

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Шугаибова Саида Шугаибовна
Должность: и.о. директора
Дата подписания: 28.08.2024 15:25:10
Уникальный программный ключ:
d07668fb2dcfb03a25e134d96cbbc7e9207ad952



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Филиал в г. Избербаше

Кафедра экономических и общеобразовательных дисциплин

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине

«Практикум по инвестициям»

Образовательная программа бакалавриата:
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы:
Финансы и кредит

Уровень высшего образования:
Бакалавриат

Форма обучения:
очная, заочная, очно – заочная

Статус дисциплины: входит в часть ОПОП, формируемую участниками образовательных отношений

Избербаш, 2024

Фонд оценочных средств по дисциплине «Практикум по инвестициям» составлен в 2024 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика от «12» августа 2020 г., № 954.

Разработчик: кафедра экономических и общеобразовательных дисциплин, Абдулманапов С.Г., д.э.н., профессор.

Фонд оценочных средств по дисциплине одобрен:

на заседании кафедры экономических и общеобразовательных дисциплин от «25» января 2024 г., протокол № 6.

зав. кафедрой



Сулейманова А.М.

на заседании Методической комиссии филиала ДГУ в г. Избербаше от «25» января 2024 г., протокол № 6

Председатель _



_ Багамаева Д.М.

(подпись)

Рецензент (эксперт)

Старший казначей Отдела №26 УФК РФ по РД



Омаров М.А.

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ по дисциплине

«Практикум по инвестициям»

1.1. Основные сведения о дисциплине

Общая трудоемкость дисциплины составляет **зачетные единицы (72 академических часа)**.

Очная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, академических часов		
	8 семестр	семестр	всего
Общая трудоёмкость	72		72
Контактная работа:			
Лекции (Л)	-		-
Практические занятия (ПЗ)			
Лабораторные занятия	16		16
Консультации	-		-
Промежуточная аттестация (зачет)	-		-
Самостоятельная работа):	56		56
1) проработка учебного материала;	20		20
2) работа с электронными источниками;	10		10
3) работа с тестами;	10		10
4) работа с вопросами	16		16

1.2. Требования к результатам обучения по дисциплине, формы их контроля и виды оценочных средств

№ п/п	Контролируемые модули, разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или её части)	Оценочные средства		Способ контроля
			наименование	№№ заданий	
1	Модуль 1. Практика современного портфельного инвестирования	ПК-5.	опрос	1-10	устно
			тесты	1-10	письменно
2	Модуль 2. Цифровые технологии обеспечения инвестиционного процесса	ПК-5.	опрос	11-17	устно
			тесты	11-20	письменно

1.3. Показатели и критерии определения уровня сформированности компетенций

Код и наименование индикатора достижения компетенций	Уровни сформированности компетенции			
	Недостаточный	Удовлетворительный (достаточный)	Базовый	Повышенный
Б-ПК-5.3. Применяет различные методы анализа финансового рынка и его отдельных сегментов, критически оценивает предложения финансовых услуг и обосновывает выбор оптимальных инвестиционных решений	Отсутствие признаков удовлетворительного уровня	<p>Воспроизводит на удовлетворительном уровне усвоенную терминологию, методы и принципы анализа и оценки финансового рынка и его отдельных сегментов</p> <p>Понимает на удовлетворительном уровне принципы, методы анализа различных сегментов финансового рынка, критерии оценки финансовых услуг, применяет готовые схемы анализа и оценки для принятия обоснованных инвестиционных решений в знакомых условиях, схожих с учебными</p> <p>Дает на удовлетворительном уровне объективную оценку альтернативных методов анализа рынка банковских услуг, рынка страховых услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, высказывает обоснованные суждения о их качестве и недостатках, способен обосновать необходимость их применения в условиях изменения текущей экономической ситуации</p>	<p>Воспроизводит на хорошем уровне усвоенную терминологию, методы и принципы анализа и оценки финансового рынка и его отдельных сегментов</p> <p>Понимает на хорошем уровне принципы, методы анализа различных сегментов финансового рынка, критерии оценки финансовых услуг, применяет готовые схемы анализа и оценки для принятия обоснованных инвестиционных решений в знакомых условиях, схожих с учебными</p> <p>Дает на хорошем уровне объективную оценку альтернативных методов анализа рынка банковских услуг, рынка страховых услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, высказывает обоснованные суждения о их качестве и недостатках, способен обосновать необходимость их применения в условиях изменения текущей экономической ситуации</p>	<p>Воспроизводит на высоком уровне усвоенную терминологию, методы и принципы анализа и оценки финансового рынка и его отдельных сегментов</p> <p>Понимает на высоком уровне принципы, методы анализа различных сегментов финансового рынка, критерии оценки финансовых услуг, применяет готовые схемы анализа и оценки для принятия обоснованных инвестиционных решений в знакомых условиях, схожих с учебными</p> <p>Дает на высоком уровне объективную оценку альтернативных методов анализа рынка банковских услуг, рынка страховых услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, высказывает обоснованные суждения о их качестве и недостатках, способен обосновать необходимость их применения в условиях изменения текущей экономической ситуации</p>

