

ПРИЛОЖЕНИЕ А
ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «Инвестиции»

1. Перечень оценочных средств для компетенций, формируемых в результате освоения дисциплины

| Код контролируемой компетенции | Способ оценивания | Оценочное средство |
|--|--------------------------|---|
| ПК-10: Способен применять отечественную и зарубежную практику по вопросам внешней торговли товарами и услугами и опыт проведения международных валютных, финансовых и кредитных операций | Экзамен | Комплект контролирующих материалов для экзамена |

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Оцениваемые компетенции представлены в разделе «Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций» рабочей программы дисциплины «Инвестиции».

При оценивании сформированности компетенций по дисциплине «Инвестиции» используется 100-балльная шкала.

| Критерий | Оценка по 100-балльной шкале | Оценка по традиционной шкале |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Студент освоил изучаемый материал (основной и дополнительный), системно и грамотно излагает его, осуществляет полное и правильное выполнение заданий в соответствии с индикаторами достижения компетенций, способен ответить на дополнительные вопросы. | 75-100 | <i>Отлично</i> |
| Студент освоил изучаемый материал, осуществляет выполнение заданий в соответствии с индикаторами достижения компетенций с не принципиальными ошибками. | 50-74 | <i>Хорошо</i> |
| Студент демонстрирует освоение только основного материала, при выполнении заданий в соответствии с индикаторами достижения компетенций допускает отдельные ошибки, не способен систематизировать материал и делать выводы. | 25-49 | <i>Удовлетворительно</i> |
| Студент не освоил основное содержание изучаемого материала, задания в соответствии с индикаторами достижения компетенций не выполнены | <25 | <i>Неудовлетворительно</i> |

или выполнены неверно.

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки уровня достижения компетенций в соответствии с индикаторами

1. Задание на проверку способности анализировать информацию, размещенную в базах данных международных организаций

| Компетенция | Индикатор достижения компетенции |
|---|--|
| ПК-10 Способен применять отечественную и зарубежную практику по вопросам внешней торговли товарами и услугами и опыт проведения международных валютных, финансовых и кредитных операций | ПК-10.1 Анализирует информацию, размещенную в базах данных международных организаций |

На основе анализа информации, размещенной в базах данных международных организаций, примите решение о размере ставки дисконта, которую следует использовать для расчета эффективности инвестирования в проект по переработке зерновых культур.

2. Задание на проверку способности анализировать информацию, размещенную в базах данных международных организаций

| Компетенция | Индикатор достижения компетенции |
|---|--|
| ПК-10 Способен применять отечественную и зарубежную практику по вопросам внешней торговли товарами и услугами и опыт проведения международных валютных, финансовых и кредитных операций | ПК-10.1 Анализирует информацию, размещенную в базах данных международных организаций |

На основе анализа информации, размещенной в базах данных международных организаций, примите решение о размере ставки дисконта, которую следует использовать для расчета эффективности инвестирования в проект по переработке зерновых культур в РФ.

