынок объектов реального инвестирования не включается:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Рынок капитальных вложений.</p> <p><input type="checkbox"/> Рынок недвижимости.</p> <p><input type="checkbox"/> Рынок приватизируемых объектов.</p> <p><b>17. Рынок инструментов финансового инвестирования – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Фондовый рынок.</p> <p><input type="checkbox"/> Денежный рынок.</p> <p><input type="checkbox"/> Фондовый и денежный рынки.</p> <p><b>18. Инвестиционная стратегия представляет собой:</b></p> <p><input type="checkbox"/> механизм реализации долгосрочных капитальных вложений;</p> <p><input type="checkbox"/> систему долгосрочных целей инвестиционной деятельности предприятия, определяемых общими задачами его развития и инвестиционной идеологией;</p> <p><input type="checkbox"/> совокупность организационных, технических и методических мероприятий по реализации перспективных инвестиционных проектов и программ.</p> <p><b>19. Основатель современной инвестиционной теории:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Джеймс Тобин;</p> <p><input type="checkbox"/> Гарри Марковиц;</p> <p><input type="checkbox"/> Дж. М. Кейнс.</p> <p><b>20. Одним из параметров стратегического инвестиционного уровня компании является:</b></p> <p><input type="checkbox"/> благоприятный инвестиционный климат;</p> <p><input type="checkbox"/> стадия жизненного цикла компании;</p> <p><input type="checkbox"/> уровень стратегического мышления собственников и инвестиционных менеджеров компании.</p> <p><b>21. Инвестиционный климат – это:</b></p> |
|--|--|--|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|    |                                                                    |       |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----|--------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                    |       |                           | <p><input type="checkbox"/> набор оптимальных условий для осуществления инвестиционно-экономических процессов;</p> <p><input type="checkbox"/> благоприятная инвестиционная среда для осуществления финансовых и реальных инвестиций;</p> <p><input type="checkbox"/> совокупность законодательных, социально-экономических, финансовых, политических и географических факторов, присущих данной стране (региону, отрасли), которые оказывают существенное влияние на инвестиционную активность реальных и потенциальных инвесторов.</p> <p><b>22. Одним из принципов разработки инвестиционной стратегии является:</b></p> <p><input type="checkbox"/> учет базовых стратегий операционной деятельности предприятия;</p> <p><input type="checkbox"/> наличие расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления долгосрочных инвестиций;</p> <p><input type="checkbox"/> возможность анализа инвестиционных возможностей предприятия.</p> <p><b>23. Процесс разработки инвестиционной стратегии компании начинается с:</b></p> <p><input type="checkbox"/> анализа внешней среды;</p> <p><input type="checkbox"/> определения общего периода формирования инвестиционной стратегии;</p> <p><input type="checkbox"/> оценки уровня инвестиционных рисков.</p> <p><b>24. Что из нижеперечисленного является принципами инвестиционной стратегии:</b></p> <p><input type="checkbox"/> определение набора инвестиционных альтернатив;</p> <p><input type="checkbox"/> предпринимательский стиль стратегического управления;</p> <p><b>ориентация на максимальную экономическую эффективность инвестиционных проектов.</b></p> |
| 2. | Раздел 2.<br>Финансирование инвестиционной деятельности корпораций | ОПК-2 | Компьютерное тестирование | <p><b>1. Процесс осуществления инвестиций в виде капитальных вложений:</b></p> <p><input type="checkbox"/> является саморегулируемым;</p> <p><input type="checkbox"/> регулируется на уровне предприятия;</p> <p><input type="checkbox"/> регулируется государством;</p> <p><input type="checkbox"/> не нуждается в регулировании.</p> <p><b>2. Инвестиции в создание или приобретение объектов основных средств являются:</b></p> <p><input type="checkbox"/> капитальными вложениями;</p> <p><input type="checkbox"/> текущими затратами;</p> <p><input type="checkbox"/> портфельными инвестициями.</p> <p><b>3. Целью инвестирования является:</b></p> <p><input type="checkbox"/> получение прибыли;</p> <p><input type="checkbox"/> защита денежных средств от инфляции;</p> <p><input type="checkbox"/> достижение иного полезного эффекта;</p> <p><input type="checkbox"/> получение прибыли или достижение иного полезного эффекта.</p> <p><b>4. Реальные инвестиции – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> приобретение инвестиционных паёв или сертификатов;</p> <p><input type="checkbox"/> вложения в основной капитал или в прирост оборотных ресурсов;</p> <p><input type="checkbox"/> размещение денег на банковском депозите при начислении процентов по сложной схеме.</p> <p><b>5. Собственными источниками финансирования инвестиций являются:</b></p> <p><input type="checkbox"/> прибыль и амортизационные отчисления;</p> <p><input type="checkbox"/> оборотные активы предприятия;</p> <p><input type="checkbox"/> выручка и доходы будущих периодов;</p>                                                 |

|  |  |       |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--|--|-------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |       |                           | <input type="checkbox"/> дебиторская задолженность;<br><input type="checkbox"/> основные средства предприятия.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|  |  | ОПК-3 | Компьютерное тестирование | <p><b>6. Является ли акционерный капитал платным источником финансирования инвестиций:</b></p> <input type="checkbox"/> да;<br><input type="checkbox"/> нет;<br><input type="checkbox"/> нет при условии, что предприятие освобождено от уплаты налога на прибыль.<br><p><b>7. Задачами инвестиционного проекта могут быть:</b></p> <input type="checkbox"/> повышение эффективности производства;<br><input type="checkbox"/> увеличение объемов производства;<br><input type="checkbox"/> обеспечение выполнения государственного или другого крупного заказа;<br><input type="checkbox"/> все ответы верны.<br><p><b>8. Схема начисления сложных процентов:</b></p> <input type="checkbox"/> учитывает срок вклада;<br><input type="checkbox"/> не учитывает номинальную ставку;<br><input type="checkbox"/> учитывает все предыдущие начисления.<br><p><b>9. Финансовая рента представляет собой:</b></p> <input type="checkbox"/> ряд последовательных фиксированных платежей, производимых через одинаковые промежутки времени;<br><input type="checkbox"/> доход, получаемый от вложения денежных средств на банковском депозите;<br><input type="checkbox"/> спрогнозированные в рамках инвестиционного проекта денежные потоки.<br><p><b>10. При определении бюджетной эффективности в состав доходов включают:</b></p> <input type="checkbox"/> суммы заработной платы, уплачиваемой работникам;<br><input type="checkbox"/> сумму налогов и сборов, уплачиваемых в бюджет и внебюджетные фонды;<br><input type="checkbox"/> накопленные амортизационные отчисления.<br><p><b>11. Укажите показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта:</b></p> <input type="checkbox"/> чистая прибыль;<br><input type="checkbox"/> чистый дисконтированный доход;<br><input type="checkbox"/> амортизационные отчисления;<br><input type="checkbox"/> чистая прибыль плюс амортизационные отчисления;<br><input type="checkbox"/> срок окупаемости проекта;<br><input type="checkbox"/> внутренняя норма доходности;<br><input type="checkbox"/> валовая прибыль;<br><input type="checkbox"/> сумма чистых активов;<br><input type="checkbox"/> индекс доходности инвестиций;<br><input type="checkbox"/> совокупная налоговая нагрузка. |
|  |  | ОПК-4 | Компьютерное тестирование | <p><b>12. Финансирование инвестиций, при котором источником погашения задолженности являются потоки денежной наличности, генерируемые в результате реализации самого инвестиционного проекта без учета платежеспособности его участников и каких-либо гарантий третьих лиц, называется:</b></p> <input type="checkbox"/> финансированием с обеспечением;<br><input type="checkbox"/> проектным финансированием;<br><input type="checkbox"/> самофинансированием;<br><input type="checkbox"/> регрессивным финансированием.<br><p><b>13. Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p>осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций называется</p> <p><input type="checkbox"/> ТЭО (технико-экономическое обоснование);</p> <p><input type="checkbox"/> бизнес-план;</p> <p><input type="checkbox"/> финансовый план</p> <p><input type="checkbox"/> инвестиционный проект.</p> <p><b>14. Приобретение сырья и материалов в ходе реализации инвестиционного проекта является:</b></p> <p><input type="checkbox"/> капитальными вложениями;</p> <p><input type="checkbox"/> финансовыми инвестициями;</p> <p><input type="checkbox"/> инвестициями в оборотные активы;</p> <p><input type="checkbox"/> инновационными инвестициями.</p> <p><b>15. Решение задачи, направленной на получение максимального суммарного прироста капитала при реализации нескольких независимых проектов, общая стоимость которых превышает имеющиеся ресурсы называется:</b></p> <p><input type="checkbox"/> дисконтированием денежных потоков;</p> <p><input type="checkbox"/> определением наращенной суммы финансовой ренты;</p> <p><input type="checkbox"/> пространственной оптимизацией инвестиций;</p> <p><input type="checkbox"/> временной оптимизацией инвестиций.</p> <p><b>16. При кредитовании предприятий ограничение на оборотные средства представляет собой:</b></p> <p><input type="checkbox"/> ограничение максимального размера суммы по операциям, связанным с приобретением оборотных активов в течении срока договора кредитования;</p> <p><input type="checkbox"/> ограничение минимального размера суммы дебиторской задолженности в течении срока договора кредитования;</p> <p><input type="checkbox"/> ограничение минимального размера суммы оборотных активов в течении срока договора кредитования;</p> <p><input type="checkbox"/> ограничение на выплату дивидендов и продажу акций.</p> <p><b>17. При реализации инвестиционного проекта предприятие пользовалось льготой по налогу на прибыль в общей сумме 2,5 млн. руб. за 3 года. При определении бюджетной эффективности для данного проекта указанная сумма входит:</b></p> <p><input type="checkbox"/> в сальдо потока от операционной деятельности;</p> <p><input type="checkbox"/> в сальдо потока от финансовой деятельности;</p> <p><input type="checkbox"/> в сальдо потока от инвестиционной деятельности;</p> <p><input type="checkbox"/> в состав расходов бюджета.</p> <p><b>18. В состав чистых денежных поступлений в рамках инвестиционного проекта входят:</b></p> <p><input type="checkbox"/> чистая прибыль и амортизационные отчисления;</p> <p><input type="checkbox"/> выручка за минусом производственных затрат;</p> <p><input type="checkbox"/> валовая прибыль за минусом налога на имущество;</p> <p><input type="checkbox"/> прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия.</p> |
|--|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|    |                                                                                                                  |       |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                                                  |       |                           | <p><b>19. Приобретение физическим лицом пая инвестиционного фонда является:</b></p> <p><input type="checkbox"/> прямыми инвестициями;</p> <p><input type="checkbox"/> непрямыми инвестициями;</p> <p><input type="checkbox"/> инвестициями в нематериальные активы;</p> <p><input type="checkbox"/> государственными инвестициями.</p> <p><b>20. Инвестиции, направленные на прирост материально-производственных запасов, являются:</b></p> <p><input type="checkbox"/> портфельными инвестициями;</p> <p><input type="checkbox"/> финансовыми инвестициями;</p> <p><input type="checkbox"/> реальными инвестициями;</p> <p><input type="checkbox"/> спекулятивными инвестициями.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 3. | <p><b>Раздел 3.</b><br/> <b>Инвестиционный анализ и критерии оценки эффективности финансовых инвестиций.</b></p> | ОПК-2 | Компьютерное тестирование | <p><b>1. Нарращивание – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> обратный расчет ценности денег;</p> <p><input type="checkbox"/> финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств;</p> <p><input type="checkbox"/> процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня.</p> <p><b>2. Дисконтирование – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> процесс приведения будущих денежных сумм к их стоимости в текущий момент времени;</p> <p><input type="checkbox"/> учет инфляции при оценке инвестиционного проекта;</p> <p><input type="checkbox"/> расчет ставки дисконтирования.</p> <p><b>3. Денежный поток пренумерандо – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> поток с поступлениями денежных средств в конце периода;</p> <p><input type="checkbox"/> регулярный аннуитет;</p> <p><input type="checkbox"/> однонаправленный денежный поток;</p> <p><input type="checkbox"/> поток с поступлениями денежных средств в начале периода.</p> <p><b>4. Денежный поток постнумерандо – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> поток с поступлениями в начале периода;</p> <p><input type="checkbox"/> поток с поступлениями в конце периода;</p> <p><input type="checkbox"/> поток с одинаковыми поступлениями в начале периода;</p> <p><input type="checkbox"/> поток с одинаковыми поступлениями в конце периода.</p> <p><b>5. К притокам денежных средств от инвестиционной деятельности относятся:</b></p> <p><input type="checkbox"/> все доходы (за вычетом налогов) от реализации имущества и нематериальных активов;</p> <p><input type="checkbox"/> доходы от возврата в конце проекта оборотных активов;</p> <p><input type="checkbox"/> уменьшение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода;</p> <p><input type="checkbox"/> увеличение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода.</p> |
|    |                                                                                                                  | ОПК-3 | Компьютерное тестирование | <p><b>6. К оттокам денежных средств относятся:</b></p> <p><input type="checkbox"/> уменьшение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода;</p> <p><input type="checkbox"/> вложения в основные средства на всех шагах расчетного периода;</p> <p><input type="checkbox"/> ликвидационные затраты;</p> <p><input type="checkbox"/> вложения средств на депозит и в ценные бумаги других хозяйствующих субъектов.</p> <p><b>7. Показатели эффективности инвестиционных проектов, учитывающие временную стоимость денег:</b></p> <p><input type="checkbox"/> чистая приведенная стоимость;</p> <p><input type="checkbox"/> индекс рентабельности;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |



|  |  |       |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--|--|-------|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |       |                           | <input type="checkbox"/> внутренняя норма прибыли;<br><input type="checkbox"/> срок окупаемости.<br><b>8. От чего зависит выбор длительности шага (интервала) расчета потоков денежных средств?</b><br><input type="checkbox"/> от возможности подготовки качественных исходных данных;<br><input type="checkbox"/> от желания участника (субъекта) проекта;<br><input type="checkbox"/> от стадии расчета (предварительное ТЭО, окончательное ТЭО) и повышения требований к достоверности расчетов экономической эффективности;<br><input type="checkbox"/> от возможностей компьютерной программы по оценке эффективности проекта.<br><b>9. Под внутренней нормой прибыли следует понимать:</b><br><input type="checkbox"/> отношение валовой прибыли к совокупным затратам;<br><input type="checkbox"/> коэффициент дисконтирования, при котором текущая приведенная стоимость будущих поступлений равна затратам на эти инвестиции;<br><input type="checkbox"/> коэффициент дисконтирования, отражающий превышение поступлений наличности затратами;<br><input type="checkbox"/> процентную ставку, при которой чистая современная стоимость проекта равна нулю.<br><b>10. Индекс рентабельности или доход на единицу затрат PI определяется как:</b><br><input type="checkbox"/> отношение суммы затрат на инвестицию к чистой прибыли;<br><input type="checkbox"/> норма прибыли на инвестицию;<br><input type="checkbox"/> общая рентабельность инвестиционного проекта;<br><input type="checkbox"/> отношение настоящей стоимости денежных поступлений к сумме затрат на инвестицию. |
|  |  | ОПК-4 | Компьютерное тестирование | <b>11. Показатель чистой приведенной стоимости представляет собой:</b><br><input type="checkbox"/> стоимость заемного капитала за минусом процентов;<br><input type="checkbox"/> расчетную величину расходов на осуществление проекта;<br><input type="checkbox"/> разность между дисконтированными притоками и оттоками денежных средств от реализации проекта;<br><input type="checkbox"/> стоимость проекта, за минусом прибыли инвесторов.<br><b>12. Характеризует рентабельность проекта:</b><br><input type="checkbox"/> чистый дисконтированный доход;<br><input type="checkbox"/> чистый доход;<br><input type="checkbox"/> внутренняя норма доходности;<br><input type="checkbox"/> норма (прибыли).<br><b>13. Если индекс доходности меньше единицы, то проект следует:</b><br><input type="checkbox"/> принять к реализации;<br><input type="checkbox"/> отвергнуть;<br><input type="checkbox"/> завершить.<br><b>14. Эффективность инвестиционных проектов – это:</b><br><input type="checkbox"/> рост выпуска продукции с относительно меньшими затратами;<br><input type="checkbox"/> период времени, начиная с которого все затраты, связанные с инвестиционным проектом, покрываются суммарными результатами его осуществления;<br><input type="checkbox"/> соотношение экономического результата с                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|    |                                                                                                 |       |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                                 |       |                           | <p>обусловившими его затратами;</p> <p><input type="checkbox"/> приведение неравноценных разновременных затрат к общему знаменателю – какому-либо одному моменту времени (расчетному году).</p> <p><b>15. Основные показатели, используемые при сравнении вариантов инвестирования:</b></p> <p><input type="checkbox"/> фондоотдача, фондоемкость;</p> <p><input type="checkbox"/> длительность одного оборота оборотных средств;</p> <p><input type="checkbox"/> амортизация;</p> <p><input type="checkbox"/> срок окупаемости.</p> <p><b>16. Если <math>NPV = 0</math>, то проект:</b></p> <p><input type="checkbox"/> следует принять, проект является прибыльным и по окончании будет обеспечено получение прибыли согласно заданной ставке дисконта, а также будет получен дополнительный доход;</p> <p><input type="checkbox"/> проект лишь окупает первоначальные затраты;</p> <p><input type="checkbox"/> проект следует завершить.</p> <p><b>17. Показывает, насколько увеличивается стоимость компании в результате реализации проекта, определяется как разность между суммой дисконтированных потоков доходов по годам и первоначальными инвестициями:</b></p> <p><input type="checkbox"/> внутренняя ставка доходности;</p> <p><input type="checkbox"/> средневзвешенная ставка рентабельности;</p> <p><input type="checkbox"/> чистая текущая стоимость;</p> <p><input type="checkbox"/> индекс прибыльности.</p> <p><b>18. Определить эффективность использования капитала, инвестированного собственниками, позволяет коэффициент:</b></p> <p><input type="checkbox"/> рентабельности основных производственных фондов;</p> <p><input type="checkbox"/> рентабельности собственного капитала;</p> <p><input type="checkbox"/> рентабельности продаж.</p> <p><b>19. Это капитализация процентов, рост вложенной в банк суммы, достигаемый посредством реинвестирования процентов, которые не изымаются, а добавляются к первоначальным вложениям:</b></p> <p><input type="checkbox"/> компаундинг (наращение);</p> <p><input type="checkbox"/> дисконтирование.</p> <p><b>20. Это ставка процента, при которой сумма процента начисляется на первоначально вложенную сумму средств; это означает, что сумма процента, начисленного в предыдущие периоды, не принимается в расчет в процессе последующего наращивания:</b></p> <p><input type="checkbox"/> простая процентная ставка;</p> <p><input type="checkbox"/> сложная процентная ставка;</p> <p><input type="checkbox"/> периодическая процентная ставка;</p> <p>релятивная процентная ставка.</p> |
| 6. | Раздел 4. Оценка экономической эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов | ОПК-2 | Компьютерное тестирование | <p><b>1. Общая экономическая эффективность определяется:</b></p> <p><input type="checkbox"/> суммой результата или эффекта и величины вложенных затрат или ресурсов;</p> <p><input type="checkbox"/> отношением результата или эффекта к величине вложенных затрат или ресурсов;</p> <p><input type="checkbox"/> разностью результата или эффекта и величины вложенных затрат или ресурсов;</p> <p><input type="checkbox"/> произведением результата или эффекта и величины вложенных затрат или ресурсов.</p> <p><b>2. Экономическая эффективность является величиной:</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|  |  |       |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|--|-------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |       |                           | <input type="checkbox"/> абсолютной;<br><input type="checkbox"/> относительной.<br><b>3. Определите чистый дисконтированный доход, если инвестиции составили 1 млн. рублей. Денежные потоки по годам: 500 тыс. рублей, 500 тыс. рублей, 700 тыс. рублей. Ставка дисконтирования менялась по периодам и составила соответственно: 10%, 15%, 20%.</b><br><input type="checkbox"/> 1394 тыс. рублей;<br><input type="checkbox"/> 700 тыс. рублей;<br><input type="checkbox"/> 1700 тыс. рублей;<br><input type="checkbox"/> 394 тыс. рублей;<br><input type="checkbox"/> 311 тыс. рублей.<br><b>4. Поток платежей, все элементы которого распределены во времени так, что интервалы между любыми двумя последовательными платежами постоянны, называют:</b><br><input type="checkbox"/> аннуитетом (финансовой рентой);<br><input type="checkbox"/> дисконтом;<br><input type="checkbox"/> банковской ставкой;<br><input type="checkbox"/> учетной ставкой.<br><b>5. Инфляция представляет собой:</b><br><input type="checkbox"/> процесс повышения общего уровня цен в экономике страны;<br><input type="checkbox"/> коэффициент, определяющий премию за риск портфеля ценных бумаг;<br><input type="checkbox"/> соотношение средневзвешенной корзины потребительских товаров в различные моменты времени.                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|  |  | ОПК-3 | Компьютерное тестирование | <b>6. При каком условии номинальная норма дохода для инвестора будет равна реальной норме:</b><br><input type="checkbox"/> если темп инфляции равен нулю;<br><input type="checkbox"/> не учитывать рисковую премию;<br><input type="checkbox"/> минимальная норма в одном и другом вариантах совпадают.<br><b>7. Единицей измерения чистого дисконтированного дохода проекта является:</b><br><input type="checkbox"/> денежная единица;<br><input type="checkbox"/> процент;<br><input type="checkbox"/> это безмерная величина;<br><input type="checkbox"/> натуральные единицы.<br><b>8. Укажите показатели, дающие информацию о резерве безопасности проекта:</b><br><input type="checkbox"/> срок окупаемости;<br><input type="checkbox"/> рентабельность инвестиций;<br><input type="checkbox"/> внутренняя норма рентабельности;<br><input type="checkbox"/> интегральный экономический эффект;<br><input type="checkbox"/> критический объем продаж.<br><b>9. Чистая дисконтированная стоимость – это разница между:</b><br><input type="checkbox"/> исходной инвестицией и суммой дисконтированных элементов возвратного потока;<br><input type="checkbox"/> суммой всех притоков денежных средств и исходной инвестицией;<br><input type="checkbox"/> суммой дисконтированных элементов возвратного потока и исходной инвестицией;<br><input type="checkbox"/> суммой дисконтированных элементов возвратного потока и наращенной величиной исходной инвестиции.<br><b>10. Критерий NPV отражает прогнозную оценку изменения экономического потенциала фирмы в</b> |

|  |  |       |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--|--|-------|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |       |                           | <p>случае принятия рассматриваемого проекта, причем оценка делается на момент:</p> <p><input type="checkbox"/> начала проекта, но с позиции окончания проекта;</p> <p><input type="checkbox"/> окончания проекта, но с позиции начала проекта;</p> <p><input type="checkbox"/> окончания проекта и с позиции окончания проекта;</p> <p><input type="checkbox"/> начала проекта и с позиции начала проекта.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|  |  | ОПК-4 | Компьютерное тестирование | <p><b>11. Проект безусловно не рекомендуется к принятию, если сумма недисконтированных элементов возвратного потока:</b></p> <p><input type="checkbox"/> больше исходной инвестиции;</p> <p><input type="checkbox"/> меньше наращенной инвестиции;</p> <p><input type="checkbox"/> больше наращенной инвестиции;</p> <p><input type="checkbox"/> меньше дисконтированной инвестиции.</p> <p><b>12. Проект безусловно рекомендуется к принятию, если сумма дисконтированных элементов возвратного потока:</b></p> <p><input type="checkbox"/> меньше исходной инвестиции;</p> <p><input type="checkbox"/> больше исходной инвестиции;</p> <p><input type="checkbox"/> меньше наращенной исходной инвестиции;</p> <p><input type="checkbox"/> больше наращенной исходной инвестиции.</p> <p><b>13. Проект безусловно рекомендуется к принятию, если сумма наращенных элементов возвратного потока:</b></p> <p><input type="checkbox"/> меньше исходной инвестиции;</p> <p><input type="checkbox"/> больше исходной инвестиции;</p> <p><input type="checkbox"/> больше наращенной исходной инвестиции;</p> <p><input type="checkbox"/> больше дисконтированной исходной инвестиции.</p> <p><b>14. Соотношение ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ = 0 означает:</b></p> <p><input type="checkbox"/> снижение производственного потенциала;</p> <p><input type="checkbox"/> увеличение производственного потенциала;</p> <p><input type="checkbox"/> сохранение производственного потенциала на прежнем уровне.</p> <p><b>15. Соотношение ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ &lt; 0 означает:</b></p> <p><input type="checkbox"/> снижение производственного потенциала;</p> <p><input type="checkbox"/> увеличение производственного потенциала;</p> <p>сохранение производственного потенциала на прежнем уровне.</p> <p><b>16. Соотношение ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ &gt; 0 означает:</b></p> <p><input type="checkbox"/> снижение производственного потенциала;</p> <p><input type="checkbox"/> увеличение производственного потенциала;</p> <p><input type="checkbox"/> сохранение производственного потенциала на прежнем уровне.</p> <p><b>17. Чистые инвестиции определяются:</b></p> <p><input type="checkbox"/> чистые инвестиции = валовые инвестиции – амортизационные отчисления;</p> <p><input type="checkbox"/> чистые инвестиции = валовые инвестиции х амортизационные отчисления;</p> <p><input type="checkbox"/> чистые инвестиции = валовые инвестиции + амортизационные отчисления;</p> <p><input type="checkbox"/> чистые инвестиции = валовые инвестиции / амортизационные отчисления.</p> <p><b>18. Деньги размещены в банке на 27 месяцев на условиях единовременного возврата основной суммы долга и начисленных процентов. В случае квартального начисления процентов для банка</b></p> |

|    |                                                                      |       |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----|----------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                      |       |                           | <p><b>более выгодна:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> схема сложных процентов;</li> <li><input type="checkbox"/> схема сложных процентов для целого числа базисных периодов и схема простых процентов для дробной части базисного периода;</li> <li><input type="checkbox"/> схема простых процентов, в которой используется эффективная процентная ставка;</li> <li><input type="checkbox"/> схема простых процентов для целого числа лет и схема сложных процентов для дробной части года.</li> </ul> <p><b>19. Увеличение частоты внутригодовых начислений процентов:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> вызывает уменьшение значения эффективной ставки;</li> <li><input type="checkbox"/> вызывает увеличение эффективной ставки;</li> <li><input type="checkbox"/> не отражается на значении эффективной ставки;</li> <li><input type="checkbox"/> как правило, влияет в сторону увеличения значения эффективной ставки.</li> </ul> <p><b>20. Может ли ожидаемая величина (FV) быть меньше соответствующей ей дисконтированной стоимости (PV):</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> нет, ни при каких обстоятельствах;</li> <li><input type="checkbox"/> да, если коэффициент дисконтирования равен нулю;</li> <li><input type="checkbox"/> да, если коэффициент дисконтирования равен темпу инфляции;</li> <li><input type="checkbox"/> да, если коэффициент дисконтирования ниже темпа инфляции.</li> </ul>                                                                                                                                |
| 7. | <b>Раздел 5. Управление рисками инвестиций и финансовых вложений</b> | ОПК-2 | Компьютерное тестирование | <p><b>1. Концепция приемлемого риска заключается в том, что:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> предприниматель оценивает альтернативные направления инвестирования денежных средств по критерию доходности, исходя из своего отношения к риску;</li> <li><input type="checkbox"/> предприниматель выбирает направление инвестирования денежных средств, учитывая только критерий доходности;</li> <li><input type="checkbox"/> уровень финансового левериджа предпринимательской структуры должен быть равен нулю.</li> </ul> <p><b>2. Объектом управления в риск-менеджменте являются:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> стоимостные показатели эффективности хозяйственной деятельности;</li> <li><input type="checkbox"/> рискованные вложения капитала и экономические отношения между хозяйствующими субъектами, возникающие в процессе реализации риска;</li> <li><input type="checkbox"/> деятельность лиц, осуществляющих страхование рисков.</li> </ul> <p><b>3. Процесс принятия и выполнения управленческих решений, направленных на снижение вероятности возникновения неблагоприятного результата и минимизацию возможных потерь, вызванных его реализацией:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> управление рисками (риск-менеджмент);</li> <li><input type="checkbox"/> управление организацией;</li> <li><input type="checkbox"/> управление результатом реализации.</li> </ul> <p><b>4. Способ измерения рыночного риска, основанный на анализе влияния экстремальных движений рынка на различные стоимостные показатели:</b></p> |

|  |  |       |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--|--|-------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |       |                           | <input type="checkbox"/> лимитирование;<br><input type="checkbox"/> стресс-тестинг;<br><input type="checkbox"/> скоринг.<br><b>5. Способ управления риском, основанный на установлении внутренних финансовых нормативов в процессе разработки политики осуществления различных аспектов финансовой деятельности:</b><br><input type="checkbox"/> лимитирование;<br><input type="checkbox"/> стресс-тестинг;<br><input type="checkbox"/> самострахование.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|  |  | ОПК-3 | Компьютерное тестирование | <b>6. Способ управления риском, основанный на внутреннем резервировании части финансовых ресурсов для нейтрализации рисков по финансовым операциям, не связанным с действиями контрагентов:</b><br><input type="checkbox"/> лимитирование;<br><input type="checkbox"/> избегание;<br><input type="checkbox"/> самострахование.<br><b>7. Важнейшей из функций предпринимательского риска является:</b><br><input type="checkbox"/> аналитическая;<br><input type="checkbox"/> инновационная;<br><input type="checkbox"/> сберегательная.<br><b>8. Венчурные фирмы специализируются на том, что:</b><br><input type="checkbox"/> принимают на себя существенный риск с целью заработать существенные доходы;<br><input type="checkbox"/> выполняют миссию андеррайтинга на страховом рынке;<br><input type="checkbox"/> финансируют инвестиционные проекты только с исключительно низким уровнем риска.<br><b>9. Для снижения уровня риска портфеля, сформированного из различных финансовых активов, применяется:</b><br><input type="checkbox"/> дюрация;<br><input type="checkbox"/> диверсификация;<br><input type="checkbox"/> повышение уровня финансового левериджа.<br><b>10. Основным риском коммерческого банка является:</b><br><input type="checkbox"/> факторинговый риск;<br><input type="checkbox"/> кредитный риск;<br><input type="checkbox"/> процентный риск. |
|  |  | ОПК-4 | Компьютерное тестирование | <b>11. Риск-менеджмент – это:</b><br><input type="checkbox"/> совокупность приемов по определению, оценке риска, снижению его степени, а также по управлению различными экономическими отношениями, возникающими в процессе осуществления этой деятельности;<br><input type="checkbox"/> совокупность приемов оценки риска;<br><input type="checkbox"/> совокупность приемов избегания риска.<br><b>12. В предпринимательской деятельности принято считать, что инвестиционным проектам с высокой доходностью соответствует:</b><br><input type="checkbox"/> повышенный уровень риска;<br><input type="checkbox"/> низкий уровень риска;<br><input type="checkbox"/> нулевой уровень риска.<br><b>13. Согласно действующему законодательству, страховой риск – это:</b><br><input type="checkbox"/> предполагаемое достоверное событие;<br><input type="checkbox"/> предполагаемое событие, на случай наступления которого проводится страхование;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p><input type="checkbox"/> достоверное событие, после наступления которого могут пострадать имущественные интересы страхователя.</p> <p><b>14. Согласно действующему законодательству, предпринимательская деятельность предполагает:</b></p> <p><input type="checkbox"/> наличие риска;</p> <p><input type="checkbox"/> полное исключение риска;</p> <p><input type="checkbox"/> ответственность государства по обязательствам предпринимателя перед третьими лицами.</p> <p><b>15. Применение диверсификации инвестиционного портфеля позволяет:</b></p> <p><input type="checkbox"/> снизить несистематический риск;</p> <p><input type="checkbox"/> снизить систематический риск;</p> <p><input type="checkbox"/> исключить полностью систематический риск.</p> <p><b>16. Уровень систематического риска инвестиционного портфеля определяется:</b></p> <p><input type="checkbox"/> количеством финансовых активов, включенных в портфель;</p> <p><input type="checkbox"/> макроэкономическими факторами;</p> <p><input type="checkbox"/> условиями договора лизинга.</p> <p><b>17. В предпринимательской деятельности под катастрофическим понимается риск, который характеризуется:</b></p> <p><input type="checkbox"/> существенными условиями договора имущественного страхования;</p> <p><input type="checkbox"/> угрозой потерь в размере, равном или превышающем все имущественное состояние предпринимателя;</p> <p><input type="checkbox"/> высокой вероятностью и небольшим размером ущерба в случае реализации риска.</p> <p><b>18. Риск инвестирования в акции повышается, если экономика находится в состоянии:</b></p> <p><input type="checkbox"/> подъема;</p> <p><input type="checkbox"/> стагнации;</p> <p><input type="checkbox"/> спада.</p> <p><b>19. Риск, связанный с невозможностью продать инвестиционный инструмент в требуемый для инвестора момент времени и по приемлемой цене, называется:</b></p> <p><input type="checkbox"/> кредитным риском;</p> <p><input type="checkbox"/> риском ликвидности;</p> <p><input type="checkbox"/> систематическим риском.</p> <p><b>20. При формировании инвестиционного портфеля инвесторы стремятся:</b></p> <p><input type="checkbox"/> устранить систематический риск;</p> <p><input type="checkbox"/> минимизировать риск для заданного уровня доходности;</p> <p><input type="checkbox"/> устранить рыночный риск.</p> |
|--|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)**