2.КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ОЦЕНКИ знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения дисциплины

2.1.Перечень вопросов для устного обсуждения

Модуль 1. Практика современного портфельного инвестирования

1. Основные типы портфелей и их особенности?
2. Что такое портфель дохода?
3. Что такое портфель роста?
4. Раскройте экономическую сущность ценных бумаг.
5. Что вы понимаете под анализом ценных бумаг?
6. Как определяется фактическая рыночная цена акции?
7. В чем сущность методики оценки внутренней стоимости купонных облигаций
8. Основные понятия портфельной теории?
9. Принципы формирования портфеля?
10. Этапы формирования оптимального инвестиционного портфеля по методу Марковица?

Модуль 2. Цифровые технологии обеспечения инвестиционного процесса

11. Какие требования выдвигаются к квалифицированным инвесторам?
12. Какие параметры могут быть заложены в качестве фильтров при поиске ценных бумаг с помощью скринера?
13. Основные биржевые площадки доступные для осуществления личных инвестиций в РФ?
14. Какие открытые базовые онлайн-курсы по инвестициям вам знакомы?
15. В чем основные отличия брокерского и банковского счетов?
16. Что такое инвестиционная компания?
17. Какие крупнейшие российские инвестиционные компании вы можете перечислить?

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если ответ на вопрос раскрыт правильно и в полном объеме, студент продемонстрировал высокий уровень теоретической подготовки, умение грамотно, логично, последовательно, аргументированно высказывать свое мнение
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если ответ дан полностью, но нет достаточного обоснования или при верном ответе допущена незначительная ошибка, не влияющая на правильную последовательность рассуждений;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если ответы даны частично, студент испытывает затруднения в формулировке и аргументации своего мнения.

- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если его ответ неверен или отсутствует, прослеживается низкий уровень теоретической подготовки.

Тестовые задания

Модуль 1. Практика современного портфельного инвестирования

Выберите один вариант ответа:

1. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост

- А) курсовой стоимости ценных бумаг портфеля
- Б) ВВП
- В) количества ценных бумаг в портфеле
- Г) темпов инфляции

Выберите два или более вариантов ответов:

2. Инвестиционный портфель включает в себя такие финансовые инструменты как

- А) страховые полисы
- Б) кредитные договоры
- В) акции
- Г) долгосрочные облигации предприятий
- Д) государственные краткосрочные и долгосрочные облигации

3. К основным целям формирования инвестиционного портфеля относится обеспечение

- А) эффективного управления оборотным капиталом
- Б) необходимой ликвидности инвестиционного портфеля
- В) правовой базы управления финансовыми инструментами
- Г) высоких темпов прироста инвестируемого капитала

4. Эффективный инвестиционный портфель представляет собой

- А) диверсифицированный портфель, состоящий из долгосрочных ценных бумаг
- Б) диверсифицированный портфель с максимальной ожидаемой доходностью
- В) диверсифицированный портфель с минимальным уровнем риска
- Г) совокупность финансовых активов, инвестируемых непосредственно в расширенное воспроизводство материальных благ

5. Облигация с условием досрочного отзыва

- А) позволяет инвестору досрочно предъявить ее эмитенту для выкупа
- Б) эмитент имеет право отозвать ее до истечения установленного срока обращения
- В) предусматривает низкую цену продажи и выкуп по цене выше номинала
- Г) предусматривает более высокую цену размещения

6. Облигация с правом досрочного погашения

- А) предусматривает более высокую цену размещения

- Б) эмитент имеет право отозвать ее до истечения установленного срока обращения
- В) предусматривает низкую цену продажи и выкуп по цене выше номинала
- Г) позволяет инвестору досрочно предъявить ее эмитенту для выкупа

