

ПРИЛОЖЕНИЕ

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«РЯЗАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ РАДИОТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ В.Ф. УТКИНА»

КАФЕДРА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ, АНАЛИЗА И УЧЕТА

## **ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ**

по дисциплине

**Б1.В.05 «Развитие инвестиционного рынка в цифровой экономике»**

Направление подготовки

38.04.08 Финансы и кредит

Направленность (профиль)

Финансовые технологии в цифровой экономике

Квалификация выпускника – магистр

Форма обучения – очная-заочная

Рязань 2024 г

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Оценочные материалы – это совокупность учебно-методических материалов (контрольных заданий, описаний форм и процедур проверки), предназначенных для оценки качества освоения обучающимися данной дисциплины как части ОПОП.

Цель – оценить соответствие знаний, умений и владений, приобретенных обучающимся в процессе изучения дисциплины, целям и требованиям ОПОП в ходе проведения промежуточной аттестации.

Основная задача – обеспечить оценку уровня сформированности компетенций, закрепленных за дисциплиной.

Контроль знаний обучающихся проводится в виде текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль успеваемости проводится с целью определения степени усвоения учебного материала, своевременного выявления и устранения недостатков в подготовке обучающихся и принятия необходимых мер по совершенствованию методики преподавания учебной дисциплины, организации работы обучающихся в ходе учебных занятий и проведения, в случае необходимости, индивидуальных консультаций. К контролю текущей успеваемости относятся проверка знаний, умений и навыков, приобретённых обучающимися на практических занятиях (лабораторных работах).

Промежуточная аттестация магистрантов по данной дисциплине проводится на основании результатов выполнения заданий на практических занятиях (лабораторных работах). Количество практических занятий (лабораторных работ) по дисциплине определено утвержденным учебным графиком. Промежуточная аттестация осуществляется в форме зачета, предполагающего устный ответ на два теоретических вопроса.

## 2. ПАСПОРТ ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Код контролируемой компетенции (или её части)	Код индикатора достижения компетенции	Вид, метод, форма оценочного мероприятия
Тема 1. Теоретические основы инвестиционного рынка	ПК-2	ПК – 2.1, ПК – 2.2.	Зачет
Тема 2. Современное состояние инвестиционного рынка	ПК-2	ПК – 2.1, ПК – 2.2	Зачет
Тема 3. Инвестиционный рынок в цифровой экономике	ПК-2	ПК- 2.1, ПК – 2.2	Зачет

## 3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Сформированность каждой компетенции (или ее части) в рамках освоения дисциплины оценивается по трехуровневой шкале:

- 1) пороговый уровень является обязательным для всех обучающихся по завершении освоения дисциплины;
- 2) продвинутый уровень характеризуется превышением минимальных характеристик сформированности компетенций по завершении освоения дисциплины;
- 3) эталонный уровень характеризуется максимально возможной выраженностью компетенций и является важным качественным ориентиром для самосовершенствования.

По дисциплине предусмотрена балльно-рейтинговая система оценки результатов

обучения. Критерии оценки по дисциплине определяются критериями оценки знаний, умений и владений при текущей и промежуточной аттестаций магистранта:

*а) критерии оценки знаний, умений, владений на текущих и промежуточной аттестациях*

<b>Вид работы магистранта (текущего контроля знаний)</b>	<b>Максимальное количество баллов</b>
Выполнение текущих заданий	...60
Текущее тестирование по темам дисциплины	... 20
Промежуточная аттестация (зачет)	...20
<b>Итого</b>	<b>100</b>

*б) описание критериев и шкалы оценивания текущих заданий*

При оценке практических заданий, выполненных обучающимся на занятии по теме, используется балльно-рейтинговая система. Выполнение заданий оценивается исходя из 15 баллов.

<b>Шкала оценивания</b>	<b>Критерий</b>
20 баллов (эталонный уровень)	Задания выполнены полностью (10)
24 баллов (продвинутый уровень)	Задания выполнены не более чем на 70% (6)
8 баллов (пороговый уровень)	Задания выполнены не более чем на 40% (4)
0 баллов	Задания не выполнены

*в) описание критериев и шкалы оценивания текущего тестирования по темам дисциплины*

Предусмотрено текущее тестирование состоящее из 10 вопросам. За каждый ответ максимально начисляется 1балла:

- 1 балла – ответ полностью правильный;
- 0,5 балла – ответ неполный (частично правильный);
- 0 баллов – ответ неправильный.