**Вопросы/задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)**

| <b>Коды контролируемой компетенций</b> | <b>Вопросы /задания</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ОПК-2                                  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Инвестиционная деятельность.</li> <li>2. Методы прямого регулирования капиталовложений.</li> <li>3. Субъекты инвестиционной деятельности.</li> <li>4. Принципы финансирования капитальных вложений.</li> <li>5. Объекты инвестиционной деятельности.</li> <li>6. Мобилизация средств на финансирование капитальных вложений.</li> <li>7. Экономические отношения, обусловленные инвестиционной деятельностью.</li> <li>8. Долгосрочное кредитование капитальных вложений.</li> <li>9. Влияние инвестиционной деятельности на национальную экономику.</li> <li>10. Условия открытия финансирования капитальных вложений.</li> <li>11. Классификация инвестиций по формам вложений.</li> <li>12. Альтернативные долгосрочные источники финансирования капиталовложений предприятием.</li> <li>13. Инвестиционный анализ: понятие и виды.</li> <li>14. Финансовый анализ: понятие и виды.</li> <li>15. Классификация инвестиций в форме капитальных вложений.</li> <li>16. Понятие «инвестиционный проект» и определение условий его реализации.</li> <li>17. Стадии инвестиционного процесса.</li> <li>18. Классификация инвестиционных проектов.</li> <li>19. Источники инвестиционных ресурсов.</li> <li>20. Жизненный цикл инвестиционного проекта.</li> <li>21. Структура финансовых институтов, осуществляющих посреднические функции.</li> </ol> |
| ОПК-3                                  | <ol style="list-style-type: none"> <li>22. Основные составляющие бизнес-планирования.</li> <li>23. Механизм реализации инвестиционного процесса.</li> <li>24. Основные составляющие инвестиционного механизма.</li> <li>25. Инвестиционный рынок и его структура.</li> <li>26. Рынок объектов реального инвестирования.</li> <li>27. Экспресс-анализ проекта на этапе предварительной оценки.</li> <li>28. Рынок инструментов финансового инвестирования.</li> <li>29. Стратегический анализ проекта.</li> <li>30. Факторы, определяющие состояние инвестиционного рынка.</li> <li>31. Технический анализ проекта</li> <li>32. Конъюнктура инвестиционного рынка.</li> <li>33. Коммерческий анализ проекта.</li> <li>34. Циклический характер инвестиционного процесса.</li> <li>35. Институциональный анализ проекта.</li> </ol>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |



|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       | <p>36. Классификация источников финансирования инвестиционной деятельности.</p> <p>37. Анализ рисков проекта.</p> <p>38. Внутренние источники финансирования инвестиций.</p> <p>39. Экологический анализ проекта</p> <p>40. Привлеченные источники инвестиций.</p> <p>41. Заемные источники инвестиций.</p> <p>42. Основные принципы оценки инвестиционного проекта на основе формирования финансовых потоков.</p> <p>43. Денежные потоки инвестиционного проекта.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| ОПК-4 | <p>44. Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании.</p> <p>45. Формы и методы регулирования инвестиционной деятельности.</p> <p>46. Понятие портфельное инвестирование. Инвестирование капитала и его виды.</p> <p>47. Методы прямого (административного) участия государства в инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.</p> <p>48. Привлекательность портфельного инвестирования.</p> <p>49. Методы косвенного (экономического) регулирования.</p> <p>50. Принципы формирования инвестиционного портфеля.</p> <p>51. Определение инвестиционного климата и его составляющие.</p> <p>52. Типы инвестиционных портфелей.</p> <p>53. Основные макроэкономические инвестиционные риски.</p> <p>54. Оценка инвестиционного климата.</p> <p>55. Портфели денежного рынка.</p> <p>56. Инвестиционные стратегии и управление портфелем.</p> <p>57. Мотивы осуществления иностранных инвестиций и принципы государственного регулирования привлечения иностранного капитала.</p> |

## **РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

### **5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)**

#### **5.1.1. Основная литература**

1. Казакова, Н. А. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / Н. А. Казакова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 490 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16315-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544772> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Толпегина, О. А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / О. А. Толпегина. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 629 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18457-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535065> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / И. Ю. Евстафьева [и др.] ; под общей редакцией И. Ю. Евстафьевой, В. А. Черненко. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 337 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-00627-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536461> (дата обращения: 16.02.2024).

#### **5.1.2. Дополнительная литература**

1. Кузьмина, Е. Е. Комплексный анализ хозяйственной деятельности : учебник и практикум для вузов / Е. Е. Кузьмина, Л. П. Кузьмина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 514 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17352-9. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545022> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Жилкина, А. Н. Финансовый анализ : учебник и практикум для вузов / А. Н. Жилкина. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 285 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02401-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535886> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Федотова, М. А. Проектное финансирование и анализ : учебное пособие для вузов / М. А. Федотова, И. А. Никонова, Н. А. Лысова. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 144 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09860-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536452> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Лимитовский, М. А. Корпоративный финансовый менеджмент : учебно-практическое пособие / М. А. Лимитовский, В. П. Паламарчук, Е. Н. Лобанова ; ответственный редактор Е. Н. Лобанова. — Москва : Издательство Юрайт, 2021. — 990 с. — (Авторский учебник). — ISBN 978-5-9916-3693-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/488229> (дата обращения: 16.02.2024).

## 5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

| №<br>№ | Название<br>электронного ресурса           | Описание электронного ресурса                                                                                                                                                                                                      | Используемый для<br>работы адрес                                  |
|--------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1.     | ЭБС «Университетская библиотека онлайн»    | Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств | <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a>         |
| 2.     | Образовательная платформа Юрайт            | Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.                                                                                  | <a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a>                 |
| 3.     | Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru | Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов                                       | <a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>             |
| 4.     | База данных "EastView"                     | Полнотекстовая база данных периодических изданий                                                                                                                                                                                   | <a href="https://dlib.eastview.com">https://dlib.eastview.com</a> |
| 5.     | Электронная библиотека "Grebennikon"       | Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".                                                                                                                             | <a href="https://grebennikon.ru/">https://grebennikon.ru/</a>     |

## 5.3 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических занятий.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

Подготовка к лекционным занятиям заключается в следующем.

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

С этой целью:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу.

Подготовка к практическому занятию

При подготовке и работе во время проведения практических занятий следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при проведении занятия.

Работа во время проведения практического занятия включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач, ознакомление с правилами техники безопасности при выполнении задания;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов практического занятия проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет. Подготовленный к сдаче на контроль и оценку отчет сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к зачету с оценкой. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

#### **5.4 Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

##### **5.4.1. Средства информационных технологий**

1. Персональные компьютеры;
2. Средства доступа в Интернет;
3. Проектор.

##### **5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:**

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
7. TrueConf (client)

##### **5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных**

| <b>№<br/>№</b> | <b>Название<br/>электронного ресурса</b> | <b>Описание электронного ресурса</b>                                                                                                                                                                                               | <b>Используемый для<br/>работы адрес</b>                  |
|----------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 1.             | ЭБС «Университетская библиотека онлайн»  | Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств | <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a> |

|    |                                            |                                                                                                                                                                                              |                                                                   |
|----|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 2. | Образовательная платформа Юрайт            | Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.                                            | <a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a>                 |
| 3. | Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru | Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов | <a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>             |
| 4. | База данных "EastView"                     | Полнотекстовая база данных периодических изданий                                                                                                                                             | <a href="https://dlib.eastview.com">https://dlib.eastview.com</a> |
| 5. | Электронная библиотека "Grebennikon"       | Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".                                                                                       | <a href="https://grebennikon.ru/">https://grebennikon.ru/</a>     |

### 5.5 Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Для изучения дисциплины (модуля) используются:

**Учебная аудитория для занятий лекционного типа** оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями.

**Учебная аудитория для занятий семинарского типа:** оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями, демонстрационными материалами.

**Помещения для самостоятельной работы обучающихся:** оснащены специализированной мебелью (парты, стулья) техническими средствами обучения (персональные компьютеры с доступом в сеть Интернет и обеспечением доступа в электронно-информационную среду университета, программным обеспечением).

### 5.6 Образовательные технологии

При реализации дисциплины (модуля) применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме деловых игр, разбора конкретных ситуаций, в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) предусматривают классическую контактную работу преподавателя с обучающимся в аудитории и контактную работу посредством электронной информационно-образовательной среды в синхронном и асинхронном режиме (вне аудитории) посредством применения возможностей компьютерных технологий (электронная почта, электронный учебник, тестирование, вебинар, видеофильм, презентация, форум и др.).

В рамках дисциплины (модуля) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

## ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

| №<br>п/п | Содержание изменения | Реквизиты<br>документа<br>об утверждении<br>изменения                        | Дата<br>введения<br>изменения |
|----------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 1.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20_____ года | ____.____.____                |
| 2.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20_____ года | ____.____.____                |
| 3.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20_____ года | ____.____.____                |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ  
УНИВЕРСИТЕТ»**

**Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики**

**"УТВЕРЖДАЮ"**

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**ФИНТЕХ И СОВРЕМЕННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ**

Направление подготовки  
**38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность  
**«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –  
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Форма обучения  
**Заочная**

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Финтех и современные финансовые рынки»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Финтех и современные финансовые рынки»** разработана рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании кафедры экономики, финансов и капитала

(наименование кафедры)

Протокол № 8 от 28 февраля 2024 года

Заведующий кафедрой,  
д-р эконом. наук, профессор



(подпись)

П.В. Солодуха



## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                                                                                                                                                                                                |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....                                                                                                                                                                                                                   | 4  |
| 1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля) .....                                                                                                                                                                                                                                    | 4  |
| 1.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций..... | 4  |
| РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....                                                                                                                                                                                                                     | 6  |
| 2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося.....                                                                                                                                 | 6  |
| 2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                                                         | 6  |
| 2.3. Содержание дисциплины .....                                                                                                                                                                                                                                               | 8  |
| РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ).....                                                                                                                                                                       | 21 |
| 3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                                                       | 21 |
| 3.2. Задания для самостоятельной работы.....                                                                                                                                                                                                                                   | 21 |
| 3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                                                | 27 |
| РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ).....                                                                                                                                                                                                                      | 31 |
| 4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                                                   | 31 |
| 4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                | 31 |
| 4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося .....                                                                                                         | 31 |
| 4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося.....                                                                                                                | 32 |
| 4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                       | 33 |
| 4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                      | 41 |
| РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....                                                                                                                                                                                                                          | 43 |
| 5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                               | 43 |
| 5.1.1. Основная литература .....                                                                                                                                                                                                                                               | 43 |
| 5.1.2. Дополнительная литература .....                                                                                                                                                                                                                                         | 43 |
| 5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                       | 43 |
| 5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля) .....                                                                                                                                                                                               | 44 |
| 5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                          | 45 |
| 5.4.1. Средства информационных технологий .....                                                                                                                                                                                                                                | 45 |
| 5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства: .....                                                                                                                                                        | 45 |
| 5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных.....                                                                                                                                                                                                   | 45 |
| 5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине .....                                                                                                                                                                                         | 46 |
| 5.6. Образовательные технологии .....                                                                                                                                                                                                                                          | 46 |
| ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ .....                                                                                                                                                                                                                                               | 47 |

## РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

Цель дисциплины (модуля) является формирование у обучающихся теоретических знаний о развитии новых финансовых технологий и подходов к организации современных финансовых рынков, и приобретение практических навыков по применению имеющихся приемов и способов к использованию новых финансовых инструментов для решения конкретных проблем, связанных с проблемами финансовых рынков и использования финансовых инструментов корпорациями, с их последующим применением в профессиональной деятельности.

#### Задачи дисциплины (модуля):

1. Знание продвинутых инструментальных методов экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях.

2. Применение продвинутых инструментальных методов экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем.

**1.2. Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций**

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций: ОПК-2, в соответствии с учебным планом.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

| Категория компетенций  | Код компетенции | Формулировка компетенции                                                                                                                                                                                                                                         | Код и наименование индикатора достижения компетенции                                                                                                                                                                                         | Результаты обучения                                                                                                                |
|------------------------|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Расчетно-экономическая | ОПК-2           | Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем. | ОПК-2.1 Понимает и использует методы, модели, инструменты, информационную базу для проведения экономического анализа, методы сбора и обработки информации, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем. | Знать: продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях |
|                        |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                  | ОПК-2.2 Применяет продвинутые инструментальные методы                                                                                                                                                                                        | Уметь: применять методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в                  |

|  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  | <p>экономического и финансового анализа на практике, рассчитывает показатели, анализирует финансовую и управленческую отчетность организации, данные прикладных и (или) фундаментальных исследований в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем.</p> <p>ОПК-2.3 Оценивает результаты проведенного анализа, формулирует выводы, рекомендации, а также оформляет результаты экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем.</p> | <p>области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем.</p> <p>Владеть: практическими навыками применения продвинутыми инструментальными и методами экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем</p> |
|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 3 зачетные единицы.

**Заочная форма обучения**

| Вид учебной работы                                                 | Всего часов     | Курс 2    |                 | Курс 3   |          |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------|-----------------|----------|----------|
|                                                                    |                 | Сессия 1  | Сессия 2        | Сессия 1 | Сессия 2 |
| <b>Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками</b> | <b>12</b>       | <b>4</b>  | <b>8</b>        |          |          |
| Лекционные занятия                                                 | 4               | 4         |                 |          |          |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     |                 |           |                 |          |          |
| Практические занятия                                               | 8               | -         | 8               |          |          |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     |                 |           |                 |          |          |
| Консультации / Иная контактная работа                              | -               |           | -               |          |          |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     |                 |           |                 |          |          |
| <b>Самостоятельная работа обучающихся</b>                          | <b>92</b>       | <b>32</b> | <b>60</b>       |          |          |
| <b>Контроль промежуточной аттестации</b>                           | <b>4</b>        |           | <b>4</b>        |          |          |
| Форма промежуточной аттестации                                     | Зачёт с оценкой |           | Зачёт с оценкой |          |          |
| <b>ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ</b>                           | <b>108</b>      | <b>36</b> | <b>72</b>       |          |          |

### 2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

**Заочная форма обучения**

| Раздел, тема                                         | Виды учебной работы, академических часов |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                      | Всего                                    | Самостоятельная работа | Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
|                                                      |                                          |                        | Всего                                                       | Лекционные занятия | из них: в форме практической подготовки | Практические занятия | из них: в форме практической подготовки | Консультации / Иная контактная работа | из них: в форме практической подготовки |
|                                                      |                                          |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| Модуль 1 (Курс 1, Сессии 1-2)                        |                                          |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| РАЗДЕЛ 1. ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ КАК СИСТЕМНЫЙ ОБЪЕКТ | 36                                       | 32                     | 4                                                           | 2                  |                                         | 2                    |                                         |                                       |                                         |

| Раздел, тема                                                                | Виды учебной работы, академических часов |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                                             | Всего                                    | Самостоятельная работа | Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками |                    |                                         |                      |                                         |                                       |
|                                                                             |                                          |                        | Всего                                                       | Лекционные занятия | из них: в форме практической подготовки | Практические занятия | из них: в форме практической подготовки | Консультации / Иная контактная работа |
| Тема 1.1. Сущность и виды финансовых технологий                             | 18                                       | 16                     | 2                                                           | 1                  |                                         | 1                    |                                         |                                       |
| Тема 1.2. Процесс разработки, внедрения и применения финансовых технологий  | 18                                       | 16                     | 2                                                           | 1                  |                                         | 1                    |                                         |                                       |
| <b>РАЗДЕЛ 2. ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ</b>                  | <b>36</b>                                | <b>32</b>              | <b>4</b>                                                    | <b>2</b>           |                                         | <b>2</b>             |                                         |                                       |
| Тема 2.1. Роль и функции финансовых рынков в экономике                      | 18                                       | 16                     | 2                                                           | 1                  |                                         | 1                    |                                         |                                       |
| Тема 2.2. Регулирование, контроль и надзор в сфере финансовых рынков        | 18                                       | 16                     | 2                                                           | 1                  |                                         | 1                    |                                         |                                       |
| <b>РАЗДЕЛ 3. ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ</b>                   | <b>27</b>                                | <b>23</b>              | <b>4</b>                                                    | <b>-</b>           |                                         | <b>4</b>             |                                         |                                       |
| Тема 3.1. Развитие цифровых технологий и цифровая финансовая инфраструктура | 13                                       | 11                     | 2                                                           | -                  |                                         | 2                    |                                         |                                       |
| Тема 3.2. Современные информационные системы и сервисы                      | 14                                       | 12                     | 2                                                           | -                  |                                         | 2                    |                                         |                                       |
| <b>Контроль промежуточной аттестации (час)</b>                              | <b>4</b>                                 |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |
| <i>Форма промежуточной аттестации (указать)</i>                             | <b>Зачёт с оценкой</b>                   |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |
| <b>Общий объем, часов</b>                                                   | <b>108</b>                               | <b>92</b>              | <b>12</b>                                                   | <b>4</b>           |                                         | <b>8</b>             |                                         |                                       |

## **2.3. Содержание дисциплины**

### **РАЗДЕЛ 1. ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ КАК СИСТЕМНЫЙ ОБЪЕКТ**

#### **Тема 1.1. Сущность и виды финансовых технологий**

##### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

1. Предпосылки возникновения финансовых технологий.
2. Перспективы развития финансовых технологий.
3. Финансирование инновационной деятельности за счет средств инвесторов.
4. Виды финансовых технологий организаций нефинансового сектора.
5. Специфика финансовых технологий финансовых организаций.
6. Финансовые технологии в цифровой экономике.
7. Прямые вложения в денежной форме, в виде ценных бумаг, основных фондов, промышленной и интеллектуальной собственности и прав на них, осуществляемые на основе заключения партнерских соглашений о совместном ведении инновационной деятельности.

#### **Тема 1.2. Процесс разработки, внедрения и применения финансовых технологий**

##### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

1. Основные этапы внедрения финансовых технологий в организациях нефинансового сектора.
2. Основные этапы разработки и внедрения финансовых технологий в организациях нефинансового сектора.
3. Определение потребности в общем объеме инвестиционных ресурсов и дополнительном внешнем финансировании.
4. Оценка эффективности применения финансовых технологий.
5. Внедрение финансовых технологий в финансовых организациях.
6. Финансовые технологии в инвестировании и платежных системах.
7. Блокчейн-технологий на рынке криптовалют.
8. Современные технологии в страховании (InsurTech).
9. Регулирование рынка финансовых технологий в России.
10. Перспективы развития финансовых технологий в цифровой экономике.

### **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1**

#### **Тема практического занятия: Сущность и виды финансовых технологий.**

**Форма практического задания:** реферат.

##### ***Примерный перечень тем реферат к разделу 1:***

1. Факторы, влияющие на выбор структуры источников финансирования финансовых технологий.
2. Рациональная политика заимствования средств. Эффект финансового рычага.
3. Основные принципы инвестиционной и инновационной политики.
4. Сети бизнес-ангелов. Европейская сеть бизнес-ангелов (EBAN).
5. Моделирование рациональной структуры инвестиционного портфеля.
6. Инвестиционные риски и пути их снижения.
7. Современное состояние рынка и перспективы использования инновационных финансовых технологий в России.
8. Регулирование рынка современных финансовых технологий в России.
9. Модели сосуществования традиционных и инновационных финансовых институтов.
10. Оценка экономической эффективности финтех-проектов и финтех-компаний.

11. Нефинансовые компании на рынке финтех: ритейлеры, операторы связи и социальные сети.
12. Финансовые двусторонние платформы как взрывная инновация.
13. Инновационные технологии в страховании.
14. Методы анализа инвестиционных рисков.
15. Принятие инвестиционных решений в современной России.
16. Особые формы иностранных инвестиций в России.
17. Финтех как объект и инструмент регулирования.
18. Предпосылки введения и регулирование открытого банкинга.
19. Проблемы законодательного регулирования инновационных финансовых технологий в России.
20. Проблемы кибербезопасности и экономической безопасности.

**Тема практического занятия: Процесс разработки, внедрения и применения финансовых технологий.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

***Примерный перечень расчетно-практических заданий раздела 1:***

**Задача 1.** Инвестор приобрел пакет акций АО в количестве 14 штук номиналом 10 руб. за 2 тыс. руб. Через 1 год и 3 мес. он продал пакет акций за 2,2 тыс. руб. Определить доходность за счет прироста курсовой стоимости (в годовых). Какова была бы доходность операции за счет прироста курсовой стоимости (в годовых), если бы инвестор продал по той же цене акции через 5 мес.?

**Задача 2.** Определите более доходный вариант инвестиций. Первая акция номинальной стоимостью 10 руб. имеет рыночную стоимость 40 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 10%. Вторая акция номинальной стоимостью 5 руб. имеет рыночную стоимость 26 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 12 %.

**Задача 3.** Инвестор продал акцию за 12 руб. и обеспечил доходность в размере 25% . Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 3 руб. выше?

**Задача 4.** Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске - 11 % , а номинальная стоимость - 10 руб., в нынешнем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация? Да или нет.

**Задача 5.** Инвестор купил акцию за 2500 рублей и через 100 дней продал ее за 1700 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд 200 руб. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 6.** Инвестор купил 100 акций по цене 300 руб., через 4 года акции были проданы по цене 450 руб. За это время инвестор получил дивиденды в размере 20, 25, 30, 35 руб. на акцию. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 7.** какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 руб., срок обращения 3 года, ежеквартальный купон составляет 5%.

**Задача 8.** Определить, какова конечная доходность от операции с облигацией с номиналом 500 руб. , купленной с дисконтом 20%, если она была продана по номиналу через 3 года. Весь срок ее обращения 5 лет, а купон составляет 10% годовых.

**Задача 9.** Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 95% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана. По цене 99% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

**Задача 10.** Рассчитайте уровень маржи (в процентах), требуемый брокерской конторой, если она покрывает ссудой 2 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку.

**Задача 11.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 12.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 13.** Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб. , получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи?

**Задача 14.** В начале года инвестор купил 500 акций корпорации X по 30 руб. Исходный уровень маржи - 50%. Инвестор уплатил 10% по займу, предоставленному по счету с маржей , и на разу не получил запроса на увеличение маржи. В течении года компания выплатила дивиденды 1 руб. Варианты: 1) инвестор продает акции по 40 руб. Какова доходность операции? 2) инвестор продает акции по 20 руб. Какова доходность операции? 3) пересчитайте (а) и (б), если инвестор покупает акции за свои деньги?

**Задача 15.** Акции компании X в настоящее время стоят 38 руб. Исходный требуемый уровень маржи – 30%, а поддерживаемый – 20%. До какого уровня должен упасть рыночный курс акций этой компании, чтобы инвестор получил запрос на увеличение маржи?

**Задача 16.** Инвестор решает приобрести акцию с предположительным ростом курсовой стоимости 5% в месяц. Какой должна быть доля заемных средств (в процентах от общей стоимости акций), взятых инвестором в кредит на месяц под 10% годовых с тем, чтобы доходность инвестора на вложенные собственные средства составляла 20% в месяц без учета налогообложения.

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1: форма рубежного контроля – тестирование.**

***Примерный перечень тестовых заданий к разделу 1:***

**1. Финансовая организация, впервые использовавшая термин «финансовые технологии»:**

- а) Wells Fargo;
- б) Citigroup;
- в) HSBC;
- г) China Construction Bank.

**2. Банк России определяет финансовые технологии как:**

- а) предоставление финансовых услуг и сервисов с использованием инновационных технологий;
- б) экономическая отрасль, состоящая из компаний, использующих технологии;
- в) компьютерные программы и другие технологии;
- г) технологические инновации в сфере финансовых услуг.

**3. Совет по финансовой стабильности определяет финансовые технологии как:**

- а) предоставление финансовых услуг и сервисов с использованием инновационных технологий;
- б) экономическая отрасль, состоящая из компаний, использующих технологии;
- в) компьютерные программы и другие технологии;
- г) технологические инновации в сфере финансовых услуг.

**4. Первой финансовой технологией, повлиявшей на финансовую индустрию, можно считать следующую технологическую инновацию:**

- а) мобильный телефон;
- б) первый банкомат;
- в) первый трансатлантический телеграфный кабель;
- г) первый iPhone.



- 5. Первый этап в развитии финансовых технологий (финтех 1.0) – это:**
- а) глобализация;
  - б) цифровизация;
  - в) демократизация;
  - г) формализация.
- 6. Второй этап в развитии финансовых технологий (финтех 2.0) – это:**
- а) глобализация;
  - б) цифровизация;
  - в) демократизация;
  - г) формализация.
- 7. Текущий этап в развитии финансовых технологий (финтех 3.0) – это:**
- а) глобализация;
  - б) цифровизация;
  - в) демократизация;
  - г) формализация.
- 8. Финтех-«единороги» — это технологические компании, чья рыночная капитализация превышает:**
- а) 100 млн дол. США;
  - б) 300 млн дол. США;
  - в) 1 млрд дол. США;
  - г) 3 млрд дол. США.
- 9. Массовое появление на финансовом рынке новых технологических компаний в качестве поставщиков финансовых услуг произошел в период:**
- а) с 1866 по 1914 гг.;
  - б) с 1924 по 1968 гг.;
  - в) с 1980 по 2007 гг.;
  - г) с 2008 по 2022 гг.
- 10. Первый реализованный проект цифровой валюты с использованием технологии блокчейн:**
- а) Bitcoin;
  - б) Tether;
  - в) Gemini;
  - г) Paxos.
- 11. Цифровые технологии будущего:**
- а) искусственный интеллект;
  - б) сравнение отпечатков;
  - в) технология блокчейн;
  - г) виртуальная валюта;
  - д) распознавание лиц.
- 12. Три механизма воздействия на компании, население и правительство для развития цифровых технологий:**
- а) интеграция;
  - б) использование уже имеющихся программных продуктов;
  - в) конкуренция;
  - г) нет выхода в интернет;
  - д) инновации.
- 13. Преимущества цифровых технологий:**
- а) не требуется дополнительных знаний;
  - б) не требуется дополнительной техники;
  - в) сигналы передаются без искажений;
  - г) сравнение информации проще и более длительно.
- 14. Цифровая трансформация – это...:**

- а) обновление гаджетов руководства предприятия;
- б) использование современных технологий для кардинального повышения производительности и ценности предприятий;
- в) развитие клиентской базы;
- г) развитие мессенджеров.

**15. Недостатки цифровых технологий:**

- а) хранение информации на жестких дисках;
- б) используются много энергии;
- в) возможна потеря информации;
- г) хранение информации на флешках.

**16. Технология интернет-платежей может быть:**

- а) business-to business;
- б) consumer-to- consumer;
- в) банк-клиент;
- г) банк-сервис.

**17. Система, в которой взаимодействие банка и клиента организованной посредством мобильных устройств передачи данных, - это:**

- а) «Клиент-Банк»;
- б) «Интернет-банк»;
- в) «М-банкинг»;
- г) «Клиент-эквайринг».

**18. Подход к построению защиты банковских систем, основанный на противодействии определенным угрозам, называется:**

- а) фрагментарным подходом;
- б) системным подходом;
- в) комплексным подходом;
- г) аспектным подходом.

**19. Финансовые технологии позволяют повысить:**

- а) качество взаимодействия провайдера и потребителя финансовых услуг;
- б) качество финансовых услуг;
- в) эффективность деятельности провайдера финансовых услуг;
- г) эффективность деятельности провайдера образовательных услуг.

**20. Как расшифровывается сокращение «сквот», часто встречающееся в материалах и публикациях по программе «Цифровая экономика»:**

- а) виртуальное сообщество киберсквоттеров, регистрирующих на себя популярные интернет-домены цифровых сервисов;
- б) среднеквадратичное отклонение показателей цифровой экономики от показателей традиционной экономики;
- в) сквозная технология;
- г) замкнутая технология.

## **РАЗДЕЛ 2. ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ**

### **Тема 2.1. Роль и функции финансовых рынков в экономике**

**Перечень изучаемых элементов содержания:**

1. Понятие, роль, значение и функции финансового рынка.
2. Причины усиления влияния финансовых рынков на экономическое развитие. Финансовые потоки в экономике.
3. Состав и структура финансового рынка. Механизм формирования процентной ставки на рынке.
4. Классификация финансовых рынков.

5. Взаимосвязь сегментов различных сегментов финансового рынка.
6. Денежно-кредитный рынок: функциональные особенности, участники.
7. Рынок капитала: понятие, особенности, участники.
8. Рынок ценных бумаг: сущность, функции, индикаторы.
9. Рынок производных финансовых инструментов.
10. Валютный рынок: суть, классификация. Валютный курс: теоретические основы и классификация.
11. Страховой рынок: особенности функционирования, участники, отрасли и виды.
12. Финансовая система и типы финансовых систем (основанные на банках и рынках ценных бумаг).
13. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков.