7. Коэффициент Шарпа

- А) показывает, какой доход сверх безрискового получит инвестор на единицу риска
- Б) обозначает направление/амплитуду движения актива по отношению к широкому рынку
- В) направление/амплитуду движения рынка по отношению к финансовому активу
- Г) сравнивать портфели, у которых разные показатели доходности и риска

8. «Запас надежности» компании по теории Бенджамина Грэма складывается из

- А) благоприятных исторических данных о риске и доходности акций компании
- Б) способности компании генерировать прибыль
- В) высокой рентабельности бизнеса
- Г) недооцененности акций компании рынком
- Д) отношения долга компании к ее активам

Расположите в правильной последовательности:

9. Установите последовательность этапов формирования инвестиционного портфеля по теории Марковица

- А) анализ исторических данных о доходности ценных бумаг
- Б) анализ исторических данных о разбросе цен на ценную бумагу
- В) в портфель отбираются бумаги с лучшей доходностью и меньшим риском
- Г) оптимизация портфеля по принципу: лучшая доходность при заданном, т.е. допустимом для нас, риске; минимальный риск при заданной, т.е. устраивающей нас доходности

10. Расположите рейтинг облигаций компании Standard & Poor's в порядке возрастания степени их надежности

- А) CCC
- Б) B
- В) D
- Г) C
- Д) BB
- Е) BBB
- Ж) AA
- З) AAA

Модуль 2. Цифровые технологии обеспечения инвестиционного процесса

Выберите один вариант ответа:

11. Инвестиционная платформа

- А) информационная система в сети "Интернет", используемая для заключения с помощью информационных технологий и технических средств договоров инвестирования, доступ к которой предоставляется оператором инвестиционной платформы
- Б) оказание услуг по содействию в инвестировании и услуг по привлечению инвестиций
- В) программное обеспечение, применяемое физическими лицами с использованием технического устройства, подключенного к сети "Интернет" для осуществления инвестиций

Выберите два или более вариантов ответов:

12. Какие интернет-ресурсы, программные продукты или технологии не могут использоваться для обработки данных с целью изучения механизма финансового обеспечения инвестиционного процесса

- А) операторы инвестиционных платформ
- Б) NFT биржи
- В) Блокчейн
- Г) Projekt Expert

13. Какое из условий является обязательным для получения статуса «квалифицированный инвестор»:

- А) опыт работы от 2 лет в организации - квалифицированном инвесторе
- Б) торговые обороты от 6 млн рублей за последний календарный год
- В) капитал от 6 млн рублей
- Г) доходность не менее 10% по инвестиционным инструментам за последний календарный год

14. Что из перечисленного является преимуществом российского брокера:

- А) брокер – налоговый агент
- Б) наличие страхования клиентских средств на случай банкротства брокера
- В) российская юрисдикция и подсудность
- Г) низкий порог входа

15. К скринерам облигаций отечественного рынка ценных бумаг относятся

- А) Smart –Lab
- Б) InvestFunds.ru
- В) Ук Доход
- Г) FinViz

16. К скринерам акций отечественного рынка ценных бумаг относятся

- А) InvestFunds.ru
- Б) FinViz
- В) TradingView
- Г) УК Доход
- Д) ТинькоффИнвестиции

17. К скринерам зарубежных ценных бумаг относятся

- А) TradingView
- Б) FinViz
- В) Yahoo Finance

Г) Financial Times

Д) Smart –Lab

18. Чем не является скринер ценных бумаг

А) инвестиционным советников

Б) инструментом продвижения конкретных ценных бумаг конкретного эмитента

В) гарантом доходности по выбранной ценной бумаге

Г) Интернет-сервис/приложение с набором фильтров для поиска и отбора ценных бумаг по определенным параметрам

19. Какая сквозная цифровая технология не является основой для работы скринеров ценных бумаг

А) Блокчейн

Б) Big Data

В) Искусственный интеллект

Г) Интернет вещей

20. Скринер ценных бумаг - это

А) Интернет-сервис/приложение с набором фильтров для поиска и отбора ценных бумаг по определенным параметрам

Б) удобный инструмент для поиска ценных бумаг по заданным параметрам

В) базовый обучающий онлайн-курс по основам инвестиций

Г) платформа для торговли фьючерсами на криптовалюту

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если 86-100% правильных ответов;

- оценка «хорошо» выставляется студенту, если 66-85% правильных ответов;

- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если 51-65% правильных ответов;

- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если менее 51% правильных ответов.