Максимально по всем темам магистрант может набрать 20 баллов.

<b>Шкала оценивания</b>	<b>Критерий</b>
18-20 баллов (эталонный уровень)	Магистрант демонстрирует высокий уровень знаний по темам дисциплины
15-17 баллов (продвинутый уровень)	Магистрант демонстрирует достаточный уровень знаний по темам дисциплины
12-14 баллов (пороговый уровень)	Магистрант демонстрирует допустимый уровень знаний по темам дисциплины
0-11 баллов	Магистрант показал недостаточный уровень знаний по темам дисциплины

*б) описание критериев и шкалы оценивания зачета*

При оценке магистранта на зачете используется балльно-рейтинговая система. Зачет оценивается исходя из 20 баллов.

Шкала оценивания	Критерий
20 баллов (эталонный уровень)	Магистрант: – правильно, аргументировано ответил на все вопросы в билете, привёл примеры; – показал глубокие систематизированные знания, он владеет приемами рассуждения и сопоставляет материал из разных источников: теорию связывает с практикой, другими темами данной дисциплины, других изучаемых дисциплин; – обладает правильной речью в быстром или умеренном темпе. Дополнительным условием могут стать хорошие успехи при выполнении самостоятельной и контрольной работы, систематическая активная работа на практических занятиях (лабораторных работах)
15 баллов (продвинутый уровень)	Магистрант: – правильно, аргументировано ответил на все вопросы в билете, привёл примеры; – в ответах присутствуют несущественные ошибки, преподаватель задает наводящие вопросы, на которые магистрант отвечает; – обладает правильной речью в умеренном темпе
5 баллов (пороговый уровень)	Магистрант справился с 50% вопросов билета, в ответах на другие вопросы допустил существенные ошибки. При ответе на дополнительные вопросы показывает некоторое понимание содержания материала
0 баллов	Магистрант отказался отвечать на вопросы в билете

На основании полученного суммарного балла магистранту выставляется итоговая оценка по дисциплине по шкале «не зачтено», «зачтено».

**Оценка «зачтено»** выставляется магистранту, который набрал в сумме более 60 баллов. Обязательным условием является выполнение всех предусмотренных заданий на уровне не ниже порогового.

**Оценка «не зачтено»** выставляется магистранту, который набрал в сумме менее 60 баллов или не выполнил всех предусмотренных заданий на уровне не ниже порогового.

#### 4 ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

##### 4.1. Текущие задания

4.1.1 Задания по теме «Теоретические основы инвестиционного рынка» (ПК – 2.1, ПК – 2.2.)

###### Задание 1.

Изучить материалы Федеральной службы государственной статистики России (Росстат): Российский статистический ежегодник - раздел «Инвестиции», статистический сборник «Инвестиции в России», официальный сайт Росстата, статистический ежегодник Рязанской области. Используя информацию, содержащуюся в соответствующих разделах, заполнить табл. 1. Составить письменное заключение по результатам анализа об региональной инвестиционной политике.

Таблица 1. - Динамика инвестиций в основной капитал в Рязанской области за 2019-2023

Показатель	Годы				
	2019	2020	2021	2022	2023
Инвестиции в основной капитал, всего млрд. руб.					
в процентах к предыдущему году					

### Задание 2.

Изучить материалы Федеральной службы государственной статистики России (Росстат): Российский статистический ежегодник - раздел «Инвестиции», статистический сборник «Инвестиции в России», официальный сайт Росстата, статистический ежегодник Рязанской области. Используя информацию, содержащуюся в соответствующих разделах, заполнить табл. 2. Составить письменное заключение по результатам анализа об региональной инвестиционной политике.

Таблица 2. - Динамика валового регионального продукта и нормы инвестирования в основной капитал в Рязанской области за 2019-2023 гг., млрд. руб.