## **Тема 2.2. Регулирование, контроль и надзор в сфере финансовых рынков**

### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

1. Основные субъекты финансовой системы
2. Западные экономические теории макрорегулирования.
3. Цели, объекты и механизм финансового регулирования.
4. Правовые основы финансового регулирования РФ.
5. Органы, осуществляющие общее управление финансами, их функции.
6. Государственное и смешанное регулирование финансовых институтов.
7. Типы финансового механизма регулирования: директивный и регулирующий.
8. Денежно-кредитное регулирование. Правовые основы денежно-кредитного регулирования.
9. Центральный банк как разработчик и проводник денежно-кредитной политики.
10. Коммерческие банки как субъекты денежно-кредитной политики.
11. Методы и инструменты денежно-кредитного регулирования.
12. Прямые и косвенные методы денежно-кредитной политики.
13. Организация финансового контроля: формы, виды, методы. Объекты и область применения финансового контроля.
14. Задачи финансового контроля и его роль в эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов.
15. Государственный финансовый контроль.
16. Органы государственного финансового контроля РФ, их функции.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2**

**Тема практического занятия: Роль и функции финансовых рынков в экономике.**

**Форма практического задания: рефераты.**

### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:***

1. Сущность и содержание функций финансовой инфраструктуры.
2. Подходы к понятию финансовой системы: функциональный и институциональный.
3. Функциональный подход как система рыночных отношений, обеспечивающих аккумуляцию и перераспределение денежных потоков между экономическими субъектами.
4. Институциональный подход к понятию финансовой системы.
5. Финансовый рынок как совокупность экономических отношений между участниками сделок по поводу купли-продажи финансовых активов и финансовых услуг.
6. Основные функции финансового рынка.
7. Классификация финансовых рынков.
8. Денежный, кредитный и валютный рынки.
9. Рынок ценных бумаг: понятие и назначение.

10. Участники финансового рынка и их функции.
11. Арбитраж на фондовом рынке и практика его применения в России.
12. Арбитражные и хеджевые стратегии на фондовом рынке России.
13. Архитектура мирового рынка ценных бумаг и проблемы его развития.
14. Вексельные программы российских предприятий и проблемы вексельного оборота в России.
15. Вексельные системы расчетов и повышение их эффективности.
16. Внебалансовые операции коммерческих банков с ценными бумагами.
17. Деятельность Министерства финансов Российской Федерации (Минфин России) как федерального органа исполнительной власти, осуществляющего функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере финансовых рынков, создании института финансового омбудсмена (уполномоченного).
18. Деятельность Центробанка России как мегарегулятора финансового рынка.
19. Принципы функционирования финансового рынка.
20. Теория эффективного финансового рынка.

**Тема практического занятия: Регулирование, контроль и надзор в сфере финансовых рынков.**

**Форма практического задания:** аналитико-практическое задание.

***Примерный перечень аналитико-практических заданий раздела 2:***

1. Подбор и изучение научных публикаций по темам раздела 1, подготовка к научной дискуссии.
2. Изучение нормативно-правовых актов. Подготовка обзоров научной литературы, подготовка к научной дискуссии.
3. Анализ данных информационных порталов: [www.government.ru](http://www.government.ru); [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru); [www.kremlin.ru](http://www.kremlin.ru); <https://www.moex.com>.
4. Анализ российского финансового рынка.
5. Сравнительная характеристика российского и зарубежного финансовых рынков.
6. Анализ состояния сегментов финансового рынка: денежно-кредитного, рынка капитала, рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов, валютного и страхового рынков.
7. Стратегия развития и прогнозирование развития российского финансового рынка.

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2: форма рубежного контроля – тестирование.**

***Примерный перечень тестовых заданий к разделу 2:***

- 1. Структура финансового рынка включает в себя ...**
  - а) денежный и фондовый рынки;
  - б) кредитный рынок, рынок ценных бумаг, валютный рынок, страховой рынок, рынок золота;
  - в) денежный рынок, рынок ценных бумаг, валютный рынок, страховой рынок, рынок золота;
  - г) денежный и валютный рынки.
- 2. Финансовый рынок – это ...**
  - а) сфера рыночных отношений, где формируется спрос и предложение на финансовые ресурсы страны, и осуществляется их движение для обеспечения капиталом производственных и непроизводственных инвестиций;
  - б) рыночный институт по перераспределению денежных средств хозяйствующих субъектов;

в) рынок, на котором объектом купли-продажи выступают разнообразные промышленные товары;

г) механизм рыночного обращения.

**3. К функциям финансового рынка не относится ...**

а) мобилизация (аккумуляция) временно свободных денежных средств из различных источников;

б) распределительная функция;

в) регулирующая функция;

г) перераспределительная функция.

**4. Инвесторы – это субъекты финансового рынка, ...**

а) предоставляющие ссуду во временное пользование за определенный процент;

б) привлекающие необходимые финансовые ресурсы за счет эмиссии ценных бумаг;

в) вкладывающие свои денежные средства в различные виды ценных бумаг с целью получения дохода;

г) осуществляющие эмиссию ценных бумаг.

**5. Основные участники финансового рынка — это...**

а) продавцы финансовых инструментов;

б) страховщики финансовых инструментов;

в) покупатели финансовых инструментов;

г) финансовые посредники;

д) субъекты инфраструктуры финансового рынка.

**6. Кредитный рынок – это рынок, на котором объектом купли-продажи являются...**

а) все виды ценных бумаг;

б) иностранная валюта и финансовые инструменты, обслуживающие операции с ней;

в) свободные кредитные ресурсы и обслуживающие их финансовые инструменты;

г) все финансовые инструменты и услуги.

**7. Фондовый рынок включает в себя ...**

а) кредитные отношения, когда ценные бумаги выпускаются в связи с предоставлением займа;

б) отношения совладения, когда ценные бумаги являются титулом участия в собственности;

в) кредитные отношения и отношения совладения (то есть 1) и 2)).

**8. Прямые участники финансовых операций на рынке ценных бумаг:**

а) кредиторы;

б) эмитенты;

в) заемщики;

г) продавцы валюты;

д) инвесторы;

е) покупатели валюты.

**9. Сегмент финансового рынка, представляющий собой рынок краткосрочных долговых обязательств (со сроком погашения до одного года):**

а) денежный рынок;

б) рынок капитала;

в) рынок ценных бумаг;

г) рынок акций.

**10. Вид денежного рынка, на котором продаются и покупаются векселя, он играет особую роль в денежно-кредитном регулировании экономики, а его значение заключается в обеспечении равномерного притока денег в экономику:**

а) валютный рынок;

б) рынок межбанковских кредитов;

в) рынок евровалют;

г) дисконтный рынок.

**11. Рынок объектов реального инвестирования представлен:**

- а) рынком капитальных вложений;
- б) рынком недвижимости;
- в) рынком прочих объектов инвестирования;
- г) фондовым рынком.

**12. Вид рынка ценных бумаг, где продаются и покупаются эмиссии ценных бумаг:**

- а) первичный рынок ценных бумаг;
- б) вторичный рынок ценных бумаг;
- в) третичный рынок ценных бумаг;
- г) неорганизованный рынок ценных бумаг.

**13. Часть финансового рынка или механизм, с помощью которого устанавливаются взаимоотношения между предприятиями и гражданами, нуждающимися в финансовых средствах, и организациями и гражданами, которые их могут предоставить (одолжить) на определенных условиях:**

- а) валютный рынок;
- б) кредитный рынок;
- в) дисконтный рынок;
- г) межбанковский рынок.

**14. Данный сегмент финансового рынка осуществляет перераспределение свободных капиталов и их инвестирование в различные доходные финансовые активы:**

- а) денежный рынок;
- б) рынок капиталов;
- в) валютный рынок;
- г) рынок краткосрочных кредитов.

**15. Часть денежного рынка, на котором коммерческие банки кредитуют друг друга:**

- а) валютный рынок;
- б) рынок ценных бумаг;
- в) рынок евровалют;
- г) рынок межбанковских кредитов.

**16. Рынок объектов финансового инвестирования представлен:**

- а) рынком капитальных вложений;
- б) денежным рынком;
- в) рынком прочих объектов финансового инвестирования;
- г) фондовым рынком.

**17. Вид рынка ценных бумаг, на котором осуществляется обращение ранее выпущенных ценных бумаг, т.е. совокупность всех актов купли-продажи или других форм перехода ценных бумаг от одного владельца к другому в течение всего срока их обращения:**

- а) первичный рынок ценных бумаг;
- б) вторичный рынок ценных бумаг;
- в) внебиржевой рынок ценных бумаг;
- г) неорганизованный рынок ценных бумаг.

**18. С функциональной точки зрения валютный рынок можно рассматривать как:**

а) совокупность различных операций с валютой и валютными ценностями, в том числе осуществление международных расчетов, страхование валютных рисков, диверсификацию валютных резервов, валютные интервенции, спекулятивные операции;

б) совокупность институциональных участников финансового рынка, осуществляющих операции с валютой, в том числе валютных бирж, уполномоченных банков, инвестиционных компаний, брокерских контор, иностранных банков;

- в) совокупность телеграфных, телефонных, телексных, электронных и прочих коммуникационных систем, связывающих между собой участников валютного рынка;
- г) инструмент согласования интересов продавца и покупателя валютных ценностей.

**19. Субъект валютного рынка, представляющий не коммерческое предприятие, основная задача которых состоит не в получении высокой прибыли, а в организации торгов валютой и в мобилизации временно свободных валютных ресурсов:**

- а) торговая система;
- б) валютная биржа;
- в) фондовая биржа;
- г) валютная брокерская фирма.

**20. В функцию данных участников валютного рынка входит сведение покупателя и продавца иностранной валюты и осуществление между ними конверсионной или ссудно-депозитной операции:**

- а) торговая система;
- б) валютная биржа;
- в) фондовая биржа;
- г) валютная брокерская фирма.

### **РАЗДЕЛ 3. ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ**

#### **Тема 3.1. Развитие цифровых технологий и цифровая финансовая инфраструктура**

##### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

1. Развитие цифровых технологий на финансовом рынке.
2. Создание и развитие цифровой финансовой инфраструктуры.
3. Переход на электронное взаимодействие между финансовыми организациями и государственными информационными ресурсами.
4. Обеспечение безопасности и устойчивости при применении цифровых технологий на финансовом рынке.

#### **Тема 3.2. Современные информационные системы и сервисы**

##### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

1. Основные направления и приоритеты цифровизации финансового рынка.
2. Удаленное взаимодействие финансовых организаций и клиентов.
3. Перевод финансовых услуг в онлайн с применением гаджетов.
4. Формирование централизованных информационных сервисов.
5. RegTech и SupTech.

### **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3**

**Тема практического занятия: Развитие цифровых технологий и цифровая финансовая инфраструктура.**

**Форма практического задания: реферат.**

#### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:***

1. Основные финансовые бизнес-процессы организации и их автоматизация.
2. ФИНТЕХ: инновации в финансовой сфере.
3. Информационные системы и технологии в финансовом секторе.
4. Финансово-экономические расчеты.
5. Развитие финансовых технологий в России и в мире.

6. Информационная база для разработки сценариев по инвестиционному проекту и применение метода СЕ по построенным сценариям.
7. Развитие Единой биометрической системы.
8. Развитие инфраструктуры Цифрового профиля.
9. Развитие Системы быстрых платежей.
10. Развитие Национальной системы платежных карт.
11. Развитие системы «Маркетплейс».
12. Развитие открытых API.
13. Создание платформы коммерческих согласий.
14. Цифровизация ипотеки.
15. Разработка и пилотирование платформы цифрового рубля.

**Тема практического занятия: Современные информационные системы и сервисы.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

***Примерный перечень тем расчетно-аналитических заданий к разделу 3:***

Задание 1. Проанализируйте эмиссии банками кобрендинговых карт как одного из направлений развития карточного бизнеса.

Задание 2. Проведите исследование мультибрендовых карточных проектов и дайте оценку рынка данного вида карт.

Задание 3. Проведите исследование мультибейджинговых платежных систем и дайте им характеристику и оценку.

Задание 4. Проведите самостоятельное исследование Call-центров кредитных организаций, их функционал и проведите исследование зависимости качества обслуживания клиентов Call-центрами на эффективность работы подразделения розничного бизнеса коммерческого банка.

Задание 5. Проведите самостоятельное исследование обеспеченности рынка платежных услуг такими составляющими его инфраструктуры как банкоматы, терминалы и т.д.

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 3: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование.**

***Примерный перечень тестовых заданий к разделу 3:***

**1. Какая технология не входит в перечень сквозных цифровых технологий (СЦТ) в проекте «Цифровые технологии»:**

- а) технологии квантовой телепортации
- б) технологии виртуальной и дополненной реальностей
- в) Блокчейн-технологии

**2. Целью автоматизации финансовой деятельности является:**

- а) снижение затрат
- б) устранение рутинных операций и автоматизированная подготовка финансовых документов
- в) повышение квалификации персонала

**3. В каком федеральном проекте в качестве центра компетенции выступает Сбербанк России:**

- а) нейротехнологии и искусственный интеллект
- б) цифровые криптовалюты
- в) информационная безопасность

**4. Что относится к недостаткам материальных вещей в экономике:**

- а) физический вес



б) перераспределение товаров по сети Интернет

в) электронное хранение

**5. Какой из федеральных проектов в составе программы «Цифровая экономика» является самым дорогим по общему объему предусмотренных на его реализацию средств (бюджетных и внебюджетных):**

а) нормативное регулирование цифровой среды

б) информационная безопасность

в) информационная инфраструктура

**6. Кто является вторичным выгодополучателем от цифровой экономики:**

а) правительство

б) бизнес

в) население

**7. Как расшифровывается сокращение «сквотт», часто встречающееся в материалах и публикациях по программе «Цифровая экономика»:**

а) виртуальное сообщество киберсквоттеров, регистрирующих на себя популярные интернет-домены цифровых сервисов

б) среднеквадратичное отклонение показателей цифровой экономики от показателей традиционной экономики

в) сквозная технология

**8. Что не относится к объектам цифровой инфраструктуры:**

а) радиоприемник

б) IP-телефон

в) SIP-DECT-телефон

**9. Какое другое федеральное ведомство является вторым ключевым ответственным исполнителем программы «Цифровая экономика»:**

а) Федеральная служба безопасности России

б) Счетная палата Российской Федерации

в) Министерство цифрового развития, связи и массовых коммуникаций Российской Федерации

**10. На что не влияет цифровая инфраструктура:**

а) способы ведения бизнеса

б) запасы невозобновляемых ресурсов

в) распределение новых возможностей

**11. Какое федеральное ведомство является одним из двух ключевых ответственных исполнителей национальной программы «Цифровая экономика»:**

а) Министерство экономического развития Российской Федерации

б) Министерство цифрового развития, экономики и связи Российской Федерации

в) Министерство цифрового экономического развития России

**12. Цифровая инфраструктура приводит к сокращению следующего фактора:**

а) производительности труда

б) производственных и транзакционных издержек

в) количества рабочих мест

**13. Какое из понятий НЕ используется в паспорте программы «Цифровая экономика» и паспортах федеральных проектов в ее составе:**

а) Блокчейн-голосование

б) Цифровая платформа

в) Виртуальная реальность

**14. В чем отличие цифровой инфраструктуры от общих условий производства:**

а) изменение круга инфраструктурных объектов

б) обширный комплекс целевых программ

в) рост производительности труда

**15. Сколько всего федеральных проектов входит в состав программы «Цифровая экономика»:**

- а) 6
- б) 4
- в) 9

**16. На что в текущем модуле упирается характеристика цифровой инфраструктуры:**

- а) на классическую теорию А. Смита
- б) на работу «Капитал» К. Маркса
- в) на оцифрованную систему

**17. Какой федеральный проект НЕ входит в состав программы «Цифровая экономика Российской Федерации»:**

- а) Цифровые технологии
- б) Цифровое госуправление
- в) Цифровое здравоохранение

**18. Что относится к экономическим выгодам цифровой экономики:**

- а) контроль качества уборки общественных территорий
- б) широкие перспективы роста компаний, отраслей
- в) повышение доступности услуг

**19. На какой срок рассчитана реализация программы «Цифровая экономика»:**

- а) до 2050 года
- б) до 2035 года
- в) до 2024 года

**20. Что не является социальной выгодой цифровой экономики:**

- а) изменение покупательной способности
- б) стимулирование экономического роста
- в) снижение негативного воздействия на окружающую среду

### РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

#### 3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

##### *Заочная форма обучения*

| Раздел, тема                                                                | Количество часов | Вид самостоятельной работы              |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|
| <b>РАЗДЕЛ 1. ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ КАК СИСТЕМНЫЙ ОБЪЕКТ</b>                 | <b>32</b>        | реферат, расчетно-практическое задание  |
| Тема 1.1. Сущность и виды финансовых технологий                             | 16               | реферат                                 |
| Тема 1.2. Процесс разработки, внедрения и применения финансовых технологий  | 16               | расчетно-практическое задание           |
| <b>РАЗДЕЛ 2. ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ</b>                  | <b>32</b>        | реферат, аналитико-практическое задание |
| Тема 2.1. Роль и функции финансовых рынков в экономике                      | 16               | реферат                                 |
| Тема 2.2. Регулирование, контроль и надзор в сфере финансовых рынков        | 16               | аналитико-практическое задание          |
| <b>РАЗДЕЛ 3. ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ</b>                   | <b>23</b>        | реферат, расчетно-практическое задание  |
| Тема 3.1. Развитие цифровых технологий и цифровая финансовая инфраструктура | 11               | реферат                                 |
| Тема 3.2. Современные информационные системы и сервисы                      | 12               | расчетно-практическое задание           |
| <b>Общий объем по модулю/семестру, часов</b>                                | <b>92</b>        |                                         |
| <b>Общий объем по дисциплине (модулю), часов</b>                            | <b>92</b>        |                                         |

#### 3.2. Задания для самостоятельной работы

##### ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 1. ФИНАНСОВЫЕ ТЕХНОЛОГИИ КАК СИСТЕМНЫЙ ОБЪЕКТ

###### Вопросы для самостоятельной работы к разделу 1:

1. Каковы предпосылки возникновения финансовых технологий?
2. Выделите основные перспективы развития финансовых технологий.
3. Как осуществляется финансирование инновационной деятельности за счет средств инвесторов?
4. Каковы виды финансовых технологий организаций нефинансового сектора?
5. Какова специфика финансовых технологий финансовых организаций?
6. Что представляют собой финансовые технологии в цифровой экономике?
7. В чем состоит суть прямых вложений в денежной форме, в виде ценных бумаг, основных фондов, промышленной и интеллектуальной собственности и прав на них, осуществляемых на основе заключения партнерских соглашений о совместном ведении инновационной деятельности?
8. Охарактеризуйте основные этапы внедрения финансовых технологий в организациях нефинансового сектора.
9. Перечислите основные этапы разработки и внедрения финансовых технологий в организациях нефинансового сектора.
10. Как определить потребность в общем объеме инвестиционных ресурсов и дополнительном внешнем финансировании?

11. Какова оценка эффективности применения финансовых технологий?
12. Как осуществляется процесс внедрения финансовых технологий в финансовых организациях?
13. Что такое финансовые технологии в инвестировании и платежных системах?
14. Что представляет собой блокчейн-технологий на рынке криптовалют?
15. Каковы современные технологии в страховании (InsurTech)?
16. Охарактеризуйте систему регулирования рынка финансовых технологий в России.
17. Каковы перспективы развития финансовых технологий в цифровой экономике?

### ***Перечень тем рефератов к разделу 1:***

1. Факторы, влияющие на выбор структуры источников финансирования финансовых технологий.
2. Рациональная политика заимствования средств. Эффект финансового рычага.
3. Основные принципы инвестиционной и инновационной политики.
4. Сети бизнес-ангелов. Европейская сеть бизнес-ангелов (EBAN).
5. Моделирование рациональной структуры инвестиционного портфеля.
6. Инвестиционные риски и пути их снижения.
7. Современное состояние рынка и перспективы использования инновационных финансовых технологий в России.
8. Регулирование рынка современных финансовых технологий в России.
9. Модели сосуществования традиционных и инновационных финансовых институтов.
10. Оценка экономической эффективности финтех-проектов и финтех-компаний.
11. Нефинансовые компании на рынке финтеха: ритейлеры, операторы связи и социальные сети.
12. Финансовые двусторонние платформы как взрывная инновация.
13. Инновационные технологии в страховании.
14. Методы анализа инвестиционных рисков.
15. Принятие инвестиционных решений в современной России.
16. Особые формы иностранных инвестиций в России.
17. Финтех как объект и инструмент регулирования.
18. Предпосылки введения и регулирования открытого банкинга.
19. Проблемы законодательного регулирования инновационных финансовых технологий в России.
20. Проблемы кибербезопасности и экономической безопасности.

### **Перечень расчетно-практических заданий к разделу 1:**

**Задача 1.** Инвестор приобрел пакет акций АО в количестве 14 штук номиналом 10 руб. за 2 тыс. руб. Через 1 год и 3 мес. он продал пакет акций за 2,2 тыс. руб. Определить доходность за счет прироста курсовой стоимости (в годовых). Какова была бы доходность операции за счет прироста курсовой стоимости (в годовых), если бы инвестор продал по той же цене акции через 5 мес.?

**Задача 2.** Определите более доходный вариант инвестиций. Первая акция номинальной стоимостью 10 руб. имеет рыночную стоимость 40 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 10%. Вторая акция номинальной стоимостью 5 руб. имеет рыночную стоимость 26 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 12 %.

**Задача 3.** Инвестор продал акцию за 12 руб. и обеспечил доходность в размере 25% . Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 3 руб. выше?

**Задача 4.** Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске - 11 % , а номинальная стоимость - 10 руб., в нынешнем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация?

**Задача 5.** Инвестор купил акцию за 2500 рублей и через 100 дней продал ее за 1700 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд 200 руб. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 6.** Инвестор купил 100 акций по цене 300 руб., через 4 года акции были проданы по цене 450 руб. За это время инвестор получил дивиденды в размере 20, 25, 30, 35 руб. на акцию. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 7.** какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 руб., срок обращения 3 года, ежеквартальный купон составляет 5%.

**Задача 8.** Определить, какова конечная доходность от операции с облигацией с номиналом 500 руб., купленной с дисконтом 20%, если она была продана по номиналу через 3 года. Весь срок ее обращения 5 лет, а купон составляет 10% годовых.

**Задача 9.** Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 95% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана. По цене 99% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

**Задача 10.** Рассчитайте уровень маржи (в процентах), требуемый брокерской конторой, если она покрывает ссудой 2 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку.

**Задача 11.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена выросла на 5 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 12.** Инвестор приобрел 1000 акций по цене 20 руб. за штуку. Через год их цена упала до 10 руб. Какова была бы доходность операции, если инвестор совершил бы сделку с маржей? Уровень маржи – 60%, процентная ставка по заемным средствам – 10%.

**Задача 13.** Инвестор купил с использованием маржи 1000 акций по 60 руб. за штуку. Исходный требуемый уровень маржи - 50%, минимальный - 30%. Если данные акции упадут до 50 руб., получит ли инвестор уведомление об увеличении маржи?

**Задача 14.** В начале года инвестор купил 500 акций корпорации X по 30 руб. Исходный уровень маржи - 50%. Инвестор уплатил 10% по займу, предоставленному по счету с маржей, и на разницу не получил запроса на увеличение маржи. В течение года компания выплатила дивиденды 1 руб. Варианты: 1) инвестор продает акции по 40 руб. Какова доходность операции? 2) инвестор продает акции по 20 руб. Какова доходность операции? 3) пересчитайте (а) и (б), если инвестор покупает акции за свои деньги?

**Задача 15.** Акции компании X в настоящее время стоят 38 руб. Исходный требуемый уровень маржи – 30%, а поддерживаемый – 20%. До какого уровня должен упасть рыночный курс акций этой компании, чтобы инвестор получил запрос на увеличение маржи?

### **Литература для самостоятельного изучения к разделу 1.**

1. Щеголева, Н. Г. Технологии и финансовые инновации: учебник для вузов / Н. Г. Щеголева. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 81 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16353-7. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544459> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16872-3. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536731> (дата обращения: 18.02.2024).

3. Гаврилов, Л. П. Цифровой бизнес: учебник и практикум для вузов / Л. П. Гаврилов. — 6-е изд. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 311 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17869-2. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545098> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Советов, Б. Я. Базы данных : учебник для вузов / Б. Я. Советов, В. В. Цехановский, В. Д. Чертовской. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 403 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18479-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535113> (дата обращения: 16.02.2024).

5. Гисин, В. Б. Криптография и распределенные реестры : учебное пособие : [16+] / В. Б. Гисин ; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. — Москва : Прометей, 2022. — 186 с. : табл., схем. — Режим доступа: по подписке. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700941> (дата обращения: 16.02.2024).

## **ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 2. ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ**

### **Вопросы для самостоятельной работы к разделу 2:**

1. Раскройте понятие, роль, значение и функции финансового рынка.
2. Каковы причины усиления влияния финансовых рынков на экономическое развитие? Каково движение финансовых потоков в экономике?
3. Каковы состав и структура финансового рынка? Охарактеризуйте механизм формирования процентной ставки на рынке.
4. Какова классификация финансовых рынков? Охарактеризуйте основные виды финансовых рынков.
5. Какова взаимосвязь сегментов различных сегментов финансового рынка?
6. Что представляет собой денежно-кредитный рынок и каковы его функциональные особенности? Охарактеризуйте участников денежно-кредитного рынка.
7. Что представляет собой рынок капитала и каковы его особенности?
8. Раскройте сущность рынка ценных бумаг, его функции и индикаторы.
9. Что представляет собой рынок производных финансовых инструментов?
10. Раскройте сущность валютного рынка, его классификацию. Что такое валютный курс?
11. Охарактеризуйте страховой рынок, его особенности функционирования, виды и участников.
12. Что представляет собой финансовая система и каковы типы финансовых систем?
13. Охарактеризуйте основные мировые тенденции развития финансовых рынков.
14. Каковы основные субъекты финансовой системы?
15. Что представляют собой западные экономические теории макроэкономического регулирования?
16. Каковы цели и объекты финансового регулирования?
17. Каков механизм финансового регулирования?
18. Что представляют собой правовые основы финансового регулирования РФ?
19. Какова сущность и содержание финансового механизма регулирования?
20. Каковы элементы финансового механизма?
21. Каковы цели, объекты и механизм денежно-кредитного регулирования?
22. В чем состоят правовые основы денежно-кредитного регулирования?
23. Какова система денежно-кредитного регулирования?
24. Назовите основные элементы системы денежно-кредитного регулирования.
25. Охарактеризуйте Центральный банк как разработчик и проводник денежно-кредитной политики.
26. Какова роль коммерческих банков как субъектов денежно-кредитной политики?
27. Что представляет собой организация финансового контроля: формы, виды, методы?
28. Каковы объекты и область применения финансового контроля?
29. Охарактеризуйте задачи финансового контроля и его роль в эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов?

30. Проанализируйте методы организации финансового контроля на микро- и макроуровнях.

31. Каковы основные методы денежно-кредитного регулирования.

32. Дайте характеристику денежно-кредитной политике, ее методам и инструментам.

33. Каковы методы денежно-кредитной политики как совокупность способов и инструментов воздействия субъекта денежно-кредитной политики на объекты данной политики для достижения поставленных целей?

34. Каковы инструменты денежно-кредитной политики как способы воздействия на объекты денежно-кредитной политики?

35. Охарактеризуйте прямые и косвенные методы денежно-кредитной политики.

36. Как проводится процентная политика ЦБ РФ?

37. Охарактеризуйте процесс эмиссии денег и валютное регулирование.

38. Что представляет собой государственный финансовый контроль?

39. Назовите органы государственного финансового контроля РФ.

40. Каковы функции органов государственного финансового контроля РФ?

### ***Перечень тем рефератов к разделу 2:***

1. Сущность и содержание функций финансовой инфраструктуры.  
2. Подходы к понятию финансовой системы: функциональный и институциональный.  
3. Функциональный подход как система рыночных отношений, обеспечивающих аккумуляцию и перераспределение денежных потоков между экономическими субъектами.

4. Институциональный подход к понятию финансовой системы.

5. Финансовый рынок как совокупность экономических отношений между участниками сделок по поводу купли-продажи финансовых активов и финансовых услуг.

6. Основные функции финансового рынка.

7. Классификация финансовых рынков.

8. Денежный, кредитный и валютный рынки.

9. Рынок ценных бумаг: понятие и назначение.

10. Участники финансового рынка и их функции.

11. Арбитраж на фондовом рынке и практика его применения в России.

12. Арбитражные и хеджевые стратегии на фондовом рынке России.

13. Архитектура мирового рынка ценных бумаг и проблемы его развития.

14. Вексельные программы российских предприятий и проблемы вексельного оборота в России.

15. Вексельные системы расчетов и повышение их эффективности.

16. Внебалансовые операции коммерческих банков с ценными бумагами.

17. Деятельность Министерства финансов Российской Федерации (Минфин России) как федерального органа исполнительной власти, осуществляющего функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере финансовых рынков, создании института финансового омбудсмена (уполномоченного).

18. Деятельность Центробанка России как мегарегулятора финансового рынка.

19. Принципы функционирования финансового рынка.

20. Теория эффективного финансового рынка.

### ***Перечень расчетно-практических заданий разделу 2:***

1. Подбор и изучение научных публикаций по темам раздела 1, подготовка к научной дискуссии.

2. Изучение нормативно-правовых актов. Подготовка обзоров научной литературы, подготовка к научной дискуссии.

2. Анализ данных информационных порталов: [www.government.ru](http://www.government.ru); [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru); [www.kremlin.ru](http://www.kremlin.ru); [https://www.moex.com](http://www.moex.com).

3. . Анализ российского финансового рынка.
4. Сравнительная характеристика российского и зарубежного финансовых рынков.
5. Анализ состояния сегментов финансового рынка: денежно-кредитного, рынка капитала, рынка ценных бумаг и производных финансовых инструментов, валютного и страхового рынков.
6. Стратегия развития и прогнозирование развития российского финансового рынка.

#### **Литература для самостоятельного изучения к разделу 2.**

1. Щеголева, Н. Г. Технологии и финансовые инновации: учебник для вузов / Н. Г. Щеголева. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 81 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16353-7. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544459> (дата обращения: 16.02.2024).
2. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16872-3. — Текст: электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536731> (дата обращения: 18.02.2024).

### **ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 3. ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ**

#### **Вопросы для самостоятельной работы к разделу 3:**

1. Развитие цифровых технологий на финансовом рынке.
2. Создание и развитие цифровой финансовой инфраструктуры.
3. Переход на электронное взаимодействие между финансовыми организациями и государственными информационными ресурсами.
4. Обеспечение безопасности и устойчивости при применении цифровых технологий на финансовом рынке.
5. Основные направления и приоритеты цифровизации финансового рынка.
6. Удаленное взаимодействие финансовых организаций и клиентов.
7. Перевод финансовых услуг в онлайн с применением гаджетов.
8. Формирование централизованных информационных сервисов.
9. RegTech и SupTech.