Комплект заданий для контрольной работы по Модулю 1

Вариант 1

Задание 1. Раскройте следующие вопросы:

1. Основные типы портфелей и их особенности?
2. Основные понятия портфельной теории?
3. В чем сущность методики оценки внутренней стоимости купонных облигаций

Задание 2. Выполните тестовые задания:

1. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост

А) курсовой стоимости ценных бумаг портфеля

Б) ВВП

В) количества ценных бумаг в портфеле

Г) темпов инфляции

2. Расположите рейтинг облигаций компании Standard & Poor's в порядке возрастания степени их надежности

- А) CCC
- Б) В
- В) D
- Г) С
- Д) ВВ
- Е) ВВВ
- Ж) АА
- З) ААА

3. К основным целям формирования инвестиционного портфеля относится обеспечение

- Д) эффективного управления оборотным капиталом
- Е) необходимой ликвидности инвестиционного портфеля
- Ж) правовой базы управления финансовыми инструментами
- З) высоких темпов прироста инвестируемого капитала

4. Эффективный инвестиционный портфель представляет собой

- Д) диверсифицированный портфель, состоящий из долгосрочных ценных бумаг
- Е) диверсифицированный портфель с максимальной ожидаемой доходностью
- Ж) диверсифицированный портфель с минимальным уровнем риска
- З) совокупность финансовых активов, инвестируемых непосредственно в расширенное воспроизводство материальных благ

5. Облигации с условием досрочного отзыва

- Д) позволяет инвестору досрочно предъявить ее эмитенту для выкупа
- Е) эмитент имеет право отозвать ее до истечения установленного срока обращения
- Ж) предусматривает низкую цену продажи и выкуп по цене выше номинала
- З) предусматривает более высокую цену размещения

Вариант 2

Задание 1. Раскройте следующие вопросы:

1. Как определяется фактическая рыночная цена акции?
2. Что такое портфель дохода?
3. Этапы формирования оптимального инвестиционного портфеля по методу Марковица?

Задание 2. Выполните тестовые задания:

1. Коэффициент Шарпа

- Д) показывает, какой доход сверх безрискового получит инвестор на единицу риска
- Е) обозначает направление/амплитуду движения актива по отношению к широкому рынку

Ж) направление/амплитуду движения рынка по отношению к финансовому активу

З) сравнивать портфели, у которых разные показатели доходности и риска

2. «Запас надежности» компании по теории Бенджамина Грэма складывается из

Е) благоприятных исторических данных о риске и доходности акций компании

Ж) способности компании генерировать прибыль

З) высокой рентабельности бизнеса

И) недооцененности акций компании рынком

К) отношения долга компании к ее активам

3. Установите последовательность этапов формирования инвестиционного портфеля по теории Марковица

Д) анализ исторических данных о доходности ценных бумаг

Е) анализ исторических данных о разбросе цен на ценную бумагу

Ж) в портфель отбираются бумаги с лучшей доходностью и меньшим риском

З) оптимизация портфеля по принципу: лучшая доходность при заданном, т.е. допустимом для нас, риске; минимальный риск при заданной, т.е. устраивающей нас доходности

4. Инвестиционный портфель включает в себя такие финансовые инструменты как

А) страховые полисы

Б) кредитные договоры

В) акции

Г) долгосрочные облигации предприятий

Д) государственные краткосрочные и долгосрочные облигации

5. Облигация с правом досрочного погашения

А) предусматривает более высокую цену размещения

Б) эмитент имеет право отозвать ее до истечения установленного срока обращения

В) предусматривает низкую цену продажи и выкуп по цене выше номинала

Г) позволяет инвестору досрочно предъявить ее эмитенту для выкупа

Д)

Комплект заданий для контрольной работы по Модулю 2

Вариант 1

Задание 1. Раскройте следующие вопросы:

1. Какие требования выдвигаются к квалифицированным инвесторам?
2. Что такое инвестиционная компания?