| Year | Earnings Yield | Dividend Yield | S&P 500 | Earnings* | Dividends* | Dividends + Buybacks | Implied Premium (DDM) | Analyst Growth Estimate | Implied Premium (FCFE) | Implied Premium (FCFE with sustainable Payout) | ERP/Riskfree Rate |
|------|----------------|----------------|---------|-----------|------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------|--|-------------------|
| 2000 | 3,94% | 1,23% | 1320,28 | 56,13 | 16,27 | | 1,65% | 12,00% | 2,87% | 2,91% | 0,56 |
| 2001 | 3,85% | 1,37% | 1148,09 | 38,85 | 15,74 | 30,08 | 1,73% | 10,30% | 3,62% | 2,91% | 0,72 |
| 2002 | 5,23% | 1,83% | 879,82 | 46,04 | 16,08 | 29,83 | 2,29% | 8,00% | 4,10% | 4,73% | 1,08 |
| 2003 | 4,87% | 1,61% | 1111,91 | 54,69 | 17,88 | 31,58 | 2,12% | 11,00% | 3,69% | 4,74% | 0,87 |
| 2004 | 5,58% | 1,60% | 1211,92 | 67,68 | 19,407 | 40,60 | 2,02% | 8,50% | 3,65% | 4,86% | 0,86 |
| 2005 | 5,47% | 1,79% | 1248,29 | 76,45 | 22,38 | 61,17 | 2,20% | 8,00% | 4,08% | 5,22% | 0,93 |
| 2006 | 6,18% | 1,77% | 1418,3 | 87,72 | 25,05 | 73,16 | 1,97% | 12,50% | 4,16% | 6,12% | 0,89 |
| 2007 | 5,62% | 1,89% | 1468,36 | 82,54 | 27,73 | 95,36 | 2,06% | 5,00% | 4,37% | 4,59% | 1,09 |
| 2008 | 7,24% | 3,11% | 903,25 | 65,39 | 28,05 | 67,52 | 4,05% | 4,00% | 6,43% | 6,92% | 2,91 |
| 2009 | 5,35% | 2,00% | 1115,10 | 59,65 | 22,31 | 37,43 | 2,60% | 7,20% | 4,36% | 4,64% | 1,14 |
| 2010 | 6,65% | 1,84% | 1257,64 | 83,66 | 23,12 | 55,53 | 2,24% | 6,95% | 5,20% | 6,09% | 1,58 |
| 2011 | 7,72% | 2,07% | 1257,60 | 97,05 | 26,02 | 71,28 | 2,71% | 7,18% | 6,01% | 8,34% | 3,20 |
| 2012 | 7,18% | 2,13% | 1426,19 | 102,47 | 30,44 | 75,90 | 2,47% | 5,27% | 5,78% | 7,30% | 3,28 |
| 2013 | 5,81% | 1,96% | 1848,36 | 107,45 | 36,28 | 88,13 | 2,03% | 4,28% | 4,96% | 4,99% | 1,63 |
| 2014 | 5,49% | 1,92% | 2058,90 | 113,01 | 39,44 | 101,98 | 2,24% | 5,58% | 5,78% | 5,48% | 2,66 |
| 2015 | 5,20% | 2,11% | 2043,94 | 106,32 | 43,16 | 106,10 | 2,46% | 5,51% | 6,12% | 5,16% | 2,70 |
| 2016 | 4,86% | 2,01% | 2238,83 | 108,86 | 45,03 | 108,67 | 2,41% | 5,54% | 5,69% | 4,50% | 2,32 |
| 2017 | 4,67% | 1,86% | 2673,61 | 124,94 | 49,73 | 108,28 | 2,36% | 7,05% | 5,08% | 4,75% | 2,11 |
| 2018 | 5,92% | 2,14% | 2506,85 | 148,34 | 53,61 | 136,65 | 2,50% | 4,12% | 5,96% | 5,55% | 2,22 |
| 2019 | 5,03% | 1,82% | 3230,78 | 162,35 | 58,80 | 150,50 | | 3,96% | 5,20% | 5,06% | 2,71 |

3.Задание на проверку способности принимать решения о проведении валютных операций

| Компетенция | Индикатор достижения компетенции |
|---|---|
| ПК-10 Способен применять отечественную и зарубежную практику по вопросам внешней торговли товарами и услугами и опыт проведения международных валютных, финансовых и кредитных операций | ПК-10.4 Способен принимать решения о проведении валютных операций |

Представьте формулировку валютной оговорки в договоре инвестиционного сотрудничества, если прогнозируется ревальвация национальной валюты.

4.Задание на проверку способности принимать решения о проведении валютных операций

| Компетенция | Индикатор достижения компетенции |
|---|---|
| ПК-10 Способен применять отечественную и зарубежную практику по вопросам внешней торговли товарами и услугами и опыт проведения международных валютных, финансовых и кредитных операций | ПК-10.4 Способен принимать решения о проведении валютных операций |

Представьте формулировку валютной оговорки в договоре инвестиционного сотрудничества, если прогнозируется девальвация национальной валюты.

5.Задание на проверку способности принимать решения о проведении валютных операций

| Компетенция | Индикатор достижения компетенции |
|---|---|
| ПК-10 Способен применять отечественную и зарубежную практику по вопросам внешней торговли товарами и услугами и опыт проведения международных валютных, финансовых и кредитных операций | ПК-10.4 Способен принимать решения о проведении валютных операций |

Что выгоднее в условиях значительных колебаний валютных курсов: привлекать иностранные инвестиции или инвестировать за рубеж?

6.Задание на проверку способности анализировать информацию, размещенную в базах данных международных организаций

| Компетенция | Индикатор достижения компетенции |
|---|--|
| ПК-10 Способен применять отечественную и зарубежную практику по вопросам внешней торговли товарами и услугами и опыт проведения международных валютных, финансовых и кредитных операций | ПК-10.1 Анализирует информацию, размещенную в базах данных международных организаций |

Проведите анализ значений коэффициентов корреляции и "бета" и представьте свои рекомендации об инвестициях в соответствующие ценные бумаги.