#### **Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:**

1. Основные финансовые бизнес-процессы организации и их автоматизация.
2. ФИНТЕХ: инновации в финансовой сфере.
3. Информационные системы и технологии в финансовом секторе.
4. Финансово-экономические расчеты.
5. Развитие финансовых технологий в России и в мире.
6. Информационная база для разработки сценариев по инвестиционному проекту и применение метода СЕ по построенным сценариям.
7. Развитие Единой биометрической системы.
8. Развитие инфраструктуры Цифрового профиля.
9. Развитие Системы быстрых платежей.
10. Развитие Национальной системы платежных карт.
11. Развитие системы «Маркетплейс».
12. Развитие открытых API.
13. Создание платформы коммерческих согласий.
14. Цифровизация ипотеки.
15. Разработка и пилотирование платформы цифрового рубля.

#### **Примерный перечень расчетно-аналитических заданий к разделу 3:**

Задание 1. Сервис Яндекс.Диск



1 Авторизуйтесь на сервисе Яндекс.Диск (disk.yandex.ru), используя логин и пароль от почты Яндекс.

2 С помощью мышки перетащите в Яндекс.Диск файл или архив с диска компьютера.

3 Предоставьте доступ к этому файлу с помощью кнопки «Поделиться».

4 Ссылку для скачивания файла направьте по электронной почте преподавателю или одногруппникам.

Задание 2. Рассчитать оценку экономической эффективности работы сайта, если известно следующее:

- реализация проекта выполнялась в течение 2 лет;
- единовременные затраты на реализацию проекта составили: 200 000 руб.;
- эксплуатационные затраты на реализацию проекта составили: в первый год – 90 000 руб., во второй год 85 000 руб.;
- доходы, полученные в результате реализации проекта, составили: в первый год – 1 500 000 руб., во второй год 2 000 000 руб.

Задание 3. Рассчитать экономическую эффективность Интернет рекламы, если известно следующее:

- месячное число хостов (уникальных IP) сайта составили 23 523;
- из них по рекламной ссылке перешли 3,28%;
- число хитов равно 123 406

Задание 4. Разработать и представить на проверку стартовую страницу гипотетической информационной системы (интернет-магазина), реализованную как Web интерфейс, который содержит следующие обязательные элементы:

- иконы, символы, знаки;
- многооконный режим;
- всплывающие подсказки;
- диалоговые окна;
- проверка правописания.

### **Литература для самостоятельного изучения к разделу 3.**

1. Щеголева, Н. Г. Технологии и финансовые инновации: учебник для вузов / Н. Г. Щеголева. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 81 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16353-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544459> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты: учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16872-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536731> (дата обращения: 18.02.2024).

3. Гаврилов, Л. П. Цифровой бизнес: учебник и практикум для вузов / Л. П. Гаврилов. — 6-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 311 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17869-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545098> (дата обращения: 16.02.2024).

### **3.3. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)**

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

Для успешного освоения дисциплины (модуля) и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с рабочей программой дисциплины (модуля), доступной в электронной информационно-образовательной среде РГСУ.

Следует обратить внимание на списки основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

### ***Написание реферата (доклада).***

#### ***Требования к структуре реферата (доклада):***

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

#### ***Основные требования к оформлению:***

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный -полуторный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и затекстовые библиографические ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - [www.antiplagiat.ru](http://www.antiplagiat.ru) - (более 50% заимствований) работа не принимается.

### ***Выполнение тестовых заданий.***

Тестовые задания содержат вопросы и 3-4 варианта ответа по базовым положениям изучаемой темы, составлены с расчетом на знания, полученные слушателями в процессе изучения темы.

Тестовые задания выполняются в письменной или электронной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль).

### ***Кейс-задание.***

Это учебная конкретная ситуация, специально разрабатываемая на основе фактического материала с целью последующего разбора на групповых учебных занятиях. В ходе разбора ситуаций обучающиеся учатся действовать в команде, проводить анализ и принимать управленческие решения.

Критериями оценки выполнения кейс-задания являются:

- навыки групповой работы (оценка альтернатив с учетом слушания и понимания других людей) – до 20% от общей оценки;
- умение провести анализ и синтез информации и аргументов – до 30% от общей оценки;
- способность принимать управленческие решения – до 30% от общей оценки;
- объем и качество оформления – до 20% от общей оценки.

### ***Написание эссе.***

Эссе - вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе слушатель должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые слушатели уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между слушателями по желанию.

Эссе проводится письменно, по объему не более 3-х печатных листов.

Требования к оформлению эссе:

Эссе выполняется на компьютере (гарнитура Times New Roman, шрифт 14) через 1,5 интервала с полями: верхнее, нижнее – 2; правое – 3; левое – 1,5. Отступ первой строки абзаца – 1,25. Сноски – постраничные. Таблицы и рисунки встраиваются в текст работы. При этом обязательный заголовок таблицы надо размещать над табличным полем, а рисунки сопровождать подрисуночными подписями. При включении в эссе нескольких таблиц и/или рисунков их нумерация обязательна. Обязательна и нумерация страниц. Их целесообразно проставлять внизу страницы – по середине или в правом углу. Номер страницы не ставится на титульном листе, но в общее число страниц он включается. Объем эссе, без учета приложений, не должен превышать 5 страниц. Значительное превышение установленного объема является недостатком работы и указывает на то, что слушатель не сумел отобрать и переработать необходимый материал.

Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

#### ***Выполнение практического задания.***

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условия выполнения практического задания;
3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленной в программе;
4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;
5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

Критерии оценки практического задания:

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно

используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

***Выполнение ситуационной задачи (аналитического задания).***

При самостоятельном решении задач нужно обосновывать каждый этап решения, исходя из теоретических положений курса. Если студент видит несколько путей решения проблемы (задачи), то нужно сравнить их и выбрать самый рациональный. Полезно до начала вычислений составить краткий план решения проблемы (задачи). Решение проблемных задач или примеров следует излагать подробно, вычисления располагать в строгом порядке, отделяя вспомогательные вычисления от основных. Решения при необходимости нужно сопровождать комментариями, схемами, чертежами и рисунками. Следует помнить, что решение каждой учебной задачи должно доводиться до окончательного логического ответа, которого требует условие, и по возможности с выводом. Полученный ответ следует проверить способами, вытекающими из существа данной задачи. Полезно также (если возможно) решать несколькими способами и сравнить полученные результаты. Решение задач данного типа нужно продолжать до приобретения твердых навыков в их решении.

Оценка «отлично» выставляется, если задача решена грамотно, ответы на вопросы сформулированы четко. Эталонный ответ полностью соответствует решению студента, которое хорошо обосновано теоретически.

Оценка «хорошо» выставляется, если задача решена, ответы на вопросы сформулированы не достаточно четко. Решение студента в целом соответствует эталонному ответу, но не достаточно хорошо обосновано теоретически.

Оценка «удовлетворительно» выставляется, если задача решена не полностью, ответы не содержат всех необходимых обоснований решения.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, если задача не решена или имеет грубые теоретические ошибки в ответе на поставленные вопросы.

## **РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

### **4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)**

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) является **зачет с оценкой**, которые проводятся в **устной** форме.

### **4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)**

Оценка качества освоения обучающимися дисциплины (модуля) реализуется в формате балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся (БРСО).

БРСО в ходе текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется по 100-балльной шкале.

Академический рейтинг обучающегося по дисциплине (модулю) складывается из результатов:

- текущего контроля успеваемости (максимальный текущий рейтинг обучающегося 80 рейтинговых баллов;
- промежуточной аттестации (максимальный рубежный рейтинг обучающегося 20 рейтинговых баллов.

Условия оценки освоения обучающимся дисциплины (модуля) в формате БРСО доводятся преподавателем до сведения обучающихся на первом учебном занятии, а также размещены в свободном доступе в электронной информационно-образовательной среде Университета.

### **4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося**

В течение учебного семестра до промежуточной аттестации на основании утвержденной рабочей программы дисциплины (модуля) формируется текущий рейтинг обучающегося. Текущий рейтинг обучающегося складывается как сумма рейтинговых баллов, полученных им в течение учебного семестра по всем видам учебных занятий по дисциплине (модулю).

В процессе текущего контроля оцениваются следующие действия обучающегося, направленные на освоение компетенций в рамках изучения дисциплины:

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (рефераты, реферат, расчетно-практические задания, аналитико-практические задания, тестирование);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

| <b>Вид учебного действия</b>                | <b>Максимальная рейтинговая оценка, баллов</b> |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------|
| академическая активность                    | 10                                             |
| практические задания                        | 40                                             |
| <i>из них: текущие практические задания</i> | 20                                             |
| <i>итоговое практическое задание</i>        | 20                                             |
| рубежи текущего контроля                    | 30                                             |
| <b>ИТОГО:</b>                               | <b>80</b>                                      |

В течение учебного семестра по дисциплине (модулю) обучающимся должен быть накоплен текущий рейтинг не менее 52 рейтинговых баллов (65% от максимального значения текущего рейтинга).

Необходимыми условиями допуска обучающегося к промежуточной аттестации по дисциплине являются положительное прохождение обучающимся не менее 65% рубежей текущего контроля с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла за каждый рубеж текущего контроля и положительное выполнение итогового практического задания с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла, установленного за итоговое практическое задание.

Невыполнение вышеуказанных условий является текущей академической задолженностью, которая должна быть ликвидирована обучающимся до контрольного мероприятия промежуточной аттестации.

Сведения о наличии у обучающихся текущей академической задолженности, сроках и порядке добора рейтинговых баллов для её ликвидации доводятся до обучающихся педагогическим работником.

В случае неликвидации текущей академической задолженности, педагогический работник обязан во время контрольного мероприятия промежуточной аттестации поставить обучающемуся 0 рейтинговых баллов. В этом случае ликвидация текущей академической задолженности возможна в периоды проведения повторной промежуточной аттестации.

#### **4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося**

Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по основным профессиональным образовательным программам в Российском государственном социальном университете и Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам в Российском государственном социальном университете в действующей редакции.

На промежуточную аттестацию отводится 20 рейтинговых баллов.

Ответы обучающегося на контрольном мероприятии промежуточной аттестации оцениваются педагогическим работником по 20 - балльной шкале, а итоговая оценка по дисциплине (модулю) выставляется по пятибалльной системе для зачета с оценкой.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

| <b>Рубежный рейтинг</b>        | <b>Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 19-20<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок |
| 16-18<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий                                                                                                                                          |
| 13-15<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий                                                                                                                                                             |
| 1-12<br>рейтинговых<br>баллов  | обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 0 рейтинговых<br>баллов        | не аттестован                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

#### 4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)

##### Перечень вопросов рубежного контроля и текущей аттестации

| <b>№ п/п</b> | <b>Контролируемые разделы дисциплины</b>                                        | <b>Код контролируемой компетенции</b> | <b>Форма рубежного контроля</b> | <b>Вопросы/задания рубежного контроля</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1            | <b>РАЗДЕЛ 3.<br/>ФИНАНСОВЫЕ<br/>ТЕХНОЛОГИИ<br/>КАК<br/>СИСТЕМНЫЙ<br/>ОБЪЕКТ</b> | ОПК-2                                 | Тестирование                    | <p><b>1. Финансовая организация, впервые использовавшая термин «финансовые технологии»:</b><br/> а) Wells Fargo;<br/> б) Citigroup;<br/> в) HSBC;<br/> г) China Construction Bank.</p> <p><b>2. Банк России определяет финансовые технологии как:</b><br/> а) предоставление финансовых услуг и сервисов с использованием инновационных технологий;<br/> б) экономическая отрасль, состоящая из компаний, использующих технологии;<br/> в) компьютерные программы и другие технологии;<br/> г) технологические инновации в сфере финансовых услуг.</p> <p><b>3. Совет по финансовой стабильности определяет финансовые технологии как:</b><br/> а) предоставление финансовых услуг и сервисов с</p> |

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p>использованием инновационных технологий;</p> <p>б) экономическая отрасль, состоящая из компаний, использующих технологии;</p> <p>в) компьютерные программы и другие технологии;</p> <p>г) технологические инновации в сфере финансовых услуг.</p> <p><b>4. Первой финансовой технологией, повлиявшей на финансовую индустрию, можно считать следующую технологическую инновацию:</b></p> <p>а) мобильный телефон;</p> <p>б) первый банкомат;</p> <p>в) первый трансатлантический телеграфный кабель;</p> <p>г) первый iPhone.</p> <p><b>5. Первый этап в развитии финансовых технологий (финтех 1.0) – это:</b></p> <p>а) глобализация;</p> <p>б) цифровизация;</p> <p>в) демократизация;</p> <p>г) формализация.</p> <p><b>6. Второй этап в развитии финансовых технологий (финтех 2.0) – это:</b></p> <p>а) глобализация;</p> <p>б) цифровизация;</p> <p>в) демократизация;</p> <p>г) формализация.</p> <p><b>7. Текущий этап в развитии финансовых технологий (финтех 3.0) – это:</b></p> <p>а) глобализация;</p> <p>б) цифровизация;</p> <p>в) демократизация;</p> <p>г) формализация.</p> <p><b>8. Финтех-«единороги» — это технологические компании, чья рыночная капитализация превышает:</b></p> <p>а) 100 млн дол. США;</p> <p>б) 300 млн дол. США;</p> <p>в) 1 млрд дол. США;</p> <p>г) 3 млрд дол. США.</p> <p><b>9. Массовое появление на финансовом рынке новых технологических компаний в качестве поставщиков финансовых услуг произошел в период:</b></p> <p>а) с 1866 по 1914 гг.;</p> <p>б) с 1924 по 1968 гг.;</p> <p>в) с 1980 по 2007 гг.;</p> <p>г) с 2008 по 2022 гг.</p> <p><b>10. Первый реализованный проект цифровой валюты с использованием технологии блокчейн:</b></p> <p>а) Bitcoin;</p> <p>б) Tether;</p> <p>в) Gemini;</p> <p>г) Paxos.</p> <p><b>11. Цифровые технологии будущего:</b></p> <p>а) искусственный интеллект;</p> |
|--|--|--|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--|--|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p>б) сравнение отпечатков;<br/> в) технология блокчейн;<br/> г) виртуальная валюта;<br/> д) распознавание лиц.</p> <p><b>12. Три механизма воздействия на компании, население и правительство для развития цифровых технологий:</b></p> <p>а) интеграция;<br/> б) использование уже имеющихся программных продуктов;<br/> в) конкуренция;<br/> г) нет выхода в интернет;<br/> д) инновации.</p> <p><b>13. Преимущества цифровых технологий:</b></p> <p>а) не требуется дополнительных знаний;<br/> б) не требуется дополнительной техники;<br/> в) сигналы передаются без искажений;<br/> г) сравнение информации проще и более длительно.</p> <p><b>14. Цифровая трансформация – это...:</b></p> <p>а) обновление гаджетов руководства предприятия;<br/> б) использование современных технологий для кардинального повышения производительности и ценности предприятий;<br/> в) развитие клиентской базы;<br/> г) развитие мессенджеров.</p> <p><b>15. Недостатки цифровых технологий:</b></p> <p>а) хранение информации на жестких дисках;<br/> б) используются много энергии;<br/> в) возможна потеря информации;<br/> г) хранение информации на флешках.</p> <p><b>16. Технология интернет-платежей может быть:</b></p> <p>а) business-to business;<br/> б) consumer-to- consumer;<br/> в) банк-клиент;<br/> г) банк-сервис.</p> <p><b>17. Система, в которой взаимодействие банка и клиента организованной посредством мобильных устройств передачи данных, - это:</b></p> <p>а) «Клиент-Банк»;<br/> б) «Интернет-банк»;<br/> в) «М-банкинг»;<br/> г) «Клиент-эквайринг».</p> <p><b>18. Подход к построению защиты банковских систем, основанный на противодействии определенным угрозам, называется:</b></p> <p>а) фрагментарным подходом;<br/> б) системным подходом;<br/> в) комплексным подходом;<br/> г) аспектным подходом.</p> <p><b>19. Финансовые технологии позволяют повысить:</b></p> <p>а) качество взаимодействия провайдера и потребителя финансовых услуг;<br/> б) качество финансовых услуг;<br/> в) эффективность деятельности провайдера финансовых услуг;</p> |
|--|--|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|    |                                                                                                                                           |       |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                                                                           |       |              | <p>г) эффективность деятельности провайдера образовательных услуг.</p> <p><b>20. Как расшифровывается сокращение «сквот», часто встречающееся в материалах и публикациях по программе «Цифровая экономика»:</b></p> <p>а) виртуальное сообщество киберсквоттеров, регистрирующих на себя популярные интернет-домены цифровых сервисов;</p> <p>б) среднеквадратичное отклонение показателей цифровой экономики от показателей традиционной экономики;</p> <p>в) сквозная технология;</p> <p>г) замкнутая технология.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 2. | <p><b>РАЗДЕЛ 2.</b></p> <p><b>ОСНОВЫ</b></p> <p><b>ФУНКЦИОНИ-</b></p> <p><b>РОВАНИЯ</b></p> <p><b>ФИНАНСОВЫХ</b></p> <p><b>РЫНКОВ</b></p> | ОПК-2 | Тестирование | <p><b>1. Структура финансового рынка включает в себя ...</b></p> <p>а) денежный и фондовый рынки;</p> <p>б) кредитный рынок, рынок ценных бумаг, валютный рынок, страховой рынок, рынок золота;</p> <p>в) денежный рынок, рынок ценных бумаг, валютный рынок, страховой рынок, рынок золота;</p> <p>г) денежный и валютный рынки.</p> <p><b>2. Финансовый рынок – это ...</b></p> <p>а) сфера рыночных отношений, где формируется спрос и предложение на финансовые ресурсы страны, и осуществляется их движение для обеспечения капиталом производственных и непроизводственных инвестиций;</p> <p>б) рыночный институт по перераспределению денежных средств хозяйствующих субъектов;</p> <p>в) рынок, на котором объектом купли-продажи выступают разнообразные промышленные товары;</p> <p>г) механизм рыночного обращения.</p> <p><b>3. К функциям финансового рынка не относится ...</b></p> <p>а) мобилизация (аккумуляция) временно свободных денежных средств из различных источников;</p> <p>б) распределительная функция;</p> <p>в) регулирующая функция;</p> <p>г) перераспределительная функция.</p> <p><b>4. Инвесторы – это субъекты финансового рынка, ...</b></p> <p>а) предоставляющие ссуду во временное пользование за определенный процент;</p> <p>б) привлекающие необходимые финансовые ресурсы за счет эмиссии ценных бумаг;</p> <p>в) вкладывающие свои денежные средства в различные виды ценных бумаг с целью получения дохода;</p> <p>г) осуществляющие эмиссию ценных бумаг.</p> <p><b>5. Основные участники финансового рынка — это...</b></p> <p>а) продавцы финансовых инструментов;</p> <p>б) страховщики финансовых инструментов;</p> <p>в) покупатели финансовых инструментов;</p> <p>г) финансовые посредники;</p> <p>д) субъекты инфраструктуры финансового рынка.</p> <p><b>6. Кредитный рынок – это рынок, на котором объектом купли-продажи являются...</b></p> <p>а) все виды ценных бумаг;</p> <p>б) иностранная валюта и финансовые инструменты, обслуживающие операции с ней;</p> <p>в) свободные кредитные ресурсы и обслуживающие их финансовые инструменты;</p> |

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p>г) все финансовые инструменты и услуги.</p> <p><b>7. Фондовый рынок включает в себя ...</b></p> <p>а) кредитные отношения, когда ценные бумаги выпускаются в связи с предоставлением займа;</p> <p>б) отношения совладения, когда ценные бумаги являются титулом участия в собственности;</p> <p>в) кредитные отношения и отношения совладения (то есть 1) и 2)).</p> <p><b>8. Прямые участники финансовых операций на рынке ценных бумаг:</b></p> <p>а) кредиторы;</p> <p>б) эмитенты;</p> <p>в) заемщики;</p> <p>г) продавцы валюты;</p> <p>д) инвесторы;</p> <p>е) покупатели валюты.</p> <p><b>9. Сегмент финансового рынка, представляющий собой рынок краткосрочных долговых обязательств (со сроком погашения до одного года):</b></p> <p>а) денежный рынок;</p> <p>б) рынок капитала;</p> <p>в) рынок ценных бумаг;</p> <p>г) рынок акций.</p> <p><b>10. Вид денежного рынка, на котором продаются и покупаются векселя, он играет особую роль в денежно-кредитном регулировании экономики, а его значение заключается в обеспечении равномерного притока денег в экономику:</b></p> <p>а) валютный рынок;</p> <p>б) рынок межбанковских кредитов;</p> <p>в) рынок евровалют;</p> <p>г) дисконтный рынок.</p> <p><b>11. Рынок объектов реального инвестирования представлен:</b></p> <p>а) рынком капитальных вложений;</p> <p>б) рынком недвижимости;</p> <p>в) рынком прочих объектов инвестирования;</p> <p>г) фондовым рынком.</p> <p><b>12. Вид рынка ценных бумаг, где продаются и покупаются эмиссии ценных бумаг:</b></p> <p>а) первичный рынок ценных бумаг;</p> <p>б) вторичный рынок ценных бумаг;</p> <p>в) третичный рынок ценных бумаг;</p> <p>г) неорганизованный рынок ценных бумаг.</p> <p><b>13. Часть финансового рынка или механизм, с помощью которого устанавливаются взаимоотношения между предприятиями и гражданами, нуждающимися в финансовых средствах, и организациями и гражданами, которые их могут предоставить (одолжить) на определенных условиях:</b></p> <p>а) валютный рынок;</p> <p>б) кредитный рынок;</p> <p>в) дисконтный рынок;</p> <p>г) межбанковский рынок.</p> <p><b>14. Данный сегмент финансового рынка осуществляет перераспределение свободных капиталов и их инвестирование в различные доходные финансовые активы:</b></p> <p>а) денежный рынок;</p> <p>б) рынок капиталов;</p> <p>в) валютный рынок;</p> |
|--|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|    |                       |       |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|----|-----------------------|-------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                       |       |              | <p>г) рынок краткосрочных кредитов.</p> <p><b>15. Часть денежного рынка, на котором коммерческие банки кредитуют друг друга:</b></p> <p>а) валютный рынок;</p> <p>б) рынок ценных бумаг;</p> <p>в) рынок евровалют;</p> <p>г) рынок межбанковских кредитов.</p> <p><b>16. Рынок объектов финансового инвестирования представлен:</b></p> <p>а) рынком капитальных вложений;</p> <p>б) денежным рынком;</p> <p>в) рынком прочих объектов финансового инвестирования;</p> <p>г) фондовым рынком.</p> <p><b>17. Вид рынка ценных бумаг, на котором осуществляется обращение ранее выпущенных ценных бумаг, т.е. совокупность всех актов купли-продажи или других форм перехода ценных бумаг от одного владельца к другому в течение всего срока их обращения:</b></p> <p>а) первичный рынок ценных бумаг;</p> <p>б) вторичный рынок ценных бумаг;</p> <p>в) внебиржевой рынок ценных бумаг;</p> <p>г) неорганизованный рынок ценных бумаг.</p> <p><b>18. С функциональной точки зрения валютный рынок можно рассматривать как:</b></p> <p>а) совокупность различных операций с валютой и валютными ценностями, в том числе осуществление международных расчетов, страхование валютных рисков, диверсификацию валютных резервов, валютные интервенции, спекулятивные операции;</p> <p>б) совокупность институциональных участников финансового рынка, осуществляющих операции с валютой, в том числе валютных бирж, уполномоченных банков, инвестиционных компаний, брокерских контор, иностранных банков;</p> <p>в) совокупность телеграфных, телефонных, телексных, электронных и прочих коммуникационных систем, связывающих между собой участников валютного рынка;</p> <p>г) инструмент согласования интересов продавца и покупателя валютных ценностей.</p> <p><b>19. Субъект валютного рынка, представляющий не коммерческое предприятие, основная задача которых состоит не в получении высокой прибыли, а в организации торгов валютой и в мобилизации временно свободных валютных ресурсов:</b></p> <p>а) торговая система;</p> <p>б) валютная биржа;</p> <p>в) фондовая биржа;</p> <p>г) валютная брокерская фирма.</p> <p><b>20. В функцию данных участников валютного рынка входит сведение покупателя и продавца иностранной валюты и осуществление между ними конверсионной или ссудно-депозитной операции:</b></p> <p>а) торговая система;</p> <p>б) валютная биржа;</p> <p>в) фондовая биржа;</p> <p>г) валютная брокерская фирма.</p> |
| 3. | РАЗДЕЛ 3.<br>ЦИФРОВАЯ | ОПК-2 | Тестирование | <p><b>1. Какая технология не входит в перечень сквозных цифровых технологий (СЦТ) в проекте «Цифровые технологии»:</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|  |                                                       |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--|-------------------------------------------------------|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p><b>ТРАНСФОРМАЦИЯ<br/>ФИНАНСОВЫХ<br/>РЫНКОВ</b></p> |  |  | <p>а) технологии квантовой телепортации<br/> б) технологии виртуальной и дополненной реальностей<br/> в) Блокчейн-технологии</p> <p><b>2. Целью автоматизации финансовой деятельности является:</b></p> <p>а) снижение затрат<br/> б) устранение рутинных операций и автоматизированная подготовка финансовых документов<br/> в) повышение квалификации персонала</p> <p><b>3. В каком федеральном проекте в качестве центра компетенции выступает Сбербанк России:</b></p> <p>а) нейротехнологии и искусственный интеллект<br/> б) цифровые криптовалюты<br/> в) информационная безопасность</p> <p><b>4. Что относится к недостаткам материальных вещей в экономике:</b></p> <p>а) физический вес<br/> б) перераспределение товаров по сети Интернет<br/> в) электронное хранение</p> <p><b>5. Какой из федеральных проектов в составе программы «Цифровая экономика» является самым дорогим по общему объему предусмотренных на его реализацию средств (бюджетных и внебюджетных):</b></p> <p>а) нормативное регулирование цифровой среды<br/> б) информационная безопасность<br/> в) информационная инфраструктура</p> <p><b>6. Кто является вторичным выгодополучателем от цифровой экономики:</b></p> <p>а) правительство<br/> б) бизнес<br/> в) население.</p> <p><b>7. Как расшифровывается сокращение «сквот», часто встречающееся в материалах и публикациях по программе «Цифровая экономика»:</b></p> <p>а) виртуальное сообщество киберсквоттеров, регистрирующих на себя популярные интернет-домены цифровых сервисов<br/> б) среднее квадратичное отклонение показателей цифровой экономики от показателей традиционной экономики<br/> в) сквозная технология</p> <p><b>8. Что не относится к объектам цифровой инфраструктуры:</b></p> <p>а) радиоприемник<br/> б) IP-телефон<br/> в) SIP-DECT-телефон</p> <p><b>9. Какое другое федеральное ведомство является вторым ключевым ответственным исполнителем программы «Цифровая экономика»:</b></p> <p>а) Федеральная служба безопасности России<br/> б) Счетная палата Российской Федерации<br/> в) Министерство цифрового развития, связи и массовых коммуникаций Российской Федерации</p> <p><b>10. На что не влияет цифровая инфраструктура:</b></p> <p>а) способы ведения бизнеса<br/> б) запасы невозобновляемых ресурсов<br/> в) распределение новых возможностей.</p> <p><b>11. Какое федеральное ведомство является одним из двух ключевых ответственных исполнителей национальной программы «Цифровая экономика»:</b></p> <p>а) Министерство экономического развития Российской Федерации</p> |
|--|-------------------------------------------------------|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p>б) Министерство цифрового развития, экономики и связи Российской Федерации</p> <p>в) Министерство цифрового экономического развития России</p> <p><b>12. Цифровая инфраструктура приводит к сокращению следующего фактора:</b></p> <p>а) производительности труда</p> <p>б) производственных и транзакционных издержек</p> <p>в) количества рабочих мест</p> <p><b>13. Какое из понятий НЕ используется в паспорте программы «Цифровая экономика» и паспортах федеральных проектов в ее составе:</b></p> <p>а) Блокчейн-голосование</p> <p>б) Цифровая платформа</p> <p>в) Виртуальная реальность</p> <p><b>14. В чем отличие цифровой инфраструктуры от общих условий производства:</b></p> <p>а) изменение круга инфраструктурных объектов</p> <p>б) обширный комплекс целевых программ</p> <p>в) рост производительности труда</p> <p><b>15. Сколько всего федеральных проектов входит в состав программы «Цифровая экономика»:</b></p> <p>а) 6</p> <p>б) 4</p> <p>в) 9.</p> <p><b>16. На что в текущем модуле упирается характеристика цифровой инфраструктуры:</b></p> <p>а) на классическую теорию А. Смита</p> <p>б) на работу «Капитал» К. Маркса</p> <p>в) на оцифрованную систему</p> <p><b>17. Какой федеральный проект НЕ входит в состав программы «Цифровая экономика Российской Федерации»:</b></p> <p>а) Цифровые технологии</p> <p>б) Цифровое госуправление</p> <p>в) Цифровое здравоохранение</p> <p><b>18. Что относится к экономическим выгодам цифровой экономики:</b></p> <p>а) контроль качества уборки общественных территорий</p> <p>б) широкие перспективы роста компаний, отраслей</p> <p>в) повышение доступности услуг</p> <p><b>19. На какой срок рассчитана реализация программы «Цифровая экономика»:</b></p> <p>а) до 2050 года</p> <p>б) до 2035 года</p> <p>в) до 2024 года</p> <p><b>20. Что не является социальной выгодой цифровой экономики:</b></p> <p>а) изменение покупательной способности</p> <p>б) стимулирование экономического роста</p> <p>в) снижение негативного воздействия на окружающую среду.</p> |
|--|--|--|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### 4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

##### Вопросы/задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)

| Коды контролируемой компетенций | Вопросы /задания                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ОПК-2                           | <p><b>Теоретический блок вопросов:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Предпосылки возникновения финансовых технологий.</li> <li>2. Перспективы развития финансовых технологий.</li> <li>3. Финансирование инновационной деятельности за счет средств инвесторов.</li> <li>4. Виды финансовых технологий организаций нефинансового сектора.</li> <li>5. Специфика финансовых технологий финансовых организаций.</li> <li>6. Финансовые технологии в цифровой экономике.</li> <li>7. Прямые вложения в денежной форме, в виде ценных бумаг, основных фондов, промышленной и интеллектуальной собственности и прав на них, осуществляемые на основе заключения партнерских соглашений о совместном ведении инновационной деятельности.</li> <li>8. Основные этапы внедрения финансовых технологий в организациях нефинансового сектора.</li> <li>9. Основные этапы разработки и внедрения финансовых технологий в организациях нефинансового сектора.</li> <li>10. Определение потребности в общем объеме инвестиционных ресурсов и дополнительном внешнем финансировании.</li> <li>11. Оценка эффективности применения финансовых технологий.</li> <li>12. Внедрение финансовых технологий в финансовых организациях.</li> <li>13. Финансовые технологии в инвестировании и платежных системах.</li> <li>14. Блокчейн-технологий на рынке криптовалют.</li> <li>15. Современные технологии в страховании (InsurTech).</li> <li>16. Регулирование рынка финансовых технологий в России.</li> <li>17. Перспективы развития финансовых технологий в цифровой экономике.</li> <li>18. Понятие, роль, значение и функции финансового рынка.</li> <li>19. Причины усиления влияния финансовых рынков на экономическое развитие. Финансовые потоки в экономике.</li> <li>20. Состав и структура финансового рынка. Механизм формирования процентной ставки на рынке.</li> <li>21. Классификация финансовых рынков.</li> <li>22. Взаимосвязь сегментов различных сегментов финансового рынка.</li> <li>23. Денежно-кредитный рынок: функциональные особенности, участники.</li> <li>24. Рынок капитала: понятие, особенности, участники.</li> <li>25. Рынок ценных бумаг: сущность, функции, индикаторы.</li> <li>26. Рынок производных финансовых инструментов.</li> <li>27. Валютный рынок: суть, классификация. Валютный курс: теоретические основы и классификация.</li> <li>28. Страховой рынок: особенности функционирования, участники, отрасли и виды.</li> <li>29. Финансовая система и типы финансовых систем (основанные на банках и рынках ценных бумаг).</li> <li>30. Основные мировые тенденции развития финансовых рынков.</li> <li>31. Основные субъекты финансовой системы</li> <li>32. Западные экономические теории макрорегулирования.</li> <li>33. Цели, объекты и механизм финансового регулирования.</li> <li>34. Правовые основы финансового регулирования РФ.</li> <li>35. Органы, осуществляющие общее управление финансами, их функции.</li> <li>36. Государственное и смешанное регулирование финансовых институтов.</li> <li>37. Типы финансового механизма регулирования: директивный и регулирующий.</li> <li>38. Денежно-кредитное регулирование. Правовые основы денежно-кредитного регулирования.</li> <li>39. Центральный банк как разработчик и проводник денежно-кредитной политики.</li> <li>40. Коммерческие банки как субъекты денежно-кредитной политики.</li> </ol> |

41. Методы и инструменты денежно-кредитного регулирования.
42. Прямые и косвенные методы денежно-кредитной политики.
43. Организация финансового контроля: формы, виды, методы. Объекты и область применения финансового контроля.
44. Задачи финансового контроля и его роль в эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов.
45. Государственный финансовый контроль.
46. Органы государственного финансового контроля РФ, их функции.
47. Развитие цифровых технологий на финансовом рынке.
48. Создание и развитие цифровой финансовой инфраструктуры.
49. Переход на электронное взаимодействие между финансовыми организациями и государственными информационными ресурсами.
50. Обеспечение безопасности и устойчивости при применении цифровых технологий на финансовом рынке.
51. Современные информационные системы и сервисы
52. Перечень изучаемых элементов содержания:
53. Основные направления и приоритеты цифровизации финансового рынка.
54. Удаленное взаимодействие финансовых организаций и клиентов.
55. Перевод финансовых услуг в онлайн с применением гаджетов.
56. Формирование централизованных информационных сервисов.
57. RegTech и SupTech.