Задание 2. Выполните тестовые задания:

1. Инвестиционная платформа

Г) информационная система в сети "Интернет", используемая для заключения с помощью информационных технологий и технических средств договоров инвестирования, доступ к которой предоставляется оператором инвестиционной платформы

- Д) оказание услуг по содействию в инвестировании и услуг по привлечению инвестиций
- Е) программное обеспечение, применяемое физическими лицами с использованием технического устройства, подключенного к сети "Интернет" для осуществления инвестиций

2. Какие интернет-ресурсы, программные продукты или технологии не могут использоваться для обработки данных с целью изучения механизма финансового обеспечения инвестиционного процесса

- Д) операторы инвестиционных платформ
- Е) NFT биржи
- Ж) Блокчейн
- З) Projekt Expert

3. Какое из условий является обязательным для получения статуса «квалифицированный инвестор»:

- Д) опыт работы от 2 лет в организации - квалифицированном инвесторе
- Е) торговые обороты от 6 млн рублей за последний календарный год
- Ж) капитал от 6 млн рублей
- З) доходность не менее 10% по инвестиционным инструментам за последний календарный год

4. К скринерам зарубежных ценных бумаг относятся

- Е) TradingView
- Ж) FinViz
- З) Yahoo Finance
- И) Financial Times
- К) Smart –Lab

5. Чем не является скринер ценных бумаг

- Д) инвестиционным советником
- Е) инструментом продвижения конкретных ценных бумаг конкретного эмитента
- Ж) гарантом доходности по выбранной ценной бумаге
- З) Интернет-сервис/приложение с набором фильтров для поиска и отбора ценных бумаг по определенным параметрам

Вариант 2

Задание 1. Раскройте следующие вопросы:

1. Какие параметры могут быть заложены в качестве фильтров при поиске ценных бумаг с помощью скринера?
2. В чем основные отличия брокерского и банковского счетов?

Задание 2. Выполните тестовые задания:

1. Что из перечисленного является преимуществом российского брокера:

- Д) брокер – налоговый агент
- Е) наличие страхования клиентских средств на случай банкротства брокера

Ж) российская юрисдикция и подсудность

З) низкий порог входа

2. К скринерам облигаций отечественного рынка ценных бумаг относятся

Д) Smart –Lab

Е) InvestFunds.ru

Ж) УК Доход

З) FinViz

3. К скринерам акций отечественного рынка ценных бумаг относятся

Е) InvestFunds.ru

Ж) FinViz

З) TradingView

И) УК Доход

К) ТинькоффИнвестиции

4. Какая сквозная цифровая технология не является основой для работы скринеров ценных бумаг

Д) Блокчейн

Е) Big Data

Ж) Искусственный интеллект

З) Интернет вещей

5. Скринер ценных бумаг - это

Д) Интернет-сервис/приложение с набором фильтров для поиска и отбора ценных бумаг по определенным параметрам

Е) удобный инструмент для поиска ценных бумаг по заданным параметрам

Ж) базовый обучающий онлайн-курс по основам инвестиций

З) платформа для торговли фьючерсами на криптовалюту

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если все задания выполнены верно и материал раскрыт по существу;

- оценка «хорошо» выставляется студенту, если все задания в целом выполнены, однако в изложении материала и выполнении отдельных заданий допущены несущественные ошибки;

- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если не все задания выполнены верно, ответы на вопросы неполные;

- оценка «неудовлетворительно» контрольная работа выполнена не по установленному варианту, большая часть заданий выполнена неверно и материал не раскрыт по существу.

Примерные вопросы для подготовки к промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины (зачет, 8 семестр)

1. Понятие инвестиционного портфеля, типы портфеля
2. Оценка рисков инвестиционных проектов
3. Основные методы оценки эффективности инвестиций
4. Критерии эффективности инвестиционных проектов
5. Модели формирования портфеля.

6. Оптимальный инвестиционный портфель
7. Основные платформы для торговли ценными бумагами в РФ, их характеристика и возможности
8. Сбор и обработка информации с целью принятия обоснованных инвестиционных решений и технического анализа с помощью платформ для торговли фьючерсами на ценные бумаги

Критерии оценки:

- *оценка «отлично»* выставляется студенту, если содержание дисциплины освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения задания выполнены, ответы на поставленные вопросы излагаются логично, последовательно и не требуют дополнительных пояснений;

- *оценка «хорошо»* выставляется студенту, если содержание дисциплины освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения задания выполнены, ответы на поставленные вопросы излагает систематизировано и последовательно

- *оценка «удовлетворительно»* выставляется студенту, если Содержание дисциплины освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки, демонстрируются поверхностные знания вопроса, допускаются нарушения норм литературной речи.

- *оценка «неудовлетворительно»* выставляется студенту, если содержание дисциплины не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, материал излагается непоследовательно, сбивчиво, не представляет определенной системы знаний по дисциплине.