| Дата | Код ценной бумаги, допущенной к торгам ОАО "ММВБ-РТС" (индекса, являющегося базовым активом срочных договоров (контрактов), заключаемых на торгах ОАО "ММВБ-РТС") | Код ценной бумаги (индекса), являющейся базовым активом срочных контрактов, заключаемых на торгах ОАО "ММВБ-РТС" | Коэффициент корреляции | коэффициент "бета" |
|------------|---|--|------------------------|--------------------|
| 25.12.2020 | ABRD | AFKS | -0,32738548 | -0,238301302 |
| 25.12.2020 | AFKS | AFKS | 1 | 1 |
| 25.12.2020 | AFLT | AFKS | 0,468623783 | 0,385571751 |
| 25.12.2020 | AGRO | AFKS | 0,141079169 | 0,10162685 |
| 25.12.2020 | AKEUA | AFKS | 0,3969083 | 0,151873588 |
| 25.12.2020 | AKMBA | AFKS | -0,130067486 | -0,005664356 |
| 25.12.2020 | AKNXA | AFKS | 0,103006595 | 0,046267133 |
| 25.12.2020 | AKRN | AFKS | 0,097015026 | 0,028229466 |
| 25.12.2020 | AKSPA | AFKS | 0,220895287 | 0,086346522 |
| 25.12.2020 | ALBK | AFKS | 0,210324628 | 0,696900227 |
| 25.12.2020 | ALNU | AFKS | -0,083439816 | -0,051237129 |
| 25.12.2020 | ALRS | AFKS | 0,235386242 | 0,246717852 |
| 25.12.2020 | AMEZ | AFKS | -0,216888371 | -0,501071781 |
| 25.12.2020 | AMUNIBB2AER2 | AFKS | -0,058118759 | -0,011137941 |
| 25.12.2020 | APTK | AFKS | -0,433739319 | -0,091423988 |
| 25.12.2020 | AQUA | AFKS | 0,420709735 | 0,307200982 |
| 25.12.2020 | ARSA | AFKS | 0,264512906 | 0,111737553 |
| 25.12.2020 | ASSB | AFKS | 0,01013517 | 0,00490482 |
| 25.12.2020 | AVAN | AFKS | 0,235139065 | 0,420449158 |

7.Задание на проверку способности анализировать информацию, размещенную в базах данных международных организаций

| Компетенция | Индикатор достижения компетенции |
|---|--|
| ПК-10 Способен применять отечественную и зарубежную практику по вопросам внешней торговли товарами и услугами и опыт проведения международных валютных, финансовых и кредитных операций | ПК-10.1 Анализирует информацию, размещенную в базах данных международных организаций |

На основании анализа данных, предоставленных МосБиржей поясните, что собой представляют значений коэффициентов корреляции и коэффициента "бета".

| Дата | Код ценной бумаги, допущенной к торгам ОАО "ММВБ-РТС" (индекса, являющегося базовым активом срочных договоров (контрактов), заключаемых на торгах ОАО "ММВБ-РТС") | Компания - эмитент | Коэффициент корреляции | коэффициент "бета" |
|------------|---|---|------------------------|--------------------|
| 25.12.2020 | ABRD | Публичное акционерное общество "Абрау – Дюрсо" | -0,32738548 | -0,238301302 |
| 25.12.2020 | AFLT | AFLT Аэрофлот Аэрофлот-росс. авиалинии (ПАО) | 0,468623783 | 0,385571751 |
| 25.12.2020 | AGRO | Публичное акционерное общество "ФосАгро", акция обыкновенная (PHOR) | 0,141079169 | 0,10162685 |

8.Задание на проверку способности анализировать информацию, размещенную в базах данных международных организаций

| Компетенция | Индикатор достижения компетенции |
|---|--|
| ПК-10 Способен применять отечественную и зарубежную практику по вопросам внешней торговли товарами и услугами и опыт проведения международных валютных, финансовых и кредитных операций | ПК-10.1 Анализирует информацию, размещенную в базах данных международных организаций |

На основании анализа значений коэффициентов корреляции и "бета", предоставленных МосБиржей представьте свои рекомендации об рисках инвестирования в соответствующие отрасли.

| Дата | Код ценной бумаги, допущенной к торгам ОАО "ММВБ-РТС" (индекса, являющегося базовым активом срочных договоров (контрактов), заключаемых на торгах ОАО "ММВБ-РТС") | Компания - эмитент | Коэффициент корреляции | коэффициент "бета" |
|------------|---|---|------------------------|--------------------|
| 25.12.2020 | ABRD | Публичное акционерное общество "Абрау – Дюрсо" | -0,32738548 | -0,238301302 |
| 25.12.2020 | AFLT | AFLT Аэрофлот Аэрофлот-росс. авиалинии (ПАО) | 0,468623783 | 0,385571751 |
| 25.12.2020 | AGRO | Публичное акционерное общество "ФосАгро", акция обыкновенная (PHOR) | 0,141079169 | 0,10162685 |

4. Файл и/или БТЗ с полным комплектом оценочных материалов прилагается.