#### **Аналитический блок вопросов:**

**Задача 1.** Инвестор приобрел пакет акций АО в количестве 14 штук номиналом 10 руб. за 2 тыс. руб. Через 1 год и 3 мес. он продал пакет акций за 2,2 тыс. руб. Определить доходность за счет прироста курсовой стоимости (в годовых). Какова была бы доходность операции за счет прироста курсовой стоимости (в годовых), если бы инвестор продал по той же цене акции через 5 мес.?

**Задача 2.** Определите более доходный вариант инвестиций. Первая акция номинальной стоимостью 10 руб. имеет рыночную стоимость 40 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 10%. Вторая акция номинальной стоимостью 5 руб. имеет рыночную стоимость 26 руб., а выплачиваемый по ней дивиденд составляет 12 %.

**Задача 3.** Инвестор продал акцию за 12 руб. и обеспечил доходность в размере 25% . Какова была бы доходность, если бы инвестор продал акцию по цене на 3 руб. выше?

**Задача 4.** Текущая доходность привилегированной акции, объявленный дивиденд по которой при выпуске - 11 % , а номинальная стоимость - 10 руб., в нынешнем году составила 8%. Корректна ли такая ситуация?

**Задача 5.** Инвестор купил акцию за 2500 рублей и через 100 дней продал ее за 1700 руб. За этот период на акцию был выплачен дивиденд 200 руб. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 6.** Инвестор купил 100 акций по цене 300 руб., через 4 года акции были проданы по цене 450 руб. За это время инвестор получил дивиденды в размере 20, 25, 30, 35 руб. на акцию. Определите доходность операции инвестора.

**Задача 7.** какова текущая доходность облигации, купленной за 75% к номиналу, если номинальная стоимость облигации составляет 200 руб., срок обращения 3 года, ежеквартальный купон составляет 5%.

**Задача 8.** Определить, какова конечная доходность от операции с облигацией с номиналом 500 руб. , купленной с дисконтом 20%, если она была продана по номиналу через 3 года. Весь срок ее обращения 5 лет, а купон составляет 10% годовых.

**Задача 9.** Дисконтная облигация со сроком обращения 92 дня была размещена по цене 95% от номинала. За 25 дней до погашения облигация была продана. По цене 99% от номинала. Определить доходность к продаже, если номинальная стоимость облигации составляет 500 руб.

**Задача 10.** Рассчитайте уровень маржи (в процентах), требуемый брокерской конторой, если она покрывает ссудой 2 тыс. руб. Клиент покупает 100 акций компании X по цене 50 руб. за штуку.



## РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)

#### 5.1.1. Основная литература

1. Щеголева, Н. Г. Технологии и финансовые инновации : учебник для вузов / Н. Г. Щеголева. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 81 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16353-7. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544459> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Гусева, И. А. Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / И. А. Гусева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 344 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16872-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536731> (дата обращения: 18.02.2024).

#### 5.1.2. Дополнительная литература

1. Гаврилов, Л. П. Цифровой бизнес : учебник и практикум для вузов / Л. П. Гаврилов. — 6-е изд. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 311 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17869-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/545098> (дата обращения: 16.02.2024).

2. Советов, Б. Я. Базы данных : учебник для вузов / Б. Я. Советов, В. В. Цехановский, В. Д. Чертовской. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 403 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-18479-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535113> (дата обращения: 16.02.2024).

3. Гисин, В. Б. Криптография и распределенные реестры : учебное пособие : [16+] / В. Б. Гисин ; Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации. — Москва : Прометей, 2022. — 186 с. : табл., схем. — Режим доступа: по подписке. — URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=700941> (дата обращения: 16.02.2024).

### 5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

| №<br>№ | Название<br>электронного ресурса           | Описание электронного ресурса                                                                                                                                                                                                      | Используемый для<br>работы адрес                                  |
|--------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1.     | ЭБС «Университетская библиотека онлайн»    | Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств | <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a>         |
| 2.     | Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru | Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов                                       | <a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>             |
| 3.     | Образовательная платформа Юрайт            | Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.                                                                                  | <a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a>                 |
| 4.     | База данных "EastView"                     | Полнотекстовая база данных периодических изданий                                                                                                                                                                                   | <a href="https://dlib.eastview.com">https://dlib.eastview.com</a> |
| 5.     | Электронная библиотека                     | Библиотека предоставляет доступ более чем                                                                                                                                                                                          | <a href="https://grebennikon.ru/">https://grebennikon.ru/</a>     |

|  |               |                                                              |  |
|--|---------------|--------------------------------------------------------------|--|
|  | "Grebennikon" | к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников". |  |
|--|---------------|--------------------------------------------------------------|--|

### 5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических занятий.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

Подготовка к лекционным занятиям заключается в следующем.

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

С этой целью:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу.

Подготовка к практическому занятию

При подготовке и работе во время проведения практических занятий следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при проведении занятия.

Работа во время проведения практического занятия включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач, ознакомление с правилами техники безопасности при выполнении задания;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов практического занятия проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет. Подготовленный к сдаче на контроль и оценку отчет сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к зачету с оценкой. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

## **5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

### **5.4.1. Средства информационных технологий**

1. Персональные компьютеры;
2. Средства доступа в Интернет;
3. Проектор.

### **5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:**

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
7. TrueConf (client)

### **5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных**

| <b>№<br/>№</b> | <b>Название<br/>электронного<br/>ресурса</b>        | <b>Описание электронного ресурса</b>                                                                                                                                                                                               | <b>Используемый для<br/>работы адрес</b>                                         |
|----------------|-----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 1.             | ЭБС<br>«Университетская<br>библиотека<br>онлайн»    | Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств | <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a><br>100% доступ         |
| 2.             | Образовательная<br>платформа Юрайт                  | Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.                                                                                  | <a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a><br>100% доступ                 |
| 3.             | Научная<br>электронная<br>библиотека<br>eLIBRARY.ru | Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов                                       | <a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a><br>100% доступ             |
| 4.             | База данных<br>"EastView"                           | Полнотекстовая база данных периодических изданий                                                                                                                                                                                   | <a href="https://dlib.eastview.com">https://dlib.eastview.com</a><br>100% доступ |
| 5.             | Электронная<br>библиотека<br>"Grebennikon"          | Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".                                                                                                                             | <a href="https://grebennikon.ru/">https://grebennikon.ru/</a><br>100% доступ     |

## **5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине**

Для изучения дисциплины (модуля) используются:

**Учебная аудитория для занятий лекционного типа** оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями.

**Учебная аудитория для занятий семинарского типа:** оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями, демонстрационными материалами.

**Помещения для самостоятельной работы обучающихся:** оснащены специализированной мебелью (парты, стулья) техническими средствами обучения (персональные компьютеры с доступом в сеть Интернет и обеспечением доступа в электронно-информационную среду университета, программным обеспечением).

## **5.6. Образовательные технологии**

При реализации дисциплины (модуля) применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме деловых игр, разбора конкретных ситуаций, в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) предусматривают классическую контактную работу преподавателя с обучающимся в аудитории и контактную работу посредством электронной информационно-образовательной среды в синхронном и асинхронном режиме (вне аудитории) посредством применения возможностей компьютерных технологий (электронная почта, электронный учебник, тестирование, вебинар, видеофильм, презентация, форум и др.).

В рамках дисциплины (модуля) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

## ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

| №<br>п/п | Содержание изменения | Реквизиты<br>документа<br>об утверждении<br>изменения                       | Дата<br>введения<br>изменения |
|----------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 1.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20____ года | ____.____.____                |
| 2.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20____ года | ____.____.____                |
| 3.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20____ года | ____.____.____                |



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**«РОССИЙСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СОЦИАЛЬНЫЙ  
УНИВЕРСИТЕТ»**

**Филиал РГСУ в городе Ош Киргизской Республики**

**" У Т В Е Р Ж Д А Ю "**

Директор филиала РГСУ в г. Ош



С.К. Турдубаев

«27» июня 2024 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

**ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РЕШЕНИЯ В УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСОВЫМИ  
АКТИВАМИ КОРПОРАТИВНЫХ СТРУКТУР**

Направление подготовки  
**38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность  
**«Управление финансовыми активами в цифровой экономике»**

**ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ПРОГРАММА ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ –  
ПРОГРАММА МАГИСТРАТУРЫ**

Форма обучения  
*Заочная*

Ош, 2024 г.

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Инвестиционные решения в управлении финансовыми активами корпоративных структур»** разработана на основании федерального государственного образовательного стандарта высшего образования – магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит*, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 г. № 991, учебного плана по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки *38.04.08 Финансы и кредит* (далее – «ОПОП»).

Рабочая программа дисциплины (модуля) **«Инвестиционные решения в управлении финансовыми активами корпоративных структур»** разработана рабочей группой в составе: канд. экон. наук, доцента Локтионовой Ю.Н., канд. экон. наук, доцента Яниной О.Н.

Рабочая программа дисциплины (модуля) обсуждена и утверждена на заседании кафедры экономики, финансов и капитала

(наименование кафедры)

Протокол № 8 от 28 февраля 2024 года

Заведующий кафедрой,  
д-р эконом. наук, профессор



(подпись)

П.В. Солодуха

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....                                                                                                                                                                                                                         | 4  |
| 1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                                                                            | 4  |
| 1.2 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы <i>магистратуры</i> , соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций..... | 4  |
| РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ).....                                                                                                                                                                                                                             | 7  |
| 2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося .....                                                                                                                                       | 7  |
| 2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля) .....                                                                                                                                                                                                                               | 7  |
| 2.3. Содержание дисциплины.....                                                                                                                                                                                                                                                       | 10 |
| РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....                                                                                                                                                                             | 24 |
| 3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                                                             | 24 |
| 3.2. Задания для самостоятельной работы .....                                                                                                                                                                                                                                         | 25 |
| 3.3. Темы курсовых работ.....                                                                                                                                                                                                                                                         | 31 |
| 3.4. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                                                      | 31 |
| РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) .....                                                                                                                                                                                                                            | 36 |
| 4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                                                                         | 36 |
| 4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                        | 36 |
| 4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося .....                                                                                                                | 36 |
| 4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося .....                                                                                                                      | 37 |
| 4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю) .....                                                                                                                                                             | 38 |
| 4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                              | 47 |
| РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) .....                                                                                                                                                                                                                                | 49 |
| 5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля) ..                                                                                                                                                                                        | 49 |
| 5.1.1. Основная литература.....                                                                                                                                                                                                                                                       | 49 |
| 5.1.2. Дополнительная литература.....                                                                                                                                                                                                                                                 | 49 |
| 5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля) .....                                                                                                                                                             | 50 |
| 5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля).....                                                                                                                                                                                                       | 50 |
| 5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                                  | 51 |
| 5.4.1. Средства информационных технологий .....                                                                                                                                                                                                                                       | 51 |
| 5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:.....                                                                                                                                                                | 51 |
| 5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных .....                                                                                                                                                                                                         | 51 |
| 5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю).....                                                                                                                                                                                        | 52 |
| 5.6 Образовательные технологии.....                                                                                                                                                                                                                                                   | 52 |
| ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ.....                                                                                                                                                                                                                                                       | 53 |



## РАЗДЕЛ 1. ПАСПОРТ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 1.1 Цель и задачи дисциплины (модуля)

**Цель дисциплины (модуля)** заключается в получении обучающимися теоретических знаний и умений в области инвестиционных решений в управлении финансовыми активами корпоративных структур и формирование практических навыков в применении методов и приемов принятия эффективных инвестиционных решений с последующим их использованием в профессиональной сфере.

#### **Задачи дисциплины (модуля):**

1. Применение продвинутых инструментальных методов экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем.
2. Применение методов и приемов обоснования и принятия финансово-экономических и организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности.
3. Овладение практическими навыками обоснования и принятия финансово-экономических и организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности.

**1.2 Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю) в рамках планируемых результатов освоения основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры, соотнесенные с установленными индикаторами достижения компетенций**

Процесс освоения дисциплины (модуля) направлен на формирование у обучающихся следующих компетенций: ОПК-2; ОПК-4, в соответствии с учебным планом.

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен демонстрировать следующие результаты:

| Категория компетенций  | Код компетенции | Формулировка компетенции                                                                                                                                                                                    | Код и наименование индикатора достижения компетенции                                                                                                                                                                                         | Результаты обучения                                                                                                                 |
|------------------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Расчетно-экономическая | ОПК-2           | Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием | ОПК-2.1 Понимает и использует методы, модели, инструменты, информационную базу для проведения экономического анализа, методы сбора и обработки информации, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем. | Знать: продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях. |
|                        |                 |                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                              | Уметь: применять методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных                                   |

|                      |       |                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                      |       | интеллектуальных информационно-аналитических систем.                                                                               | ОПК-2.2 Применяет продвинутое инструментальные методы экономического и финансового анализа на практике, рассчитывает показатели, анализирует финансовую и управленческую отчетность организации, данные прикладных и (или) фундаментальных исследований в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем.<br>ОПК-2.3 Оценивает результаты проведенного анализа, формулирует выводы, рекомендации, а также оформляет результаты экономического анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем. | исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем.<br>Владеть: практическими навыками применения продвинутыми инструментальными и методами экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем. |
| Общепрофессиональная | ОПК-4 | Способен обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности. | ОПК-4.1 Понимает законы, методы, модели, теории, принципы и инструменты фундаментальной экономической науки, корпоративных финансов, финансового рынка, принятия решений в области финансов;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Знать: основные приемы и способы принятия управленческих решений в профессиональной деятельности.<br>Уметь: обосновывать и принимать финансово-экономические и организационно-                                                                                                                                                                                                                                                    |

|  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                       |
|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  | <p>обосновывает и принимает финансово-экономические организационно-управленческие решения профессиональной деятельности</p> <p>результаты исследований, полученных отечественными и зарубежными исследователями.</p> <p>ОПК-4.2 Разрабатывает и обосновывает варианты финансово-экономических организационно-управленческих решений с учетом критериев экономической эффективности, оценки рисков и возможных финансово-экономических последствий, оценивает последствия альтернативных вариантов решения поставленных профессиональных задач и несет за них ответственность.</p> <p>ОПК-4.3 Обобщает, формулирует выводы и дает рекомендации, обосновывает и принимает качественные финансово-экономические организационно-управленческие решения профессиональной деятельности.</p> | <p>управленческие решения профессиональной деятельности.</p> <p>Владеть: практическими навыками обоснования принятия финансово-экономических организационно-управленческих решений профессиональной деятельности.</p> |
|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## РАЗДЕЛ 2. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

**2.1 Объем дисциплины (модуля), включая контактную работу обучающегося с педагогическими работниками и самостоятельную работу обучающегося**

Общая трудоемкость дисциплины (модуля) составляет 3 зачетные единицы.

### Заочная форма обучения

| Вид учебной работы                                                 | Всего часов | Курс 2    |                        | Курс 3   |          |
|--------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|------------------------|----------|----------|
|                                                                    |             | Сессия 1  | Сессия 2               | Сессия 1 | Сессия 2 |
| <b>Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками</b> | <b>14</b>   | <b>4</b>  | <b>10</b>              |          |          |
| Лекционные занятия                                                 | 4           | 4         |                        |          |          |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     |             |           |                        |          |          |
| Практические занятия                                               | 8           | -         | 8                      |          |          |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     | 4           |           | 4                      |          |          |
| Консультации / Иная контактная работа                              | 2           | -         | 2                      |          |          |
| <i>из них: в форме практической подготовки</i>                     |             |           |                        |          |          |
| <b>Самостоятельная работа обучающихся</b>                          | <b>85</b>   | <b>32</b> | <b>53</b>              |          |          |
| <b>Курсовая работа</b>                                             |             |           | <b>Курсовая работа</b> |          |          |
| <b>Контроль промежуточной аттестации</b>                           | <b>9</b>    |           | <b>9</b>               |          |          |
| Форма промежуточной аттестации                                     | Экзамен     |           | Экзамен                |          |          |
| <b>ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ) В ЧАСАХ</b>                           | <b>108</b>  | <b>72</b> | <b>36</b>              |          |          |

## 2.2. Учебно-тематический план дисциплины (модуля)

### Заочной формы обучения

| Раздел, тема                                 | Виды учебной работы, академических часов |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
|----------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                              | Всего                                    | Самостоятельная работа | Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
|                                              |                                          |                        | Всего                                                       | Лекционные занятия | из них: в форме практической подготовки | Практические занятия | из них: в форме практической подготовки | Консультации / Иная контактная работа | из них: в форме практической подготовки |
|                                              |                                          |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| Модуль 1 (Курс 2, Сессии 1-2)                |                                          |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИЙ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ | 36                                       | 32                     | 4                                                           | 2                  |                                         | 2                    | -                                       |                                       |                                         |

| Раздел, тема                                                                                                       | Виды учебной работы, академических часов |                        |                                                             |                                                                      |                                                                        |                                                                                         |          |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------|--|
|                                                                                                                    | Всего                                    | Самостоятельная работа | Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками |                                                                      |                                                                        |                                                                                         |          |  |
|                                                                                                                    |                                          |                        | Всего                                                       | Лекционные занятия<br><i>из них: в форме практической подготовки</i> | Практические занятия<br><i>из них: в форме практической подготовки</i> | Консультации / Иная контактная работа<br><i>из них: в форме практической подготовки</i> |          |  |
| <b>ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАТИВНЫХ СТРУКТУР</b>                                                                         |                                          |                        |                                                             |                                                                      |                                                                        |                                                                                         |          |  |
| Тема 1.1. Сущность инвестиций                                                                                      | 12                                       | 12                     |                                                             | -                                                                    |                                                                        | -                                                                                       |          |  |
| Тема 1.2. Основы инвестиционного процесса                                                                          | 12                                       | 10                     | 2                                                           | 1                                                                    |                                                                        | 1                                                                                       |          |  |
| Тема 1.3. Содержание инвестиционной деятельности корпоративных структур                                            | 12                                       | 10                     | 2                                                           | 1                                                                    |                                                                        | 1                                                                                       |          |  |
| <b>РАЗДЕЛ 2. ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЙ В УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСИРОВАНИЕМ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАТИВНЫХ СТРУКТУР</b>  | <b>36</b>                                | <b>32</b>              | <b>4</b>                                                    | <b>2</b>                                                             |                                                                        | <b>2</b>                                                                                | <b>2</b> |  |
| Тема 2.1. Источники финансирования инвестиционной деятельности                                                     | 18                                       | 16                     | 2                                                           | 1                                                                    |                                                                        | 1                                                                                       | 1        |  |
| Тема 2.2. Особенности финансирования инвестиционной деятельности корпоративных структур                            | 18                                       | 16                     | 2                                                           | 1                                                                    |                                                                        | 1                                                                                       | 1        |  |
| <b>РАЗДЕЛ 3. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ КОРПОРАТИВНЫХ СТРУКТУР</b>   | <b>27</b>                                | <b>23</b>              | <b>4</b>                                                    |                                                                      |                                                                        | <b>4</b>                                                                                | <b>2</b> |  |
| Тема 3.1. Инвестиционный анализ и основные критерии оценки эффективности финансовых активов корпоративных структур | 9                                        | 8                      | 1                                                           |                                                                      |                                                                        | 1                                                                                       | 1        |  |

| Раздел, тема                                           | Виды учебной работы, академических часов |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                        | Всего                                    | Самостоятельная работа | Контактная работа обучающихся с педагогическими работниками |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
|                                                        |                                          |                        | Всего                                                       | Лекционные занятия | из них: в форме практической подготовки | Практические занятия | из них: в форме практической подготовки | Консультации / Иная контактная работа | из них: в форме практической подготовки |
| Тема 3.2. Определение доходности финансовых инвестиций | 9                                        | 8                      | 1                                                           |                    |                                         | 1                    | 1                                       |                                       |                                         |
| Тема 3.3. Основы расчета риска инвестиционного проекта | 9                                        | 7                      | 2                                                           |                    |                                         | 2                    |                                         |                                       |                                         |
| <b>Консультации</b>                                    | <b>2</b>                                 |                        | <b>2</b>                                                    |                    |                                         |                      |                                         | <b>2</b>                              |                                         |
| <b>Контроль промежуточной аттестации (час)</b>         | <b>9</b>                                 |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| <i>Форма промежуточной аттестации (указать)</i>        | <b>Экзамен</b>                           |                        |                                                             |                    |                                         |                      |                                         |                                       |                                         |
| <b>Общий объем, часов</b>                              | <b>108</b>                               | <b>85</b>              | <b>14</b>                                                   | <b>4</b>           |                                         | <b>8</b>             | <b>4</b>                                | <b>2</b>                              |                                         |

## **2.3. Содержание дисциплины**

### **РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИЙ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАТИВНЫХ СТРУКТУР**

#### **Тема 1.1. Сущность инвестиций.**

##### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

Понятие инвестиций. Инвестиционная деятельность. Субъекты и объекты инвестиций. Кругооборот и оборот инвестиций. Валовые и чистые инвестиции. Эффект мультипликатора инвестиционных расходов. Формы инвестиций.

Реальные и финансовые инвестиции. Прямые и портфельные инвестиции. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений. Классификация форм инвестиционной деятельности корпоративных структур. Краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные инвестиции. Частные, государственные, иностранные и совместные инвестиционные ресурсы. Инвестиции внутри страны и за рубежом. Инвестиции в различные отрасли экономики. Агрессивные, умеренные и консервативные инвестиции. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.

#### **Тема 1.2. Основы инвестиционного процесса.**

##### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

Содержание инвестиционного процесса и его участники. Стадии инвестиционного процесса. Источники инвестиционных ресурсов. Структура финансовых институтов, осуществляющих посреднические функции.

Инвестиционный рынок и его структура. Рынок объектов реального инвестирования. Рынок инструментов финансового инвестирования. Факторы, определяющие состояние инвестиционного рынка. Конъюнктура инвестиционного рынка. Стадии конъюнктурного цикла инвестиционного рынка. Инвестиционный спрос. Инвестиционное предложение. Рынок инвестиционного капитала. Инвестиционные товары. Динамика спроса и предложения. Факторы, определяющие формирование инвестиционного спроса. Особенности формирования инвестиционного предложения. Механизм равновесных цен на инвестиционном рынке.

#### **Тема 1.3. Содержание инвестиционной деятельности корпоративных структур.**

##### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

Инвестиционная деятельность – вид деятельности, связанный с вложением инвестиций и совокупностью практических действий по организации инвестиционного процесса.

Виды инвестиций и их характеристика. Классификация: реальные (вещественные и потенциальные); финансовые (ценные бумаги, инвалюта, депозиты, объекты тесаврации). Финансовые рынки, институты и инструменты. Финансовые организации на финансовом рынке. Финансовые организации и инвестиционная деятельность. Регулирование инвестиционной деятельности корпоративных структур.

### **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 1.**

**Тема практического занятия: Сущность инвестиций. Основы инвестиционного процесса. Содержание инвестиционной деятельности корпоративных структур.**

**Форма практического задания: реферат.**

### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 1:***

1. Виды инвестиций и их классификация.
2. Объекты и субъекты инвестиций
3. Классификация форм и видов инвестиций
4. Классификация инвестиций по срокам и формам собственности
5. Особенности осуществления реальных инвестиций.
6. Прямые инвестиции и финансовые инвестиции.
7. Прямые взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
8. Обратные взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
9. Влияние деятельности инвестиционных посредников на инвестиционный процесс.
10. Инвестиционный процесс и его роль в деятельности финансовых организаций
11. Финансовая инфраструктура – как квазистабильная система, включающая в себя совокупность специализированных институтов.
12. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в банковских организациях.
13. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в страховых компаниях.
14. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в негосударственных пенсионных фондах.
15. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в паевых инвестиционных фондах.

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 1: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование.**

### ***Примерный перечень тестовых заданий к разделу 1:***

- 1. Инвестиции – это:**
- ☐ Покупка недвижимости и товаров длительного пользования.
  - ☐ Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год.
  - ☐ Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года.
  - ☐ Вложение капитала с целью последующего его увеличения.
- 2. Под инвестициями понимается:**
- ☐ Вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления.
  - ☐ Процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект.
  - ☐ Вложения в физические, денежные и нематериальные активы.
- 3. Сущностью инвестиций являются:**
- ☐ Маркетинг рынка для определения производственной программы.
  - ☐ Выбор площадки и определение мощности предприятия.
  - ☐ Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство.
  - ☐ Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта.
- 4. Прямые инвестиции – это:**
- ☐ Инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия.



☐ Вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия.

☐ Торговые кредиты.

**5. Портфельные инвестиции – это:**

☐ Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия.

☐ Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия.

☐ Торговые кредиты.

**6. Портфельные инвестиции осуществляются:**

☐ В сфере капитального строительства.

☐ В сфере обращения финансового капитала.

☐ В инновационной сфере.

**7. Что не включается в состав инвестиций в денежные активы?**

☐ Приобретение акций и других ценных бумаг.

☐ Приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав.

☐ Приобретение оборотных средств.

☐ Портфельные инвестиции.

**8. Капитальные вложения включают:**

☐ Инвестиции в основные и оборотные фонды.

☐ Инвестиции в реновацию производственных мощностей.

☐ Инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей.

**9. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы?**

☐ «ноу-хау», патенты, изобретения.

☐ подготовка кадров для будущего производства.

☐ приобретение лицензий, разработка торговой марки и др.

☐ кредиты банка.

**10. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы?**

☐ Инвестиции в основной капитал.

☐ Инвестиции в нематериальные активы.

☐ Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов.

☐ Вложения в капитальный ремонт основных фондов.

☐ Инвестиции на приобретение земельных участков.

**11. Реинвестиции – это:**

☐ Начальные инвестиции, или нетто-инвестиции.

☐ Начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта.

☐ Свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом.

**12. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:**

☐ Долгосрочные затраты.

☐ Текущие затраты.

☐ Нет правильного ответа.

**13. Воспроизводственная структура капиталовложений – это соотношение затрат на:**

☐ Пассивную и активную часть основных фондов.

☐ Новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов.

☐ Реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции.

**14. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне охватывает:**

☐ Управление инвестиционным проектом.

☐ Оценку состояния и прогнозирования инвестиционного рынка.

☐ Финансовое обеспечение проекта.

**15. Инвестиционный рынок – это:**

☐ Рынок объектов реального инвестирования.

☐ Рынок инструментов финансового инвестирования.

☐ Рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования.

**16. В рынок объектов реального инвестирования не включается:**

☐ Рынок капитальных вложений.

☐ Рынок недвижимости.

☐ Рынок приватизируемых объектов.

**17. Рынок инструментов финансового инвестирования – это:**

☐ Фондовый рынок.

☐ Денежный рынок.

☐ Фондовый и денежный рынки.

**18. Инвестиционная стратегия представляет собой:**

☐ механизм реализации долгосрочных капитальных вложений;

☐ систему долгосрочных целей инвестиционной деятельности предприятия, определяемых общими задачами его развития и инвестиционной идеологией;

☐ совокупность организационных, технических и методических мероприятий по реализации перспективных инвестиционных проектов и программ.

**19. Основатель современной инвестиционной теории:**

☐ Джеймс Тобин;

☐ Гарри Марковиц;

☐ Дж. М. Кейнс.

**20. Одним из параметров стратегического инвестиционного уровня компании является:**

☐ благоприятный инвестиционный климат;

☐ стадия жизненного цикла компании;

☐ уровень стратегического мышления собственников и инвестиционных менеджеров компании.

**21. Инвестиционный климат – это:**

☐ набор оптимальных условий для осуществления инвестиционно-экономических процессов;

☐ благоприятная инвестиционная среда для осуществления финансовых и реальных инвестиций;

☐ совокупность законодательных, социально-экономических, финансовых, политических и географических факторов, присущих данной стране (региону, отрасли), которые оказывают существенное влияние на инвестиционную активность реальных и потенциальных инвесторов.

**22. Одним из принципов разработки инвестиционной стратегии является:**

☐ учет базовых стратегий операционной деятельности предприятия;

☐ наличие расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления долгосрочных инвестиций;

☐ возможность анализа инвестиционных возможностей предприятия.

**23. Процесс разработки инвестиционной стратегии компании начинается с:**

☐ анализа внешней среды;

☐ определения общего периода формирования инвестиционной стратегии;

☐ оценки уровня инвестиционных рисков.

**24. Что из нижеперечисленного является принципами инвестиционной стратегии:**

☐ определение набора инвестиционных альтернатив;

- ☐ предпринимательский стиль стратегического управления;
- ☐ ориентация на максимальную экономическую эффективность инвестиционных проектов.

**25. Статическим методом оценки инвестиций является:**

- ☐ метод расчета внутренней нормы прибыли;
- ☐ дисконтирование денежных потоков;
- ☐ метод расчета периода окупаемости инвестиций.

## **Раздел 2. ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЙ В УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСИРОВАНИЕМ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАТИВНЫХ СТРУКТУР**

### **Тема 2.1. Источники финансирования инвестиционной деятельности.**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

Определение источников финансирования инвестиционной деятельности. Классификация источников финансирования инвестиционной деятельности. Внутренние источники финансирования инвестиций. Чистая прибыль.

Амортизационные отчисления. Внешние источники инвестиционных ресурсов. Привлеченные источники инвестиций. Заемные источники инвестиций.

### **Тема 2.2. Особенности финансирования инвестиционной деятельности корпоративных структур.**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

Формирование источников инвестиций в различных видах финансовых организаций. Цена и определение средневзвешенной стоимости капитала.

Внутренние и внешние источники финансирования инвестиций на макро- и микроэкономических уровнях. Структура источников финансирования инвестиций предприятия.

Характеристика собственных инвестиционных ресурсов предприятия. Привлеченные источники инвестиций. Заемные источники инвестиций. Особенности формирования источников инвестиций кредитными организациями.

Источники капиталовложений. Инвестиционная деятельность в сфере капитальных вложений и ее регулирование.

## **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 2.**

**Тема практического занятия: Источники финансирования инвестиционной деятельности. Особенности финансирования инвестиционной деятельности корпоративных структур.**

**Форма практического задания: реферат.**

#### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 2:***

1. Внутренние источники финансирования инвестиций в российской экономике.
2. Внешние источники финансирования инвестиций в российской экономике.
3. Структура иностранных инвестиций в российскую экономику.
4. Особенности формирования источников инвестиций в банковских организациях.
5. Особенности формирования источников инвестиций в страховых компаниях.
6. Особенности формирования источников инвестиций и негосударственных пенсионных фондах.

7. Особенности формирования источников инвестиций в паевых инвестиционных фондах.
8. Заемные и привлеченные источники инвестиций.
9. Изменение объемов привлечения средств банками в условиях кризиса.
10. Формы государственного регулирования капитальных вложений.
11. Методы государственного регулирования капитальных вложений.
12. Капиталовложения в инновации как наиболее эффективное направление развития общественного производства.
13. Действенность системы финансирования капиталовложений как отражение соответствия форм и методов использования инвестиционных ресурсов основным тенденциям развития экономики.
14. Прямое финансирование и его формы.
15. Оптимальное сочетание прямого и не прямого финансирования как наиболее эффективное направление финансирования капиталовложений.

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 2: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование.**

***Примерный перечень тестовых заданий к разделу 2:***

- 1. Процесс осуществления инвестиций в виде капитальных вложений:**
  - ☐ является саморегулируемым;
  - ☐ регулируется на уровне предприятия;
  - ☐ регулируется государством;
  - ☐ не нуждается в регулировании.
- 2. Инвестиции в создание или приобретение объектов основных средств являются:**
  - ☐ капитальными вложениями;
  - ☐ текущими затратами;
  - ☐ портфельными инвестициями.
- 3. Целью инвестирования является:**
  - ☐ получение прибыли;
  - ☐ защита денежных средств от инфляции;
  - ☐ достижение иного полезного эффекта;
  - ☐ получение прибыли или достижение иного полезного эффекта.
- 4. Реальные инвестиции – это:**
  - ☐ приобретение инвестиционных паёв или сертификатов;
  - ☐ вложения в основной капитал или в прирост оборотных ресурсов;
  - ☐ размещение денег на банковском депозите при начислении процентов по сложной схеме.
- 5. Собственными источниками финансирования инвестиций являются:**
  - ☐ прибыль и амортизационные отчисления;
  - ☐ оборотные активы предприятия;
  - ☐ выручка и доходы будущих периодов;
  - ☐ дебиторская задолженность;
  - ☐ основные средства предприятия.
- 6. Является ли акционерный капитал платным источником финансирования инвестиций:**
  - ☐ да;
  - ☐ нет;
  - ☐ нет при условии, что предприятие освобождено от уплаты налога на прибыль.
- 7. Задачами инвестиционного проекта могут быть:**

- ☐ повышение эффективности производства;
- ☐ увеличение объемов производства;
- ☐ обеспечение выполнения государственного или другого крупного заказа;
- ☐ все ответы верны.

**8. Схема начисления сложных процентов:**

- ☐ учитывает срок вклада;
- ☐ не учитывает номинальную ставку;
- ☐ учитывает все предыдущие начисления.

**9. Финансовая рента представляет собой:**

- ☐ ряд последовательных фиксированных платежей, производимых через одинаковые промежутки времени;
- ☐ доход, получаемый от вложения денежных средств на банковском депозите;
- ☐ спрогнозированные в рамках инвестиционного проекта денежные потоки.

**10. При определении бюджетной эффективности в состав доходов включают:**

- ☐ суммы заработной платы, уплачиваемой работникам;
- ☐ сумму налогов и сборов, уплачиваемых в бюджет и внебюджетные фонды;
- ☐ накопленные амортизационные отчисления.

**11. Укажите показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта:**

- ☐ чистая прибыль;
- ☐ чистый дисконтированный доход;
- ☐ амортизационные отчисления;
- ☐ чистая прибыль плюс амортизационные отчисления;
- ☐ срок окупаемости проекта;
- ☐ внутренняя норма доходности;
- ☐ валовая прибыль;
- ☐ сумма чистых активов;
- ☐ индекс доходности инвестиций;
- ☐ совокупная налоговая нагрузка.

**12. Финансирование инвестиций, при котором источником погашения задолженности являются потоки денежной наличности, генерируемые в результате реализации самого инвестиционного проекта без учета платежеспособности его участников и каких-либо гарантий третьих лиц, называется:**

- ☐ финансированием с обеспечением;
- ☐ проектным финансированием;
- ☐ самофинансированием;
- ☐ регрессивным финансированием.

**13. Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций называется**

- ☐ ТЭО (технико-экономическое обоснование);
- ☐ бизнес-план;
- ☐ финансовый план
- ☐ инвестиционный проект.

**14. Приобретение сырья и материалов в ходе реализации инвестиционного проекта является:**

- ☐ капитальными вложениями;
- ☐ финансовыми инвестициями;
- ☐ инвестициями в оборотные активы;

- ☐ инновационными инвестициями.

**15. Решение задачи, направленной на получение максимального суммарного прироста капитала при реализации нескольких независимых проектов, общая стоимость которых превышает имеющиеся ресурсы называется:**

- ☐ дисконтированием денежных потоков;
- ☐ определением наращенной суммы финансовой ренты;
- ☐ пространственной оптимизацией инвестиций;
- ☐ временной оптимизацией инвестиций.

**16. При кредитовании предприятий ограничение на оборотные средства представляет собой:**

- ☐ ограничение максимального размера суммы по операциям, связанным с приобретением оборотных активов в течении срока договора кредитования;
- ☐ ограничение минимального размера суммы дебиторской задолженности в течении срока договора кредитования;
- ☐ ограничение минимального размера суммы оборотных активов в течении срока договора кредитования;
- ☐ ограничение на выплату дивидендов и продажу акций.

**17. При реализации инвестиционного проекта предприятие пользовалось льготой по налогу на прибыль в общей сумме 2,5 млн. руб. за 3 года. При определении бюджетной эффективности для данного проекта указанная сумма входит:**

- ☐ в сальдо потока от операционной деятельности;
- ☐ в сальдо потока от финансовой деятельности;
- ☐ в сальдо потока от инвестиционной деятельности;
- ☐ в состав расходов бюджета.

**18. В состав чистых денежных поступлений в рамках инвестиционного проекта входят:**

- ☐ чистая прибыль и амортизационные отчисления;
- ☐ выручка за минусом производственных затрат;
- ☐ валовая прибыль за минусом налога на имущество;
- ☐ прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия.

**19. Приобретение физическим лицом пая инвестиционного фонда является:**

- ☐ прямыми инвестициями;
- ☐ непрямыми инвестициями;
- ☐ инвестициями в нематериальные активы;
- ☐ государственными инвестициями.

**20. Инвестиции, направленные на прирост материально-производственных запасов, являются:**

- ☐ портфельными инвестициями;
- ☐ финансовыми инвестициями;
- ☐ реальными инвестициями;
- ☐ спекулятивными инвестициями.

### **Раздел 3. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ КОРПОРАТИВНЫХ СТРУКТУР**

**Тема 3.1. Инвестиционный анализ и основные критерии оценки эффективности финансовых активов корпоративных структур.**

**Перечень изучаемых элементов содержания:**

Понятие инвестиционного анализа. Цели и принципы инвестиционного анализа. Этапы инвестиционного анализа. Виды инвестиционного анализа. Методы инвестиционного анализа.

Понятие инвестиционного проекта и определение условий его реализации. Признаки классификации инвестиционных проектов: по отношению друг к другу; по срокам реализации; по масштабам; по основной направленности. Основные составляющие инвестиционного проекта. Принятие решения по реализации инвестиционного проекта. Особенности инвестиционных проектов в финансовых организациях.

Понятие и содержание жизненного цикла инвестиционного проекта. Планирование этапов реализации проекта и учет факторов внешней среды. Управление проектами. Разработка концепции проекта: формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта; исследование инвестиционных возможностей; изучение прогнозов.

Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиций. Принципы соизмерения затрат и результатов инвестиционного проекта. Распределение остаточной стоимости. Коэффициент конечной стоимости. Учет инфляции. Показатели экономической эффективности инвестиционных вложений. Абсолютная, абсолютно-сравнительная, сравнительная эффективность инвестиций. Коэффициент сравнительной экономической эффективности. Приведенные затраты и область использования этого показателя при оценке инвестиционных проектов. Приведенный эффект и область его использования. Показатель внутренней нормы доходности, область его применения и методика расчета. Показатель чистого приведенного дохода, область его применения и методика расчета. Показатель рентабельности инвестиций, область его применения и методика расчета. Показатели срока окупаемости инвестиций. Учет риска и неопределенности при анализе эффективности инвестиционных проектов. Количественный и экспертный анализ рисков инвестиционного проекта. Критические точки и анализ чувствительности. Диверсификация инвестиционных проектов.

### **Тема 3.2. Определение доходности финансовых инвестиций.**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Методы оценки эффективности инвестиций. Принципы соизмерения затрат и результатов инвестиционного проекта. Распределение остаточной стоимости. Коэффициент конечной стоимости. Учет инфляции. Показатели экономической эффективности инвестиционных вложений. Абсолютная, абсолютно-сравнительная, сравнительная эффективность инвестиций. Коэффициент сравнительной экономической эффективности. Приведенные затраты и область использования этого показателя при оценке инвестиционных проектов. Приведенный эффект и область его использования. Показатель внутренней нормы доходности, область его применения и методика расчета. Показатель чистого приведенного дохода, область его применения и методика расчета. Показатель рентабельности инвестиций, область его применения и методика расчета. Показатели срока окупаемости инвестиций. Учет риска и неопределенности при анализе эффективности инвестиционных проектов. Количественный и экспертный анализ рисков инвестиционного проекта. Критические точки и анализ чувствительности. Диверсификация инвестиционных проектов.

### **Тема 3.3. Основы расчета риска инвестиционного проекта.**

#### **Перечень изучаемых элементов содержания:**

Принципы организации фондовых бирж. Листинг и принцип информационной открытости фондовой биржи. Инфраструктура фондового рынка. Операторы рынка. Инвестиционные качества ценных бумаг.

Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг. Формы рейтинговой оценки. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги. Доходность в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги. Концепция дохода. Составляющие дохода. Текущий доход. Прирост капитала. Ожидаемая доходность. Принципы измерения дохода.

Концепция риска. Источники и виды риска. Понятие фактора «бэта». Использование фактора «бэта» для оценки доходности ценных бумаг. Инвестиционные стратегии инвесторов. Методы минимизации риска.

### **ЗАДАНИЯ К ПРАКТИЧЕСКИМ ЗАНЯТИЯМ РАЗДЕЛА 3.**

**Тема практического занятия: Инвестиционный анализ и основные критерии оценки эффективности финансовых активов корпоративных структур.**

**Форма практического задания: реферат.**

#### ***Примерный перечень тем рефератов к разделу 3:***

1. Инвестиционный анализ: понятие и основные этапы реализации.
2. Понятие инвестиционного проекта и определение условий его реализации.
3. Принятие решения по реализации инвестиционного проекта.
4. Особенности инвестиционных проектов в финансовых организациях.
5. Процесс управления проектами.
6. Разработка концепции проекта: формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта; исследование инвестиционных возможностей; изучение прогнозов.
7. Инвестиционный проект в финансовой организации.
8. Особенности реализации инвестиционного проекта в банковской организации.
9. Особенности реализации инвестиционного проекта в негосударственном пенсионном фонде
10. Особенности реализации инвестиционного проекта в страховой компании
11. Особенности реализации инвестиционного проекта в паевом инвестиционном фонде
12. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.
13. Планирование в инвестиционном проектировании.
14. Методики оценки финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
15. Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании.

**Тема практического занятия: Определение доходности финансовых инвестиций. Основы расчета риска инвестиционного проекта.**

**Форма практического задания: расчетно-практическое задание.**

#### ***Примерный перечень расчетно-практических заданий к разделу 3:***

**Задание 1.** Проект А имеет капитальные вложения в 65000 руб., а ожидаемые чистые денежные поступления составляют 15000 руб. в год в течение 8 лет.

- а) Какой период окупаемости этого проекта?
- б) Альтернативная доходность равна 14%. Какова чистая приведенная стоимость?
- в) Внутренняя норма доходности?
- г) Индекс доходности?

**Задание 2.** Частный инвестор решил вложить свои сбережения в ценные бумаги. Исходя из критерия риска необходимо сделать выбор между обыкновенными акциями компаний А и Б, имеющими одинаковую номинальную стоимость, если за предыдущие 10 лет деятельности компаний дивиденды на акцию составили:



| Компания | Дивиденды на акцию за прошлые периоды |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
|----------|---------------------------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
|          | 1                                     | 2  | 3  | 4  | 5  | 6  | 7  | 8  | 9  | 10 |
| А        | 30                                    | 30 | 30 | 30 | 35 | 35 | 40 | 40 | 40 | 45 |
| Б        | 30                                    | 30 | 30 | 32 | 32 | 35 | 35 | 40 | 40 | 45 |

**Задание 3.** Рассчитать внутреннюю норму доходности проекта стоимостью 180 млн. руб., если он в течение 7 лет обеспечивает ежегодный доход 35 млн. руб.

**Задание 4.** Предпринимателю необходимо осуществить выбор между двумя решениями, в результате которых предполагается следующее вероятностное распределение значений прибыли. Осуществить выбор решения с помощью ожидаемого значения прибыли и коэффициента вариации. Охарактеризовать степень риска по каждому из решений.

| Показатель         | Решение 1 |     |     |     | Решение 2 |     |     |     |
|--------------------|-----------|-----|-----|-----|-----------|-----|-----|-----|
| Прибыль, тыс. руб. | 100       | 200 | 250 | 400 | 180       | 210 | 240 | 250 |
| Вероятность        | 0,2       | 0,3 | 0,4 | 0,1 | 0,2       | 0,3 | 0,4 | 0,1 |

**Задание 5.** На основе исходных данных, представленных в таблице, оценить риск проекта с помощью коэффициента вариации чистого дисконтированного дохода

| Возможная конъюнктура рынка | Проект        |                      |
|-----------------------------|---------------|----------------------|
|                             | ЧДД, млн.руб. | Значение вероятности |
| Благоприятная               | 300           | 0,2                  |
| Посредственная              | 150           | 0,4                  |
| Неблагоприятная             | 50            | 0,25                 |
| Крайне неблагоприятная      | -20           | 0,15                 |
| В целом                     | -             | 1,00                 |

**Задание 6.** ООО «Альфа» необходимо заключить договор на поставку товаров на одну из трех баз. Данные о сроках оплаты товара этими базами представлены в таблице. Требуется, оценив риск, выбрать ту базу, которая оплачивает товар в наименьшие сроки для заключения договора поставки продукции.

| Номер события | Сроки оплаты в днях | Число случаев наблюдения, n |  |  |  | * |
|---------------|---------------------|-----------------------------|--|--|--|---|
| 1-я база      |                     |                             |  |  |  |   |
| 1             | 10                  | 30                          |  |  |  |   |
| 2             | 14                  | 28                          |  |  |  |   |
| 3             | 15                  | 22                          |  |  |  |   |
| 4             | 18                  | 40                          |  |  |  |   |
| 5             | 20                  | 30                          |  |  |  |   |
| Σ             |                     |                             |  |  |  |   |

| 2-я база |    |    |  |  |  |  |
|----------|----|----|--|--|--|--|
| 1        | 8  | 29 |  |  |  |  |
| 2        | 12 | 21 |  |  |  |  |
| 3        | 13 | 36 |  |  |  |  |
| 4        | 15 | 50 |  |  |  |  |
| 5        | 17 | 31 |  |  |  |  |
| 6        | 21 | 33 |  |  |  |  |
| Σ        |    |    |  |  |  |  |
| 3-я база |    |    |  |  |  |  |
| 1        | 7  | 42 |  |  |  |  |
| 2        | 9  | 34 |  |  |  |  |
| 3        | 15 | 32 |  |  |  |  |
| 4        | 16 | 28 |  |  |  |  |
| 5        | 18 | 34 |  |  |  |  |
| 6        | 21 | 29 |  |  |  |  |
| 7        | 22 | 26 |  |  |  |  |
| 8        | 23 | 25 |  |  |  |  |
| Σ        |    |    |  |  |  |  |

**Задание 7.** Необходимо из двух альтернативных финансовых активов выбрать наилучший с позиции ожидаемой рентабельности инвестиций и риска инвестиций.

| Состояние экономики  | Статистическая<br>вероятность<br>состояния | Рентабельность инвестиций в<br>финансовые активы |    |
|----------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|----|
|                      |                                            | А                                                | В  |
| Спад                 | 0,25                                       | 7                                                | 9  |
| Нормальное состояние | 0,50                                       | 15                                               | 12 |
| Подъем               | 0,25                                       | 30                                               | 20 |

**РУБЕЖНЫЙ КОНТРОЛЬ К РАЗДЕЛУ 3: форма рубежного контроля – компьютерное тестирование.**

***Примерный перечень тестовых заданий к разделу 3:***

**1. Нарращивание – это:**

- ☐ обратный расчет ценности денег;
- ☐ финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств;
- ☐ процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня.

**2. Дисконтирование – это:**

- ☐ процесс приведения будущих денежных сумм к их стоимости в текущий момент времени;
- ☐ учет инфляции при оценке инвестиционного проекта;
- ☐ расчет ставки дисконтирования.

**3. Денежный поток пренумерандо – это:**

- ☐ поток с поступлениями денежных средств в конце периода;
- ☐ регулярный аннуитет;

- ☐ однонаправленный денежный поток;
- ☐ поток с поступлениями денежных средств в начале периода.

**4. Денежный поток постнумерандо – это:**

- ☐ поток с поступлениями в начале периода;
- ☐ поток с поступлениями в конце периода;
- ☐ поток с одинаковыми поступлениями в начале периода;
- ☐ поток с одинаковыми поступлениями в конце периода.

**5. К притокам денежных средств от инвестиционной деятельности относятся:**

- ☐ все доходы (за вычетом налогов) от реализации имущества и нематериальных активов;
- ☐ доходы от возврата в конце проекта оборотных активов;
- ☐ уменьшение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода;
- ☐ увеличение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода.

**6. К оттокам денежных средств относятся:**

- ☐ уменьшение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода;
- ☐ вложения в основные средства на всех шагах расчетного периода;
- ☐ ликвидационные затраты;
- ☐ вложения средств на депозит и в ценные бумаги других хозяйствующих субъектов.

**7. Показатели эффективности инвестиционных проектов, учитывающие временную стоимость денег:**

- ☐ чистая приведенная стоимость;
- ☐ индекс рентабельности;
- ☐ внутренняя норма прибыли;
- ☐ срок окупаемости.

**8. От чего зависит выбор длительности шага (интервала) расчета потоков денежных средств?**

- ☐ от возможности подготовки качественных исходных данных;
- ☐ от желания участника (субъекта) проекта;
- ☐ от стадии расчета (предварительное ТЭО, окончательное ТЭО) и повышения требований к достоверности расчетов экономической эффективности;
- ☐ от возможностей компьютерной программы по оценке эффективности проекта.

**9. Под внутренней нормой прибыли следует понимать:**

- ☐ отношение валовой прибыли к совокупным затратам;
- ☐ коэффициент дисконтирования, при котором текущая приведенная стоимость будущих поступлений равна затратам на эти инвестиции;
- ☐ коэффициент дисконтирования, отражающий превышение поступлений наличности затратами;
- ☐ процентную ставку, при которой чистая современная стоимость проекта равна нулю.

**10. Индекс рентабельности или доход на единицу затрат PI определяется как:**

- ☐ отношение суммы затрат на инвестицию к чистой прибыли;
- ☐ норма прибыли на инвестицию;
- ☐ общая рентабельность инвестиционного проекта;
- ☐ отношение настоящей стоимости денежных поступлений к сумме затрат на инвестицию.

**11. Показатель чистой приведенной стоимости представляет собой:**

- ☐ стоимость заемного капитала за минусом процентов;
- ☐ расчетную величину расходов на осуществление проекта;
- ☐ разность между дисконтированными притоками и оттоками денежных средств от реализации проекта;
- ☐ стоимость проекта, за минусом прибыли инвесторов.

**12. Характеризует рентабельность проекта:**

- ☐ чистый дисконтированный доход;
- ☐ чистый доход;
- ☐ внутренняя норма доходности;
- ☐ норма (прибыли).

**13. Если индекс доходности меньше единицы, то проект следует:**

- ☐ принять к реализации;
- ☐ отвергнуть;
- ☐ завершить.

**14. Эффективность инвестиционных проектов – это:**

- ☐ рост выпуска продукции с относительно меньшими затратами;
- ☐ период времени, начиная с которого все затраты, связанные с инвестиционным проектом, покрываются суммарными результатами его осуществления;
- ☐ соотношение экономического результата с обусловившими его затратами;
- ☐ приведение неравноценных разновременных затрат к общему знаменателю – какому-либо одному моменту времени (расчетному году).

**15. Основные показатели, используемые при сравнении вариантов инвестирования:**

- ☐ фондоотдача, фондоемкость;
- ☐ длительность одного оборота оборотных средств;
- ☐ амортизация;
- ☐ срок окупаемости.

**16. Если  $NPV = 0$ , то проект:**

- ☐ следует принять, проект является прибыльным и по окончании будет обеспечено получение прибыли согласно заданной ставке дисконта, а также будет получен дополнительный доход;
- ☐ проект лишь окупает первоначальные затраты;
- ☐ проект следует завершить.

**17. Показывает, насколько увеличивается стоимость компании в результате реализации проекта, определяется как разность между суммой дисконтированных потоков доходов по годам и первоначальными инвестициями:**

- ☐ внутренняя ставка доходности;
- ☐ средневзвешенная ставка рентабельности;
- ☐ чистая текущая стоимость;
- ☐ индекс прибыльности.

**18. Определить эффективность использования капитала, инвестированного собственниками, позволяет коэффициент:**

- ☐ рентабельности основных производственных фондов;
- ☐ рентабельности собственного капитала;
- ☐ рентабельности продаж.

**19. Это капитализация процентов, рост вложенной в банк суммы, достигаемый посредством реинвестирования процентов, которые не изымаются, а добавляются к первоначальным вложениям:**

- ☐ компаундинг (наращение);
- ☐ дисконтирование.

**20. Это ставка процента, при которой сумма процента начисляется на первоначально вложенную сумму средств; это означает, что сумма процента, начисленного в предыдущие периоды, не принимается в расчет в процессе последующего наращивания:**

- ☐ простая процентная ставка;
- ☐ сложная процентная ставка;
- ☐ периодическая процентная ставка;
- ☐ релятивная процентная ставка.

### РАЗДЕЛ 3. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

#### 3.1. Виды самостоятельной работы обучающихся по дисциплине (модулю)

##### *Заочной формы обучения*

| Раздел, тема                                                                                                       | Количество часов | Вид самостоятельной работы             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------|
| <b>Модуль 1 (Курс 2, Сессии 1-2)</b>                                                                               |                  |                                        |
| <b>РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИЙ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАТИВНЫХ СТРУКТУР</b>                            | <b>32</b>        | реферат                                |
| Тема 1.1. Сущность инвестиций                                                                                      | 12               | реферат                                |
| Тема 1.2. Основы инвестиционного процесса                                                                          | 10               | реферат                                |
| Тема 1.3. Содержание инвестиционной деятельности корпоративных структур                                            | 10               | реферат                                |
| <b>РАЗДЕЛ 2. ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЙ В УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСИРОВАНИЕМ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАТИВНЫХ СТРУКТУР</b>  | <b>32</b>        | реферат                                |
| Тема 2.1. Источники финансирования инвестиционной деятельности                                                     | 16               | реферат                                |
| Тема 2.2. Особенности финансирования инвестиционной деятельности корпоративных структур                            | 16               | реферат                                |
| <b>РАЗДЕЛ 3. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ КОРПОРАТИВНЫХ СТРУКТУР</b>   | <b>23</b>        | реферат, расчетно-практическое задание |
| Тема 3.1. Инвестиционный анализ и основные критерии оценки эффективности финансовых активов корпоративных структур | 8                | реферат                                |
| Тема 3.2. Определение доходности финансовых инвестиций                                                             | 8                | расчетно-практическое задание          |
| Тема 3.3. Основы расчета риска инвестиционного проекта                                                             | 7                | расчетно-практическое задание          |
| <b>Общий объем по модулю/семестру, часов</b>                                                                       | <b>85</b>        |                                        |
| <b>Общий объем по дисциплине (модулю), часов</b>                                                                   | <b>85</b>        |                                        |

### **3.2. Задания для самостоятельной работы**

#### **ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 1. ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИЙ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАТИВНЫХ СТРУКТУР**

##### **Вопросы для самостоятельной работы к разделу 1:**

1. В чем состоит экономическая сущность инвестиций?
2. Перечислите виды инвестиций?
3. Что такое инвестиционная деятельность и оборот инвестиций?
4. Какова классификация инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений?
5. Что такое инвестиционный рынок?
6. В чем заключается конъюнктура инвестиционного рынка и его структура?
7. Динамика спроса и предложения на инвестиционном рынке?
8. Понятие, виды и роль финансовых посредников в инвестиционном процессе?
9. В чем заключена экономическая сущность инвестиционной деятельности?
10. Что такое инвестиционный процесс?
11. В чем особенности осуществления инвестиционного процесса финансовыми организациями?
12. Что представляют собой инвестиционная деятельность и оборот инвестиций?
13. Что такое инвестирование и какова его роль в активных операциях банка?
14. Что представляет собой цикл инвестиционного рынка?
15. Какие факторы влияют на формирование инвестиционного спроса?
16. В чем состоят особенности формирования инвестиционного предложения?
17. Какова классификация и виды инвестиций?
18. Как осуществляется регулирование инвестиционной деятельности в различных видах финансовых организаций?

##### ***Перечень тем рефератов к разделу 1:***

1. Виды инвестиций и их классификация.
2. Объекты и субъекты инвестиций
3. Классификация форм и видов инвестиций
4. Классификация инвестиций по срокам и формам собственности
5. Особенности осуществления реальных инвестиций.
6. Прямые инвестиции и финансовые инвестиции.
7. Прямые взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
8. Обратные взаимосвязи в структуре инвестиционного рынка.
9. Влияние деятельности инвестиционных посредников на инвестиционный процесс.
10. Инвестиционный процесс и его роль в деятельности финансовых организаций
11. Финансовая инфраструктура – как квазистабильная система, включающая в себя совокупность специализированных институтов.
12. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в банковских организациях.
13. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в страховых компаниях.
14. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в негосударственных пенсионных фондах.

15. Особенности регулирования инвестиционной деятельности в паевых инвестиционных фондах.

**Литература для самостоятельного изучения к разделу 1.**

1. Инновационный менеджмент : учебник для вузов / под общей редакцией Л. П. Гончаренко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 479 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17994-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535990> (дата обращения: 18.02.2024).

2. Федотова, М. А. Оценка стоимости активов и бизнеса : учебник для вузов / М. А. Федотова, В. И. Бусов, О. А. Землянский ; под редакцией М. А. Федотовой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 539 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16679-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/541194> (дата обращения: 18.02.2024).

3. Ибрагимов, Р. Г. Корпоративные финансы. Финансовые решения и ценность фирмы : учебное пособие для вузов / Р. Г. Ибрагимов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 184 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02638-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537496> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебное пособие для вузов / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02878-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535451> (дата обращения: 18.02.2024).

5. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 229 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16418-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536449> (дата обращения: 18.02.2024).

6. Бородин, А. И. Методы оптимизации в экономике и финансах : учебное пособие для вузов / А. И. Бородин, И. Ю. Выгодчикова, М. А. Горский. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 157 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15218-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544635> (дата обращения: 18.02.2024).

7. Лаптева, А. М. Инвестиционные режимы. Правовые аспекты : учебное пособие для вузов / А. М. Лаптева. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 284 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10428-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/541731> (дата обращения: 16.02.2024).

**ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 2.  
ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЙ В УПРАВЛЕНИИ ФИНАНСИРОВАНИЕМ  
ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАТИВНЫХ СТРУКТУР**

**Вопросы для самостоятельной работы к разделу 2:**

1. Дайте определение источников финансирования инвестиционной деятельности.
2. Какова классификация источников финансирования инвестиционной деятельности?
3. Что представляют собой внутренние источники финансирования инвестиций?
4. Что такое чистая прибыль и какую роль она играет в финансировании деятельности корпорации?
5. Что такое амортизационные отчисления?

6. Каковы внешние источники инвестиционных ресурсов?
7. Охарактеризуйте привлеченные и заемные источники инвестиций.
8. Как осуществляется формирование источников инвестиций в различных видах финансовых организаций?
9. Что такое цена и каково определение средневзвешенной стоимости капитала?
10. Что представляют собой внутренние и внешние источники финансирования инвестиций на макро- и микроэкономических уровнях?
11. Что представляет собой структура источников финансирования инвестиций предприятия?
12. Охарактеризуйте собственные инвестиционные ресурсы предприятия.
13. Каковы источники капиталовложений?
14. Что представляет собой инвестиционная деятельность в сфере капитальных вложений и каково ее регулирование?

### **Перечень тем рефератов к разделу 2:**

1. Внутренние источники финансирования инвестиций в российской экономике.
2. Внешние источники финансирования инвестиций в российской экономике.
3. Структура иностранных инвестиций в российскую экономику.
4. Особенности формирования источников инвестиций в банковских организациях.
5. Особенности формирования источников инвестиций в страховых компаниях.
6. Особенности формирования источников инвестиций и негосударственных пенсионных фондах.
7. Особенности формирования источников инвестиций в паевых инвестиционных фондах.
8. Заемные и привлеченные источники инвестиций.
9. Изменение объемов привлечения средств банками в условиях кризиса.
10. Формы государственного регулирования капитальных вложений.
11. Методы государственного регулирования капитальных вложений.
12. Капиталовложения в инновации как наиболее эффективное направление развития общественного производства.
13. Действенность системы финансирования капиталовложений как отражение соответствия форм и методов использования инвестиционных ресурсов основным тенденциям развития экономики.
14. Прямое финансирование и его формы.
15. Оптимальное сочетание прямого и не прямого финансирования как наиболее эффективное направление финансирования капиталовложений.

### **Литература для самостоятельного изучения к разделу 2.**

1. Федотова, М. А. Оценка стоимости активов и бизнеса : учебник для вузов / М. А. Федотова, В. И. Бусов, О. А. Землянский ; под редакцией М. А. Федотовой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 539 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16679-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/541194> (дата обращения: 18.02.2024).
2. Ибрагимов, Р. Г. Корпоративные финансы. Финансовые решения и ценность фирмы : учебное пособие для вузов / Р. Г. Ибрагимов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 184 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02638-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537496> (дата обращения: 16.02.2024).
3. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на



развивающихся рынках : учебное пособие для вузов / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02878-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535451> (дата обращения: 18.02.2024).

4. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 229 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16418-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536449> (дата обращения: 18.02.2024).

### **ЗАДАНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ К РАЗДЕЛУ 3. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ КОРПОРАТИВНЫХ СТРУКТУР**

#### **Вопросы для самостоятельной работы к разделу 3.**

1. Раскройте суть понятия «инвестиционный анализ».
2. Каковы цели и принципы инвестиционного анализа?
3. Охарактеризуйте этапы инвестиционного анализа.
4. Каковы виды и методы инвестиционного анализа?
5. Перечислите субъектов инвестиционной деятельности.
6. Какие объекты инвестирования Вы знаете?
7. Какую роль играют финансово-кредитные организации на инвестиционном рынке?
8. Какова роль финансовой инфраструктуры в активизации процесса инвестиций?
9. Каков состав финансовой инфраструктуры инвестиционного рынка?
10. Финансово-кредитные организации и их роль в обеспечении инфраструктуры рынка инвестиций.
11. В чем заключается теория инвестиционного портфеля.
12. Назовите виды портфелей и их взаимосвязь?
13. Приведите примеры отраслевых и территориальных: объединения, ассоциации, концерны, промышленно-финансовые компании, холдинги.
14. Раскройте особенности взаимодействия финансовых организаций с остальными субъектами инвестиционного рынка?
15. Дайте определение инвестиционного проекта?
16. Назовите классификацию инвестиционных проектов по срокам реализации?
17. Назовите классификацию инвестиционных проектов по основной направленности?
18. Раскройте фазы жизненного цикла инвестиционного проекта?
19. Учет факторов внешней и внутренней среды при планировании инвестиционного проекта?
20. Управление инвестиционными проектами в финансовых организациях, в чем оно заключается?

#### **Перечень тем рефератов к разделу 3.**

1. Инвестиционный анализ: понятие и основные этапы реализации.
2. Понятие инвестиционного проекта и определение условий его реализации.
3. Принятие решения по реализации инвестиционного проекта.
4. Особенности инвестиционных проектов в финансовых организациях.
5. Процесс управления проектами.
6. Разработка концепции проекта: формирование инвестиционного замысла (идеи) проекта; исследование инвестиционных возможностей; изучение прогнозов.
7. Инвестиционный проект в финансовой организации.

8. Особенности реализации инвестиционного проекта в банковской организации.
9. Особенности реализации инвестиционного проекта в негосударственном пенсионном фонде
10. Особенности реализации инвестиционного проекта в страховой компании
11. Особенности реализации инвестиционного проекта в паевом инвестиционном фонде
12. Этапы жизненного цикла инвестиционного проекта.
13. Планирование в инвестиционном проектировании.
14. Методики оценки финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
15. Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании.

***Перечень расчетно-практических заданий к разделу к разделу 3:***

**Задание 1.** Проект А имеет капитальные вложения в 65000 руб., а ожидаемые чистые денежные поступления составляют 15000 руб. в год в течение 8 лет.

- а) Какой период окупаемости этого проекта?
- б) Альтернативная доходность равна 14%. Какова чистая приведенная стоимость?
- в) Внутренняя норма доходности?
- г) Индекс доходности?

**Задание 2.** Частный инвестор решил вложить свои сбережения в ценные бумаги. Исходя из критерия риска необходимо сделать выбор между обыкновенными акциями компаний А и Б, имеющими одинаковую номинальную стоимость, если за предыдущие 10 лет деятельности компаний дивиденды на акцию составили:

| Компания | Дивиденды на акцию за прошлые периоды |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
|----------|---------------------------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
|          | 1                                     | 2  | 3  | 4  | 5  | 6  | 7  | 8  | 9  | 10 |
| А        | 30                                    | 30 | 30 | 30 | 35 | 35 | 40 | 40 | 40 | 45 |
| Б        | 30                                    | 30 | 30 | 32 | 32 | 35 | 35 | 40 | 40 | 45 |

**Задание 3.** Рассчитать внутреннюю норму доходности проекта стоимостью 180 млн. руб., если он в течение 7 лет обеспечивает ежегодный доход 35 млн. руб.

**Задание 4.** Предпринимателю необходимо осуществить выбор между двумя решениями, в результате которых предполагается следующее вероятностное распределение значений прибыли. Осуществить выбор решения с помощью ожидаемого значения прибыли и коэффициента вариации. Охарактеризовать степень риска по каждому из решений.

| Показатель         | Решение 1 |     |     |     | Решение 2 |     |     |     |
|--------------------|-----------|-----|-----|-----|-----------|-----|-----|-----|
| Прибыль, тыс. руб. | 100       | 200 | 250 | 400 | 180       | 210 | 240 | 250 |
| Вероятность        | 0,2       | 0,3 | 0,4 | 0,1 | 0,2       | 0,3 | 0,4 | 0,1 |

**Задание 5.** На основе исходных данных, представленных в таблице, оценить риск проекта с помощью коэффициента вариации чистого дисконтированного дохода

| Возможная конъюнктура рынка | Проект        |                      |
|-----------------------------|---------------|----------------------|
|                             | ЧДД, млн.руб. | Значение вероятности |
| Благоприятная               | 300           | 0,2                  |
| Посредственная              | 150           | 0,4                  |
| Неблагоприятная             | 50            | 0,25                 |
| Крайне неблагоприятная      | -20           | 0,15                 |
| В целом                     | -             | 1,00                 |

### Литература для самостоятельного изучения к Разделу 3.

1. Инновационный менеджмент : учебник для вузов / под общей редакцией Л. П. Гончаренко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 479 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17994-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535990> (дата обращения: 18.02.2024).

2. Федотова, М. А. Оценка стоимости активов и бизнеса : учебник для вузов / М. А. Федотова, В. И. Бусов, О. А. Землянский ; под редакцией М. А. Федотовой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 539 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16679-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/541194> (дата обращения: 18.02.2024).

3. Ибрагимов, Р. Г. Корпоративные финансы. Финансовые решения и ценность фирмы : учебное пособие для вузов / Р. Г. Ибрагимов. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 184 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02638-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537496> (дата обращения: 16.02.2024).

4. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках : учебное пособие для вузов / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02878-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535451> (дата обращения: 18.02.2024).

5. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент : учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 229 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16418-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536449> (дата обращения: 18.02.2024).

6. Бородин, А. И. Методы оптимизации в экономике и финансах : учебное пособие для вузов / А. И. Бородин, И. Ю. Выгодчикова, М. А. Горский. — Москва : Издательство Юрайт, 2024. — 157 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15218-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544635> (дата обращения: 18.02.2024).

### 3.3. Темы курсовых работ

#### *Перечень тем курсовых работ:*

1. Стимулирование инвестиционной деятельности в России и за рубежом: сравнительная характеристика.
2. Формы долгового финансирования инвестиционных проектов.
3. Инвестиционная привлекательность корпоративных структур.
4. Инвестиционные качества ценных бумаг.
5. Акции и особенности их применения в инвестиционной деятельности.
6. Анализ эффективности финансовых активов корпораций и их управление.
7. Муниципальные ценные бумаги в инвестиционной деятельности
8. Инвестиционные решения в управлении финансовыми активами корпоративных структур.
9. IPO российских компаний как инструмент инвестирования: состояние, перспективы развития.
10. Состояние и перспективы развития российского рынка ипотечных ценных бумаг.
11. Особенности рынка ценных бумаг коллективных форм инвестирования.
12. Инвестиционные ресурсы и обеспечение их рационального использования.
13. Принятие инвестиционных решений в антикризисном управлении корпораций.
18. Инвестиционные стратегии: сущность и виды.
19. Источники и формы финансирования инвестиционной деятельности.
20. Методы анализа инвестиционных проектов.
21. Информационные технологии в инвестиционной деятельности.
22. Анализ инвестиционной деятельности в условиях неопределенности.
23. Обоснование выбора альтернативных управленческих решений по финансированию инвестиционной деятельности.
24. Учет фактора времени в процессе реализации инвестиционных проектов.
25. Управление портфелем ценных бумаг в коммерческих банках.
26. Инвестиционные банки: становление и развитие в РФ и зарубежных странах.
27. Еврооблигации на международном инвестиционном рынке.
28. Драгоценные металлы как объект инвестирования.
29. Депозитарные расписки как инструмент привлечения инвестиционных ресурсов.
30. Оценка инвестиционных проектов, предусматривающих государственную поддержку.
31. Портфель реальных инвестиций: особенности его формирования.
32. Стратегия управления портфелем ценных бумаг.
33. Управление инвестициями в инновационные проекты.
34. Новые формы финансирования и кредитования капитальных вложений.
35. Венчурное (рисковое) финансирование инвестиционных проектов.

### 3.4. Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине (модулю)

Освоение слушателями программы предполагает изучение материалов дисциплин (модулей) в ходе самостоятельной работы.

Для успешного освоения дисциплины (модуля) и достижения поставленных целей необходимо внимательно ознакомиться с рабочей программой дисциплины (модуля), доступной в электронной информационно-образовательной среде РГСУ.

Следует обратить внимание на списки основной и дополнительной литературы, на предлагаемые преподавателем ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Эта информация необходима для самостоятельной работы обучающегося.

Для более углубленного изучения темы задания для самостоятельной работы рекомендуется выполнять параллельно с изучением данной темы. При выполнении заданий по возможности используйте наглядное представление материала.

Самостоятельная работа включает разнообразный комплекс видов и форм работы обучающихся.

### ***Написание реферата (доклада).***

#### ***Требования к структуре реферата (доклада):***

Работа должна содержать систематизацию и краткое изложение материала из не менее 5-и литературных источников (монографий, научных статей и докладов) по выбранной теме.

#### ***Основные требования к оформлению:***

Структура доклада (реферата): 1) титульный лист; 2) содержание (в нем последовательно указываются названия пунктов доклада (реферата), указываются страницы, с которых начинается каждый пункт); 3) введение (формулируется суть исследуемой проблемы, обосновывается выбор темы, определяются ее значимость и актуальность, указываются цель и задачи доклада (реферата), дается характеристика используемой литературы); 4) основная часть (каждый раздел ее доказательно раскрывает исследуемый вопрос); 5) выводы и заключение (подводятся итоги или делается обобщенный вывод по теме доклада (реферата)); 6) литература.

Доклад (реферат) оформляется на одной стороне листа белой бумаги формата А4 (210х297 мм). Интервал межстрочный -полупетельный. Цвет шрифта - черный. Гарнитура шрифта основного текста - «Times New Roman» или аналогичная. Кегль (размер) от 12 до 14 пунктов. Размеры полей страницы (не менее): правое 10 мм, верхнее – 15 мм, нижнее – 20 мм, левое - 25 мм. Формат абзаца: полное выравнивание («по ширине»). Отступ красной строки одинаковый по всему тексту – 15 мм. Страницы должны быть пронумерованы с учётом титульного листа (на титульном листе номер страницы не ставится). В работах используются цитаты, статистические материалы. Эти данные оформляются в виде сносок (ссылок и примечаний). Внутритекстовые, подстрочные и затекстовые библиографические ссылки должны оформляться в соответствии с ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка». Общие требования и правила составления».

Реферат (доклад) сдается в бумажном и электронном виде (10 - 20 печатных страниц).

При проверке реферата (доклада) на антиплагиат - [www.antiplagiat.ru](http://www.antiplagiat.ru) - (более 50% заимствований) работа не принимается.

### ***Выполнение тестовых заданий.***

Тестовые задания содержат вопросы и 3-4 варианта ответа по базовым положениям изучаемой темы, составлены с расчетом на знания, полученные слушателями в процессе изучения темы.

Тестовые задания выполняются в письменной или электронной форме и сдаются преподавателю, ведущему дисциплину (модуль).

### ***Кейс-задание.***

Это учебная конкретная ситуация, специально разрабатываемая на основе фактического материала с целью последующего разбора на групповых учебных занятиях. В ходе разбора ситуаций обучающиеся учатся действовать в команде, проводить анализ и принимать управленческие решения.

Критериями оценки выполнения кейс-задания являются:

- навыки групповой работы (оценка альтернатив с учетом слушания и понимания других людей) – до 20% от общей оценки;
- умение провести анализ и синтез информации и аргументов – до 30% от общей оценки;
- способность принимать управленческие решения – до 30% от общей оценки;
- объем и качество оформления – до 20% от общей оценки.

### ***Написание эссе.***

Эссе - вид самостоятельной исследовательской работы обучающихся, с целью углубления и закрепления теоретических знаний и освоения практических навыков. Цель эссе состоит в развитии самостоятельного творческого мышления и письменного изложения собственных мыслей. При написании эссе слушатель должен представить развернутый письменный ответ на теоретический или практический актуальный вопрос, объявленный преподавателем в аудитории непосредственно перед ее написанием. В процессе написания эссе разрешается пользоваться нормативно-правовыми актами, конспектом лекций (в печатном виде). Использование интернет-ресурсов не допускается. Темы эссе преподаватель предлагает из числа тех, которые слушатели уже рассматривали на лекциях или семинарских занятиях, исходя из содержания заданий в составе оценочных средств. По решению преподавателя, в качестве темы эссе может быть выбрана одна или несколько тем, которые могут быть распределены между слушателями по желанию.

Эссе проводится письменно, по объему не более 3-х печатных листов.

Требования к оформлению эссе:

Эссе выполняется на компьютере (гарнитура Times New Roman, шрифт 14) через 1,5 интервала с полями: верхнее, нижнее – 2; правое – 3; левое – 1,5. Отступ первой строки абзаца – 1,25. Сноски – постраничные. Таблицы и рисунки встраиваются в текст работы. При этом обязательный заголовок таблицы надо размещать над табличным полем, а рисунки сопровождать подрисовочными подписями. При включении в эссе нескольких таблиц и/или рисунков их нумерация обязательна. Обязательна и нумерация страниц. Их целесообразно проставлять внизу страницы – по середине или в правом углу. Номер страницы не ставится на титульном листе, но в общее число страниц он включается. Объем эссе, без учета приложений, не должен превышать 5 страниц. Значительное превышение установленного объема является недостатком работы и указывает на то, что слушатель не сумел отобрать и переработать необходимый материал.

Работа должна содержать собственные умозаключения по сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ по сути этой проблемы, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

### ***Выполнение практического задания.***

При выполнении практического задания обучающийся придерживается следующего алгоритма:

1. Записать дату, тему и цель задания;
2. Ознакомиться с правилами и условия выполнения практического задания;
3. Повторить теоретические задания, необходимые для рациональной работы и других практических действий, используя конспекты лекций и рекомендованную литературу, представленной в программе;
4. Выполнить работу по предложенному алгоритму действий;
5. Обобщить результаты работы, сформулировать выводы / дать ответы на контрольные вопросы;

Работа должна быть выполнена грамотно, с соблюдением культуры изложения. При использовании данных из учебных, методических пособий и другой литературы, периодических изданий, Интернет-источников должны иметься ссылки на вышеперечисленные.

Критерии оценки практического задания:

«Отлично» – правильный ответ, дается четкое обоснование принятому решению; рассуждения четкие последовательные логические; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; правильно используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Хорошо» – правильный ответ, дается обоснование принятому решению; но с не существенными ошибками, в рассуждениях отсутствует логическая последовательность; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания, правильно

используются формулы, понятия, процедуры, имеющие прямое отношение к задаче для подтверждения принятого решения.

«Удовлетворительно» – правильный ответ, допускаются грубые ошибки в обосновании принятого решения; рассуждения не последовательные сумбурные; используются ссылки на полученные при изучении дисциплины знания; используются формулы, процедуры, понятия, имеющие прямое значение для подтверждения принятого решения, однако, при обращении к ним допускаются серьезные ошибки, студент не может правильно ими воспользоваться.

«Неудовлетворительно, не зачтено» – ответ неверный, отсутствует обоснование принятому решению; студент демонстрирует полное непонимание сути вопроса.

### ***Написание курсовой работы***

Курсовая работа должна содержать следующие структурные элементы:

- титульный лист;
- содержание (оглавление);
- введение;
- основную часть, состоящую из двух или трех глав;
- заключение, включающее выводы и описание перспектив дальнейшего развития темы работы;
- список использованных источников;
- приложения (при необходимости);
- справку о результатах проверки текстового документа на наличие заимствований в системе «Антиплагиат» (результат, необходимый для допуска к защите курсовой работы: **не менее 75% авторского текста**).

Содержание курсовой работы должно соответствовать названию темы.

Курсовая работа должна быть написана с соблюдением норм русского литературного языка. Текст работы должен соответствовать научному стилю речи.

При написании работы от обучающегося требуется корректно использовать научную терминологию, соблюдать логическую последовательность в процессе аргументации.

Объем курсовой работы должен составлять **20–25 страниц текста**. Текст работы печатается через 1,5 интервал (27–30 строк на странице) и через 1 интервал (ссылки и сноски) шрифтом Times New Roman, размером 14 (основной текст), 12 – текст в ссылках, сносках и таблицах. Размер левого поля 30 мм, правого – 10 мм, верхнего и нижнего – по 20 мм. Текст работы выравнивается по ширине.

При исчислении требуемого количества страниц в курсовой работе в её объем не включаются:

- страница с титульным листом;
- страница с «Содержанием»;
- страницы, на которых размещены только иллюстрации, таблицы и относящиеся к ним пояснения;
- приложения.

### ***Оценивание курсовой работы***

За выполнение курсовой работы начисляется максимум 100 рейтинговых баллов.

Балльно-рейтинговая система оценки курсовой работы (далее – БРСО курсовой работы) включает в себя три вида критериев оценки: формальный, содержательный и презентационный.

Рейтинговый балл за выполнение требований формального критерия складывается из рейтинговых баллов за соблюдение сроков сдачи работы, технической грамотности оформления, грамотности структурирования работы, наличие иллюстрирующего/ расчетного материала, использования современной, зарубежной литературы и др.

Рейтинг курсовой работы по формальному критерию составляет не более 30 рейтинговых баллов.

Рейтинговый балл за выполнение требований содержательного критерия складывается из рейтинговых баллов за актуальность темы, сбалансированность разделов работы, правильности формулировки целей и задач исследования, умения использовать методы, делать выводы, объем проанализированной информации, соответствие содержания заявленной теме, степень самостоятельности, наличие элементов исследовательской работы, практическую ценность результатов работы и др.

Рейтинг курсовой работы по содержательному критерию составляет не более 50 рейтинговых баллов.

Рейтинговый балл за выполнение требований презентационного критерия складывается из рейтинговых баллов за умение докладывать и защищать точку зрения, задействовать средства визуализации и мультимедийные технологии организации доклада и др.

Рейтинг курсовой работы по презентационному критерию составляет не более 20 рейтинговых баллов.

Конкретные показатели БРСО курсовой работы формируются выпускающей кафедрой и зависят от специфики курсовой работы.

Результаты оценки по формальному и содержательному критериям формируют текущий рейтинг обучающегося.

Результаты оценки по презентационному критерию формируют рубежный рейтинг обучающегося.

Устанавливается следующая градация перевода рейтинговых баллов обучающихся в систему аттестационных оценок:

| <b>Академический рейтинг обучающегося</b> | <b>Аттестационная оценка обучающегося по курсовой работе</b> |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 85-100                                    | Отлично                                                      |
| 75-84                                     | Хорошо                                                       |
| 65-74                                     | Удовлетворительно                                            |
| 00-64                                     | Неудовлетворительно                                          |



## **РАЗДЕЛ 4. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

### **4.1. Форма промежуточной аттестации обучающегося по дисциплине (модулю)**

Контрольным мероприятием промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) является **экзамен**, которые проводятся в **устной** форме.

### **4.2. Организационные основы применения балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю)**

Оценка качества освоения обучающимися дисциплины (модуля) реализуется в формате балльно-рейтинговой системы оценки успеваемости обучающихся (БРСО).

БРСО в ходе текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации осуществляется по 100-балльной шкале.

Академический рейтинг обучающегося по дисциплине (модулю) складывается из результатов:

- текущего контроля успеваемости (максимальный текущий рейтинг обучающегося 80 рейтинговых баллов;
- промежуточной аттестации (максимальный рубежный рейтинг обучающегося 20 рейтинговых баллов.

Условия оценки освоения обучающимся дисциплины (модуля) в формате БРСО доводятся преподавателем до сведения обучающихся на первом учебном занятии, а также размещены в свободном доступе в электронной информационно-образовательной среде Университета.

### **4.3. Проведение текущего контроля успеваемости обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося**

В течение учебного семестра до промежуточной аттестации на основании утвержденной рабочей программы дисциплины (модуля) формируется текущий рейтинг обучающегося. Текущий рейтинг обучающегося складывается как сумма рейтинговых баллов, полученных им в течение учебного семестра по всем видам учебных занятий по дисциплине (модулю).

В процессе текущего контроля оцениваются следующие действия обучающегося, направленные на освоение компетенций в рамках изучения учебной дисциплины:

- академическая активность (посещаемость учебных занятий, самостоятельное изучение содержания учебной дисциплины в электронной информационно-образовательной среде, соблюдение сроков сдачи практических заданий и текущих контрольных мероприятий и др.);
- выполнение и сдача текущих и итогового практических заданий (рефераты, расчетно-практические задания, тестирование, защита курсовых проектов);
- прохождение рубежей текущего контроля, включая соблюдение графика их прохождения в электронной информационно-образовательной среде.

Для планирования расчета текущего рейтинга обучающегося используются следующие пропорции:

| <b>Вид учебного действия</b>                | <b>Максимальная рейтинговая оценка, баллов</b> |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------|
| академическая активность                    | 10                                             |
| практические задания                        | 40                                             |
| <i>из них: текущие практические задания</i> | 20                                             |
| <i>итоговое практическое</i>                | 20                                             |
| рубежи текущего контроля                    | 30                                             |
| <b>ИТОГО:</b>                               | <b>80</b>                                      |

В течение учебного семестра по дисциплине (модулю) обучающимся должен быть накоплен текущий рейтинг не менее 52 рейтинговых баллов (65% от максимального значения текущего рейтинга).

Необходимыми условиями допуска обучающегося к промежуточной аттестации по дисциплине являются положительное прохождение обучающимся не менее 65% рубежей текущего контроля с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла за каждый рубеж текущего контроля и положительное выполнение итогового практического задания с накоплением не менее 65% максимального рейтингового балла, установленного за итоговое практическое задание.

Невыполнение вышеуказанных условий является текущей академической задолженностью, которая должна быть ликвидирована обучающимся до контрольного мероприятия промежуточной аттестации.

Сведения о наличии у обучающихся текущей академической задолженности, сроках и порядке добора рейтинговых баллов для её ликвидации доводятся до обучающихся педагогическим работником.

В случае неликвидации текущей академической задолженности, педагогический работник обязан во время контрольного мероприятия промежуточной аттестации поставить обучающемуся 0 рейтинговых баллов. В этом случае ликвидация текущей академической задолженности возможна в периоды проведения повторной промежуточной аттестации.

#### **4.4. Проведение промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) в соответствии с балльно-рейтинговой системой оценки успеваемости обучающегося**

Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) проводится в соответствии с Положением о промежуточной аттестации обучающихся по основным профессиональным образовательным программам в Российском государственном социальном университете и Положением о балльно-рейтинговой системе оценки успеваемости обучающихся по основным профессиональным образовательным программам в Российском государственном социальном университете в действующей редакции.

На промежуточную аттестацию отводится 20 рейтинговых баллов.

Ответы обучающегося на контрольном мероприятии промежуточной аттестации оцениваются педагогическим работником по 20 - балльной шкале, а итоговая оценка по дисциплине (модулю) выставляется по пятибалльной системе для экзамена.

В процессе определения рубежного рейтинга обучающегося используется следующая шкала:

| <b>Рубежный рейтинг</b>        | <b>Критерии оценки освоения обучающимся учебной дисциплины в ходе контрольных мероприятий промежуточной аттестации</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 19-20<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с задачами и будущей деятельностью, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок |
| 16-18<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий                                                                                                                                          |
| 13-15<br>рейтинговых<br>баллов | обучающийся освоил основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий                                                                                                                                                             |
| 1-12<br>рейтинговых<br>баллов  | обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 0 рейтинговых<br>баллов        | не аттестован                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

#### **4.5. Оценочные материалы для проведения текущей аттестации и рубежного контроля, обучающихся по дисциплине (модулю)**

##### **Перечень вопросов рубежного контроля и текущей аттестации**

| <b>№ п/п</b> | <b>Контролируемые разделы дисциплины</b>                                                | <b>Код контролируемой компетенций</b> | <b>Форма рубежного контроля</b> | <b>Вопросы/задания рубежного контроля</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1            | <b>РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ИНВЕСТИЦИЙ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОРПОРАТИВНЫХ СТРУКТУР</b> | ОПК-2                                 | Компьютерное тестирование       | <p><b>1. Инвестиции – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Покупка недвижимости и товаров длительного пользования.</p> <p><input type="checkbox"/> Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год.</p> <p><input type="checkbox"/> Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года.</p> <p><input type="checkbox"/> Вложение капитала с целью последующего его увеличения.</p> <p><b>2. Под инвестициями понимается:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления.</p> <p><input type="checkbox"/> Процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект.</p> <p><input type="checkbox"/> Вложения в физические, денежные и нематериальные активы.</p> <p><b>3. Сущностью инвестиций являются:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Маркетинг рынка для определения</p> |

|  |  |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--|--|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |       | <p>производственной программы.</p> <p><input type="checkbox"/> Выбор площадки и определение мощности предприятия.</p> <p><input type="checkbox"/> Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство.</p> <p><input type="checkbox"/> Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта.</p> <p><b>4. Прямые инвестиции – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия.</p> <p><input type="checkbox"/> Вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия.</p> <p><input type="checkbox"/> Торговые кредиты.</p> <p><b>5. Портфельные инвестиции – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия.</p> <p><input type="checkbox"/> Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия.</p> <p><input type="checkbox"/> Торговые кредиты.</p> <p><b>6. Портфельные инвестиции осуществляются:</b></p> <p><input type="checkbox"/> В сфере капитального строительства.</p> <p><input type="checkbox"/> В сфере обращения финансового капитала.</p> <p><input type="checkbox"/> В инновационной сфере.</p> <p><b>7. Что не включается в состав инвестиций в денежные активы?</b></p> <p><input type="checkbox"/> Приобретение акций и других ценных бумаг.</p> <p><input type="checkbox"/> Приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав.</p> <p><input type="checkbox"/> Приобретение оборотных средств.</p> <p><input type="checkbox"/> Портфельные инвестиции.</p> <p><b>8. Капитальные вложения включают:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Инвестиции в основные и оборотные фонды.</p> <p><input type="checkbox"/> Инвестиции в реновацию производственных мощностей.</p> <p><input type="checkbox"/> Инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей.</p> <p><b>9. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы?</b></p> <p><input type="checkbox"/> «ноу-хау», патенты, изобретения.</p> <p><input type="checkbox"/> подготовка кадров для будущего производства.</p> <p><input type="checkbox"/> приобретение лицензий, разработка торговой марки и др.</p> <p><input type="checkbox"/> кредиты банка.</p> <p><b>10. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы?</b></p> <p><input type="checkbox"/> Инвестиции в основной капитал.</p> <p><input type="checkbox"/> Инвестиции в нематериальные активы.</p> <p><input type="checkbox"/> Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов.</p> |
|  |  | ОПК-4 | <p>Компьютерное тестирование</p> <p><b>11. Реинвестиции – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Начальные инвестиции, или нетто-инвестиции.</p> <p><input type="checkbox"/> Начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

|  |  |    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--|--|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  | ие | <p><input type="checkbox"/> Свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом.</p> <p><b>12. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Долгосрочные затраты.</p> <p><input type="checkbox"/> Текущие затраты.</p> <p><input type="checkbox"/> Нет правильного ответа.</p> <p><b>13. Воспроизводственная структура капиталовложений – это соотношение затрат на:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Пассивную и активную часть основных фондов.</p> <p><input type="checkbox"/> Новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов.</p> <p><input type="checkbox"/> Реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции.</p> <p><b>14. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне охватывает:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Управление инвестиционным проектом.</p> <p><input type="checkbox"/> Оценку состояния и прогнозирования инвестиционного рынка.</p> <p><input type="checkbox"/> Финансовое обеспечение проекта.</p> <p><b>15. Инвестиционный рынок – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Рынок объектов реального инвестирования.</p> <p><input type="checkbox"/> Рынок инструментов финансового инвестирования.</p> <p><input type="checkbox"/> Рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования.</p> <p><b>16. В рынок объектов реального инвестирования не включается:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Рынок капитальных вложений.</p> <p><input type="checkbox"/> Рынок недвижимости.</p> <p><input type="checkbox"/> Рынок приватизируемых объектов.</p> <p><b>17. Рынок инструментов финансового инвестирования – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Фондовый рынок.</p> <p><input type="checkbox"/> Денежный рынок.</p> <p><input type="checkbox"/> Фондовый и денежный рынки.</p> <p><b>18. Инвестиционная стратегия представляет собой:</b></p> <p><input type="checkbox"/> механизм реализации долгосрочных капитальных вложений;</p> <p><input type="checkbox"/> систему долгосрочных целей инвестиционной деятельности предприятия, определяемых общими задачами его развития и инвестиционной идеологией;</p> <p><input type="checkbox"/> совокупность организационных, технических и методических мероприятий по реализации перспективных инвестиционных проектов и программ.</p> <p><b>19. Основатель современной инвестиционной теории:</b></p> <p><input type="checkbox"/> Джеймс Тобин;</p> <p><input type="checkbox"/> Гарри Марковиц;</p> <p><input type="checkbox"/> Дж. М. Кейнс.</p> <p><b>20. Одним из параметров стратегического инвестиционного уровня компании является:</b></p> <p><input type="checkbox"/> благоприятный инвестиционный климат;</p> <p><input type="checkbox"/> стадия жизненного цикла компании;</p> <p><input type="checkbox"/> уровень стратегического мышления собственников и инвестиционных менеджеров</p> |
|--|--|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|    |                                                                                                                                              |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                                                                              |       | <p>компаний.</p> <p><b>21. Инвестиционный климат – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> набор оптимальных условий для осуществления инвестиционно-экономических процессов;</p> <p><input type="checkbox"/> благоприятная инвестиционная среда для осуществления финансовых и реальных инвестиций;</p> <p><input type="checkbox"/> совокупность законодательных, социально-экономических, финансовых, политических и географических факторов, присущих данной стране (региону, отрасли), которые оказывают существенное влияние на инвестиционную активность реальных и потенциальных инвесторов.</p> <p><b>22. Одним из принципов разработки инвестиционной стратегии является:</b></p> <p><input type="checkbox"/> учет базовых стратегий операционной деятельности предприятия;</p> <p><input type="checkbox"/> наличие расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления долгосрочных инвестиций;</p> <p><input type="checkbox"/> возможность анализа инвестиционных возможностей предприятия.</p> <p><b>23. Процесс разработки инвестиционной стратегии компании начинается с:</b></p> <p><input type="checkbox"/> анализа внешней среды;</p> <p><input type="checkbox"/> определения общего периода формирования инвестиционной стратегии;</p> <p><input type="checkbox"/> оценки уровня инвестиционных рисков.</p> <p><b>24. Что из нижеперечисленного является принципами инвестиционной стратегии:</b></p> <p><input type="checkbox"/> определение набора инвестиционных альтернатив;</p> <p><input type="checkbox"/> предпринимательский стиль стратегического управления;</p> <p><b>ориентация на максимальную экономическую эффективность инвестиционных проектов.</b></p> |
| 2. | РАЗДЕЛ 2.<br>ПРИНЯТИЕ<br>РЕШЕНИЙ В<br>УПРАВЛЕНИИ<br>ФИНАНСИРОВА-<br>НИЕМ<br>ИНВЕСТИЦИОН-<br>НОЙ<br>ДЕЯТЕЛЬНОСТИ<br>КОРПОРАТИВНЫХ<br>СТРУКТУР | ОПК-2 | <p>Компьютерное тестирование</p> <p><b>1. Процесс осуществления инвестиций в виде капитальных вложений:</b></p> <p><input type="checkbox"/> является саморегулируемым;</p> <p><input type="checkbox"/> регулируется на уровне предприятия;</p> <p><input type="checkbox"/> регулируется государством;</p> <p><input type="checkbox"/> не нуждается в регулировании.</p> <p><b>2. Инвестиции в создание или приобретение объектов основных средств являются:</b></p> <p><input type="checkbox"/> капитальными вложениями;</p> <p><input type="checkbox"/> текущими затратами;</p> <p><input type="checkbox"/> портфельными инвестициями.</p> <p><b>3. Целью инвестирования является:</b></p> <p><input type="checkbox"/> получение прибыли;</p> <p><input type="checkbox"/> защита денежных средств от инфляции;</p> <p><input type="checkbox"/> достижение иного полезного эффекта;</p> <p><input type="checkbox"/> получение прибыли или достижение иного полезного эффекта.</p> <p><b>4. Реальные инвестиции – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> приобретение инвестиционных паёв или сертификатов;</p> <p><input type="checkbox"/> вложения в основной капитал или в прирост оборотных ресурсов;</p> <p><input type="checkbox"/> размещение денег на банковском депозите при начислении процентов по сложной схеме.</p> <p><b>5. Собственными источниками финансирования инвестиций являются:</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

|  |  |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--|--|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |       | <input type="checkbox"/> прибыль и амортизационные отчисления;<br><input type="checkbox"/> оборотные активы предприятия;<br><input type="checkbox"/> выручка и доходы будущих периодов;<br><input type="checkbox"/> дебиторская задолженность;<br><input type="checkbox"/> основные средства предприятия.<br><b>6. Является ли акционерный капитал платным источником финансирования инвестиций:</b><br><input type="checkbox"/> да;<br><input type="checkbox"/> нет;<br><input type="checkbox"/> нет при условии, что предприятие освобождено от уплаты налога на прибыль.<br><b>7. Задачами инвестиционного проекта могут быть:</b><br><input type="checkbox"/> повышение эффективности производства;<br><input type="checkbox"/> увеличение объемов производства;<br><input type="checkbox"/> обеспечение выполнения государственного или другого крупного заказа;<br><input type="checkbox"/> все ответы верны.<br><b>8. Схема начисления сложных процентов:</b><br><input type="checkbox"/> учитывает срок вклада;<br><input type="checkbox"/> не учитывает номинальную ставку;<br><input type="checkbox"/> учитывает все предыдущие начисления.<br><b>9. Финансовая рента представляет собой:</b><br><input type="checkbox"/> ряд последовательных фиксированных платежей, производимых через одинаковые промежутки времени;<br><input type="checkbox"/> доход, получаемый от вложения денежных средств на банковском депозите;<br><input type="checkbox"/> спрогнозированные в рамках инвестиционного проекта денежные потоки.<br><b>10. При определении бюджетной эффективности в состав доходов включают:</b><br><input type="checkbox"/> суммы заработной платы, уплачиваемой работникам;<br><input type="checkbox"/> сумму налогов и сборов, уплачиваемых в бюджет и внебюджетные фонды;<br><input type="checkbox"/> накопленные амортизационные отчисления.<br><b>11. Укажите показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта:</b><br><input type="checkbox"/> чистая прибыль;<br><input type="checkbox"/> чистый дисконтированный доход;<br><input type="checkbox"/> амортизационные отчисления;<br><input type="checkbox"/> чистая прибыль плюс амортизационные отчисления;<br><input type="checkbox"/> срок окупаемости проекта;<br><input type="checkbox"/> внутренняя норма доходности;<br><input type="checkbox"/> валовая прибыль;<br><input type="checkbox"/> сумма чистых активов;<br><input type="checkbox"/> индекс доходности инвестиций;<br><input type="checkbox"/> совокупная налоговая нагрузка. |
|  |  | ОПК-4 | Компьютерное тестирование<br><b>12. Финансирование инвестиций, при котором источником погашения задолженности являются потоки денежной наличности, генерируемые в результате реализации самого инвестиционного проекта без учета платежеспособности его участников и каких-либо гарантий третьих лиц, называется:</b><br><input type="checkbox"/> финансированием с обеспечением;<br><input type="checkbox"/> проектным финансированием;<br><input type="checkbox"/> самофинансированием;<br><input type="checkbox"/> регрессивным финансированием.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p><b>13. Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций называется</b></p> <p><input type="checkbox"/> ТЭО (технико-экономическое обоснование);</p> <p><input type="checkbox"/> бизнес-план;</p> <p><input type="checkbox"/> финансовый план</p> <p><input type="checkbox"/> инвестиционный проект.</p> <p><b>14. Приобретение сырья и материалов в ходе реализации инвестиционного проекта является:</b></p> <p><input type="checkbox"/> капитальными вложениями;</p> <p><input type="checkbox"/> финансовыми инвестициями;</p> <p><input type="checkbox"/> инвестициями в оборотные активы;</p> <p><input type="checkbox"/> инновационными инвестициями.</p> <p><b>15. Решение задачи, направленной на получение максимального суммарного прироста капитала при реализации нескольких независимых проектов, общая стоимость которых превышает имеющиеся ресурсы называется:</b></p> <p><input type="checkbox"/> дисконтированием денежных потоков;</p> <p><input type="checkbox"/> определением наращенной суммы финансовой ренты;</p> <p><input type="checkbox"/> пространственной оптимизацией инвестиций;</p> <p><input type="checkbox"/> временной оптимизацией инвестиций.</p> <p><b>16. При кредитовании предприятий ограничение на оборотные средства представляет собой:</b></p> <p><input type="checkbox"/> ограничение максимального размера суммы по операциям, связанным с приобретением оборотных активов в течении срока договора кредитования;</p> <p><input type="checkbox"/> ограничение минимального размера суммы дебиторской задолженности в течении срока договора кредитования;</p> <p><input type="checkbox"/> ограничение минимального размера суммы оборотных активов в течении срока договора кредитования;</p> <p><input type="checkbox"/> ограничение на выплату дивидендов и продажу акций.</p> <p><b>17. При реализации инвестиционного проекта предприятие пользовалось льготой по налогу на прибыль в общей сумме 2,5 млн. руб. за 3 года. При определении бюджетной эффективности для данного проекта указанная сумма входит:</b></p> <p><input type="checkbox"/> в сальдо потока от операционной деятельности;</p> <p><input type="checkbox"/> в сальдо потока от финансовой деятельности;</p> <p><input type="checkbox"/> в сальдо потока от инвестиционной деятельности;</p> <p><input type="checkbox"/> в состав расходов бюджета.</p> <p><b>18. В состав чистых денежных поступлений в рамках инвестиционного проекта входят:</b></p> <p><input type="checkbox"/> чистая прибыль и амортизационные отчисления;</p> <p><input type="checkbox"/> выручка за минусом производственных затрат;</p> <p><input type="checkbox"/> валовая прибыль за минусом налога на</p> |
|--|--|--|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



|    |                                                                                                                                       |       |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                                                                                       |       |                           | <p>имущество;</p> <p><input type="checkbox"/> прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия.</p> <p><b>19. Приобретение физическим лицом пая инвестиционного фонда является:</b></p> <p><input type="checkbox"/> прямыми инвестициями;</p> <p><input type="checkbox"/> непрямыми инвестициями;</p> <p><input type="checkbox"/> инвестициями в нематериальные активы;</p> <p><input type="checkbox"/> государственными инвестициями.</p> <p><b>20. Инвестиции, направленные на прирост материально-производственных запасов, являются:</b></p> <p><input type="checkbox"/> портфельными инвестициями;</p> <p><input type="checkbox"/> финансовыми инвестициями;</p> <p><input type="checkbox"/> реальными инвестициями;</p> <p><input type="checkbox"/> спекулятивными инвестициями.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 3. | <p><b>РАЗДЕЛ 3.</b></p> <p><b>ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ И КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ КОРПОРАТИВНЫХ СТРУКТУР</b></p> | ОПК-2 | Компьютерное тестирование | <p><b>1. Нарращивание – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> обратный расчет ценности денег;</p> <p><input type="checkbox"/> финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств;</p> <p><input type="checkbox"/> процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня.</p> <p><b>2. Дисконтирование – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> процесс приведения будущих денежных сумм к их стоимости в текущий момент времени;</p> <p><input type="checkbox"/> учет инфляции при оценке инвестиционного проекта;</p> <p><input type="checkbox"/> расчет ставки дисконтирования.</p> <p><b>3. Денежный поток пренумерандо – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> поток с поступлениями денежных средств в конце периода;</p> <p><input type="checkbox"/> регулярный аннуитет;</p> <p><input type="checkbox"/> однонаправленный денежный поток;</p> <p><input type="checkbox"/> поток с поступлениями денежных средств в начале периода.</p> <p><b>4. Денежный поток постнумерандо – это:</b></p> <p><input type="checkbox"/> поток с поступлениями в начале периода;</p> <p><input type="checkbox"/> поток с поступлениями в конце периода;</p> <p><input type="checkbox"/> поток с одинаковыми поступлениями в начале периода;</p> <p><input type="checkbox"/> поток с одинаковыми поступлениями в конце периода.</p> <p><b>5. К притокам денежных средств от инвестиционной деятельности относятся:</b></p> <p><input type="checkbox"/> все доходы (за вычетом налогов) от реализации имущества и нематериальных активов;</p> <p><input type="checkbox"/> доходы от возврата в конце проекта оборотных активов;</p> <p><input type="checkbox"/> уменьшение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода;</p> <p><input type="checkbox"/> увеличение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода.</p> <p><b>6. К оттокам денежных средств относятся:</b></p> <p><input type="checkbox"/> уменьшение оборотного капитала на всех шагах расчетного периода;</p> <p><input type="checkbox"/> вложения в основные средства на всех шагах расчетного периода;</p> <p><input type="checkbox"/> ликвидационные затраты;</p> <p><input type="checkbox"/> вложения средств на депозит и в ценные бумаги других хозяйствующих субъектов.</p> <p><b>7. Показатели эффективности инвестиционных</b></p> |

|  |       |                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--|-------|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |       |                           | <p><b>проектов, учитывающие временную стоимость денег:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> чистая приведенная стоимость;</li> <li><input type="checkbox"/> индекс рентабельности;</li> <li><input type="checkbox"/> внутренняя норма прибыли;</li> <li><input type="checkbox"/> срок окупаемости.</li> </ul> <p><b>8. От чего зависит выбор длительности шага (интервала) расчета потоков денежных средств?</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> от возможности подготовки качественных исходных данных;</li> <li><input type="checkbox"/> от желания участника (субъекта) проекта;</li> <li><input type="checkbox"/> от стадии расчета (предварительное ТЭО, окончательное ТЭО) и повышения требований к достоверности расчетов экономической эффективности;</li> <li><input type="checkbox"/> от возможностей компьютерной программы по оценке эффективности проекта.</li> </ul> <p><b>9. Под внутренней нормой прибыли следует понимать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> отношение валовой прибыли к совокупным затратам;</li> <li><input type="checkbox"/> коэффициент дисконтирования, при котором текущая приведенная стоимость будущих поступлений равна затратам на эти инвестиции;</li> <li><input type="checkbox"/> коэффициент дисконтирования, отражающий превышение поступлений наличности затратами;</li> <li><input type="checkbox"/> процентную ставку, при которой чистая современная стоимость проекта равна нулю.</li> </ul> <p><b>10. Индекс рентабельности или доход на единицу затрат PI определяется как:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> отношение суммы затрат на инвестицию к чистой прибыли;</li> <li><input type="checkbox"/> норма прибыли на инвестицию;</li> <li><input type="checkbox"/> общая рентабельность инвестиционного проекта;</li> </ul> <p>отношение настоящей стоимости денежных поступлений к сумме затрат на инвестицию.</p> |
|  | ОПК-4 | Компьютерное тестирование | <p><b>11. Показатель чистой приведенной стоимости представляет собой:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> стоимость заемного капитала за минусом процентов;</li> <li><input type="checkbox"/> расчетную величину расходов на осуществление проекта;</li> <li><input type="checkbox"/> разность между дисконтированными притоками и оттоками денежных средств от реализации проекта;</li> <li><input type="checkbox"/> стоимость проекта, за минусом прибыли инвесторов.</li> </ul> <p><b>12. Характеризует рентабельность проекта:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> чистый дисконтированный доход;</li> <li><input type="checkbox"/> чистый доход;</li> <li><input type="checkbox"/> внутренняя норма доходности;</li> <li><input type="checkbox"/> норма (прибыли).</li> </ul> <p><b>13. Если индекс доходности меньше единицы, то проект следует:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> принять к реализации;</li> <li><input type="checkbox"/> отвергнуть;</li> <li><input type="checkbox"/> завершить.</li> </ul> <p><b>14. Эффективность инвестиционных проектов – это:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> рост выпуска продукции с относительно меньшими затратами;</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

|  |  |  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--|--|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  | <p><input type="checkbox"/> период времени, начиная с которого все затраты, связанные с инвестиционным проектом, покрываются суммарными результатами его осуществления;</p> <p><input type="checkbox"/> соотношение экономического результата с обусловившими его затратами;</p> <p><input type="checkbox"/> приведение неравноценных разновременных затрат к общему знаменателю – какому-либо одному моменту времени (расчетному году).</p> <p><b>15. Основные показатели, используемые при сравнении вариантов инвестирования:</b></p> <p><input type="checkbox"/> фондоотдача, фондоемкость;</p> <p><input type="checkbox"/> длительность одного оборота оборотных средств;</p> <p><input type="checkbox"/> амортизация;</p> <p><input type="checkbox"/> срок окупаемости.</p> <p><b>16. Если <math>NPV = 0</math>, то проект:</b></p> <p><input type="checkbox"/> следует принять, проект является прибыльным и по окончании будет обеспечено получение прибыли согласно заданной ставке дисконта, а также будет получен дополнительный доход;</p> <p><input type="checkbox"/> проект лишь окупает первоначальные затраты;</p> <p><input type="checkbox"/> проект следует завершить.</p> <p><b>17. Показывает, насколько увеличивается стоимость компании в результате реализации проекта, определяется как разность между суммой дисконтированных потоков доходов по годам и первоначальными инвестициями:</b></p> <p><input type="checkbox"/> внутренняя ставка доходности;</p> <p><input type="checkbox"/> средневзвешенная ставка рентабельности;</p> <p><input type="checkbox"/> чистая текущая стоимость;</p> <p><input type="checkbox"/> индекс прибыльности.</p> <p><b>18. Определить эффективность использования капитала, инвестированного собственниками, позволяет коэффициент:</b></p> <p><input type="checkbox"/> рентабельности основных производственных фондов;</p> <p><input type="checkbox"/> рентабельности собственного капитала;</p> <p><input type="checkbox"/> рентабельности продаж.</p> <p><b>19. Это капитализация процентов, рост вложенной в банк суммы, достигаемый посредством реинвестирования процентов, которые не изымаются, а добавляются к первоначальным вложениям:</b></p> <p><input type="checkbox"/> компаундинг (наращение);</p> <p><input type="checkbox"/> дисконтирование.</p> <p><b>20. Это ставка процента, при которой сумма процента начисляется на первоначально вложенную сумму средств; это означает, что сумма процента, начисленного в предыдущие периоды, не принимается в расчет в процессе последующего наращивания:</b></p> <p><input type="checkbox"/> простая процентная ставка;</p> <p><input type="checkbox"/> сложная процентная ставка;</p> <p><input type="checkbox"/> периодическая процентная ставка;</p> <p>релятивная процентная ставка.</p> |
|--|--|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**4.6. Оценочные материалы для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)**

**Вопросы/задания для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю)**

| <b>Коды контролируемой компетенций</b> | <b>Вопросы /задания</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ОПК-2                                  | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Инвестиционная деятельность.</li> <li>2. Методы прямого регулирования капиталовложений.</li> <li>3. Субъекты инвестиционной деятельности.</li> <li>4. Принципы финансирования капитальных вложений.</li> <li>5. Объекты инвестиционной деятельности.</li> <li>6. Мобилизация средств на финансирование капитальных вложений.</li> <li>7. Экономические отношения, обусловленные инвестиционной деятельностью.</li> <li>8. Долгосрочное кредитование капитальных вложений.</li> <li>9. Влияние инвестиционной деятельности на национальную экономику.</li> <li>10. Условия открытия финансирования капитальных вложений.</li> <li>11. Классификация инвестиций по формам вложений.</li> <li>12. Альтернативные долгосрочные источники финансирования капиталовложений предприятием.</li> <li>13. Инвестиционный анализ: понятие и виды.</li> <li>14. Финансовый анализ: понятие и виды.</li> <li>15. Классификация инвестиций в форме капитальных вложений.</li> <li>16. Понятие «инвестиционный проект» и определение условий его реализации.</li> <li>17. Стадии инвестиционного процесса.</li> <li>18. Классификация инвестиционных проектов.</li> <li>19. Источники инвестиционных ресурсов.</li> <li>20. Жизненный цикл инвестиционного проекта.</li> <li>21. Структура финансовых институтов, осуществляющих посреднические функции.</li> <li>22. Основные составляющие бизнес-планирования.</li> <li>23. Механизм реализации инвестиционного процесса.</li> <li>24. Основные составляющие инвестиционного механизма.</li> <li>25. Инвестиционный рынок и его структура.</li> <li>26. Рынок объектов реального инвестирования.</li> <li>27. Экспресс-анализ проекта на этапе предварительной оценки.</li> <li>28. Рынок инструментов финансового инвестирования.</li> <li>29. Стратегический анализ проекта.</li> <li>30. Факторы, определяющие состояние инвестиционного рынка.</li> <li>31. Технический анализ проекта</li> <li>32. Конъюнктура инвестиционного рынка.</li> <li>33. Коммерческий анализ проекта.</li> <li>34. Циклический характер инвестиционного процесса.</li> <li>35. Институциональный анализ проекта.</li> </ol> |

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ОПК-4 | <p>36. Классификация источников финансирования инвестиционной деятельности.</p> <p>37. Анализ рисков проекта.</p> <p>38. Внутренние источники финансирования инвестиций.</p> <p>39. Экологический анализ проекта</p> <p>40. Привлеченные источники инвестиций.</p> <p>41. Заемные источники инвестиций.</p> <p>42. Основные принципы оценки инвестиционного проекта на основе формирования финансовых потоков.</p> <p>43. Денежные потоки инвестиционного проекта.44. Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании.</p> <p>45. Формы и методы регулирования инвестиционной деятельности.</p> <p>46. Понятие портфельное инвестирование. Инвестирование капитала и его виды.</p> <p>47. Методы прямого (административного) участия государства в инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.</p> <p>48. Привлекательность портфельного инвестирования.</p> <p>49. Методы косвенного (экономического) регулирования.</p> <p>50. Принципы формирования инвестиционного портфеля.</p> <p>51. Определение инвестиционного климата и его составляющие.</p> <p>52. Типы инвестиционных портфелей.</p> <p>53. Основные макроэкономические инвестиционные риски.</p> <p>54. Оценка инвестиционного климата.</p> <p>55. Портфели денежного рынка.</p> <p>56. Инвестиционные стратегии и управление портфелем.</p> <p>57. Мотивы осуществления иностранных инвестиций и принципы государственного регулирования привлечения иностранного капитала.</p> |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## **РАЗДЕЛ 5. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

### **5.1. Перечень основной и дополнительной учебной литературы для освоения дисциплины (модуля)**

#### **5.1.1. Основная литература**

1. Инновационный менеджмент: учебник для вузов / под общей редакцией Л. П. Гончаренко. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 479 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17994-1. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535990> (дата обращения: 18.02.2024).

2. Федотова, М. А. Оценка стоимости активов и бизнеса: учебник для вузов / М. А. Федотова, В. И. Бусов, О. А. Землянский; под редакцией М. А. Федотовой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 539 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16679-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/541194> (дата обращения: 18.02.2024).

3. Ибрагимов, Р. Г. Корпоративные финансы. Финансовые решения и ценность фирмы: учебное пособие для вузов / Р. Г. Ибрагимов. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 184 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02638-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/537496> (дата обращения: 16.02.2024).

#### **5.1.2. Дополнительная литература**

1. Лимитовский, М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках: учебное пособие для вузов / М. А. Лимитовский. — 5-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 486 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-02878-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/535451> (дата обращения: 18.02.2024).

2. Погодина, Т. В. Инвестиционный менеджмент: учебник и практикум для вузов / Т. В. Погодина. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 229 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-16418-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/536449> (дата обращения: 18.02.2024).

3. Бородин, А. И. Методы оптимизации в экономике и финансах: учебное пособие для вузов / А. И. Бородин, И. Ю. Выгодчикова, М. А. Горский. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 157 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-15218-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/544635> (дата обращения: 18.02.2024).

4. Лаптева, А. М. Инвестиционные режимы. Правовые аспекты: учебное пособие для вузов / А. М. Лаптева. — Москва: Издательство Юрайт, 2024. — 284 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-10428-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: <https://urait.ru/bcode/541731> (дата обращения: 16.02.2024).

## 5.2. Перечень ресурсов информационно-коммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины (модуля)

| №<br>№ | Название<br>электронного ресурса           | Описание электронного ресурса                                                                                                                                                                                                      | Используемый для<br>работы адрес                                  |
|--------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1.     | ЭБС «Университетская библиотека онлайн»    | Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств | <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a>         |
| 2.     | Образовательная платформа Юрайт            | Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.                                                                                  | <a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a>                 |
| 3.     | Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru | Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов                                       | <a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>             |
| 4.     | База данных "EastView"                     | Полнотекстовая база данных периодических изданий                                                                                                                                                                                   | <a href="https://dlib.eastview.com">https://dlib.eastview.com</a> |
| 5.     | Электронная библиотека "Grebennikon"       | Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".                                                                                                                             | <a href="https://grebennikon.ru/">https://grebennikon.ru/</a>     |

## 5.3. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины (модуля)

Освоение обучающимся дисциплины (модуля) предполагает изучение материалов дисциплины (модуля) на аудиторных занятиях и в ходе самостоятельной работы. Аудиторные занятия проходят в форме лекций, семинаров и практических занятий.

При подготовке к аудиторным занятиям необходимо помнить особенности каждой формы его проведения.

Подготовка к лекционным занятиям заключается в следующем.

С целью обеспечения успешного обучения обучающийся должен готовиться к лекции, поскольку она является важнейшей формой организации учебного процесса, поскольку:

- знакомит с новым учебным материалом;
- разъясняет учебные элементы, трудные для понимания;
- систематизирует учебный материал;
- ориентирует в учебном процессе.

С этой целью:

- внимательно прочитайте материал предыдущей лекции;
- ознакомьтесь с учебным материалом по учебнику и учебным пособиям с темой прочитанной лекции;
- внесите дополнения к полученным ранее знаниям по теме лекции на полях лекционной тетради;
- запишите возможные вопросы, которые вы зададите лектору на лекции по материалу изученной лекции;
- постарайтесь уяснить место изучаемой темы в своей подготовке;
- узнайте тему предстоящей лекции (по тематическому плану, по информации лектора) и запишите информацию, которой вы владеете по данному вопросу.

Подготовка к практическому занятию

При подготовке и работе во время проведения практических занятий следует обратить внимание на следующие моменты: на процесс предварительной подготовки, на работу во время занятия, обработку полученных результатов, исправление полученных замечаний.

Предварительная подготовка к практическому занятию заключается в изучении теоретического материала в отведенное для самостоятельной работы время, ознакомление с инструктивными материалами с целью осознания задач практического занятия, техники безопасности при проведении занятия.

Работа во время проведения практического занятия включает:

- консультирование студентов преподавателями и вспомогательным персоналом с целью предоставления исчерпывающей информации, необходимой для самостоятельного выполнения предложенных преподавателем задач, ознакомление с правилами техники безопасности при выполнении задания;
- самостоятельное выполнение заданий согласно обозначенной учебной программой тематики.

Обработка, обобщение полученных результатов практического занятия проводится обучающимися самостоятельно или под руководством преподавателя (в зависимости от степени сложности поставленных задач). В результате оформляется индивидуальный отчет. Подготовленный к сдаче на контроль и оценку отчет сдается преподавателю. Форма отчетности может быть письменная, устная или две одновременно. Главным результатом в данном случае служит получение положительной оценки по каждому практическому занятию. Это является необходимым условием при проведении рубежного контроля и допуска к экзамену. При получении неудовлетворительных результатов обучающийся имеет право в дополнительное время пересдать преподавателю работу до проведения промежуточной аттестации.

#### **5.4. Информационно-технологическое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)**

##### **5.4.1. Средства информационных технологий**

1. Персональные компьютеры;
2. Средства доступа в Интернет;
3. Проектор.

##### **5.4.2. Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:**

1. Операционная система: Astra Linux SE
2. Пакет офисных программ: LibreOffice
3. Справочная система Консультант+
4. Okular или Acrobat Reader DC
5. Ark или 7-zip
6. User Gate
7. TrueConf (client)

##### **5.4.3. Информационные справочные системы и профессиональные базы данных**

| <b>№<br/>№</b> | <b>Название<br/>электронного ресурса</b> | <b>Описание электронного ресурса</b>                                                                                                                                                                                                | <b>Используемый для<br/>работы адрес</b>                  |
|----------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 1.             | ЭБС «Университетская библиотека онлайн»  | Электронная библиотека, обеспечивающая доступ высших и средних учебных заведений, публичных библиотек и корпоративных пользователей к наиболее востребованным материалам по всем отраслям знаний от ведущих российских издательств. | <a href="http://biblioclub.ru/">http://biblioclub.ru/</a> |



|    |                                            |                                                                                                                                                                                              |                                                                   |
|----|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 2. | Образовательная платформа Юрайт            | Электронно-библиотечная система для ВУЗов, ССУЗов, обеспечивающая доступ к учебникам, учебной и методической литературе по различным дисциплинам.                                            | <a href="https://urait.ru/">https://urait.ru/</a>                 |
| 3. | Научная электронная библиотека eLIBRARY.ru | Крупнейший российский информационно-аналитический портал в области науки, технологии, медицины и образования, содержащий рефераты и полные тексты более 34 млн научных публикаций и патентов | <a href="http://elibrary.ru/">http://elibrary.ru/</a>             |
| 4. | База данных "EastView"                     | Полнотекстовая база данных периодических изданий                                                                                                                                             | <a href="https://dlib.eastview.com">https://dlib.eastview.com</a> |
| 5. | Электронная библиотека "Grebennikon"       | Библиотека предоставляет доступ более чем к 30 журналам, выпускаемых Издательским домом "Гребенников".                                                                                       | <a href="https://grebennikon.ru/">https://grebennikon.ru/</a>     |

### 5.5. Материально-техническое обеспечение образовательного процесса по дисциплине (модулю)

Для изучения дисциплины (модуля) используются:

**Учебная аудитория для занятий лекционного типа** оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями.

**Учебная аудитория для занятий семинарского типа:** оснащена специализированной мебелью (стол для преподавателя, парты, стулья, доска для написания мелом); техническими средствами обучения (видеопроекторное оборудование, средства звуковоспроизведения, экран и имеющие выход в сеть Интернет), а также (при наличии) демонстрационными печатными пособиями, демонстрационными материалами.

**Помещения для самостоятельной работы обучающихся:** оснащены специализированной мебелью (парты, стулья) техническими средствами обучения (персональные компьютеры с доступом в сеть Интернет и обеспечением доступа в электронно-информационную среду университета, программным обеспечением).

### 5.6 Образовательные технологии

При реализации дисциплины (модуля) применяются различные образовательные технологии, в том числе технологии электронного обучения.

Освоение дисциплины (модуля) предусматривает использование в учебном процессе активных и интерактивных форм проведения учебных занятий в форме деловых игр, разбора конкретных ситуаций, в сочетании с внеаудиторной работой с целью формирования и развития **профессиональных** навыков обучающихся.

При освоении дисциплины (модуля) предусмотрено применением электронного обучения и дистанционных образовательных технологий.

Учебные часы дисциплины (модуля) предусматривают классическую контактную работу преподавателя с обучающимся в аудитории и контактную работу посредством электронной информационно-образовательной среды в синхронном и асинхронном режиме (вне аудитории) посредством применения возможностей компьютерных технологий (электронная почта, электронный учебник, тестирование, вебинар, видеофильм, презентация, форум и др.).

В рамках дисциплины (модуля) предусмотрены встречи с руководителями и работниками организаций, деятельность которых связана с *направленностью* реализуемой основной профессиональной образовательной программы.

## ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

| №<br>п/п | Содержание изменения | Реквизиты<br>документа<br>об утверждении<br>изменения                        | Дата<br>введения<br>изменения |
|----------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 1.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20_____ года | ____.____.____                |
| 2.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20_____ года | ____.____.____                |
| 3.       |                      | Протокол заседания<br>кафедры<br>№ _____<br>от «_____» _____<br>20_____ года | ____.____.____                |