Показатель	Годы				
	2019	2020	2021	2022	2023
ВРП					
Инвестиции в основной капитал, всего					
Инвестиции в основной капитал, в % к ВРП					

### Задание 3.

Изучить материалы Федеральной службы государственной статистики России (Росстат): Российский статистический ежегодник - раздел «Инвестиции», статистический сборник «Инвестиции в России», официальный сайт Росстата, статистический ежегодник Рязанской области. Используя информацию, содержащуюся в соответствующих разделах, заполнить табл. 3. Составить письменное заключение по результатам анализа об региональной инвестиционной политике.

Таблица 3. - Макроэкономические индикаторы развития экономики Рязанской области за 2019-2023 гг., в % к предыдущему году

Показатель	Годы				
	2019	2020	2021	2022	2023
ВРП					
Объем промышленной продукции					
Инвестиции в основной капитал					
Иностранные инвестиции					

#### Типовые контрольные вопросы:

1. Инвестиционный рынок в России и его участники.
2. Правовая основа инвестиционной деятельности.
3. Методы государственного регулирования инвестиций.
4. Структура инвестиционного процесса.

4.1.2 Задания по теме «Современное состояние инвестиционного рынка» (ПК – 2.1, ПК – 2.2)

#### Задание 1

Инвестор размещает на счете в банке 2000 руб. на 3 года. Банк начисляет простой процент. Процентная ставка за первый год равна 8%, второй – 9%, третий – 10%. Определить, какая сумма будет на счете через 3 года?

#### Задание 2.

Банк начисляет простой процент. Инвестор размещает на счете в банке 3000 руб. на 90 дней. Банк начисляет простой процент. Процентная ставка равна 6%. Определить, какая сумма будет на счете через 90 дней, если финансовый год (база) равен 365 дням?

#### Задание 3.

Инвестор размещает в банке 1000 руб. на три года по схеме сложного процента. Капитализация процентов осуществляется ежегодно. Процентная ставка за первый год

равна 10%, за второй – 9%, за третий – 8% годовых. Определить, какая сумма будет на счете через 3 года?

*Типовые контрольные вопросы:*

1. Какая существует взаимосвязь между показателями эффективности инвестиций?
2. Как рассчитывается сравнительная экономическая эффективность вариантов инвестирования?
3. Что означают показатели: чистая дисконтированная стоимость; коэффициент окупаемости инвестиций; период окупаемости проекта; эффективность инвестирования?
4. Роль инвестиций в увеличении ценности фирмы.
5. Понятие о дисконтировании денежных средств. Теория аннуитета.
6. Будущая стоимость отдельной инвестиции и аннуитета.
7. Текущая стоимость отдельной инвестиции и аннуитета.

#### 4.1.3 Задания по теме «Инвестиционный рынок в цифровой экономике» (ПК- 2.1, ПК – 2.2)

Задание 1.

Цена исполнения пут-опциона на акции фирмы N, приобретенного инвестором за 8 долл., равна 75 долл. Будет ли исполнен опцион, если к моменту его истечения рыночная цена базисного актива равна: а) 63 долл.; б) 74 долл.; в) 86 долл.? Сколько получит держатель опциона в каждом из этих случаев? Какова его прибыль (убыток)?

Задание 2.

Российский инвестор считает приемлемым ежемесячный доход на пенсии в размере 40 000 руб. Ожидаемая государственная пенсия – 10 000 руб. и еще порядка 30 000 руб. в месяц инвестор рассчитывает получать из собственных накоплений.

Предположим, что инвестор оценивает период активного использования этих средств в 15 лет, а также, что на рынке имеются высоконадежный банк или страховая компания, которые предлагают полисы с выплатой ежегодно равных сумм при ставке процента 7% годовых. Определите сумму, которая должна быть внесена инвестором на депозит (покупку полиса)?

Задание 3.

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала компании; структура капитала (соотношение источников финансирования) дана в таблице.

Таблица. Соотношение источников финансирования.

Наименование источника	Количество денежных средств в источнике, тыс.руб.	Стоимость источника, %
Собственный капитал	55	50
Кредит	30	40
Прочие долгосрочные обязательства	15	10

Как изменится значение показателя WACC, если учесть налоговую защиту по процентным платежам, т.е. с учетом налогообложения прибыли по ставке  $h = 0,2$ .

*Типовые контрольные вопросы:*

1. Какова роль инвестиций в развитии цифровой экономике?
2. Что такое инвестиционная привлекательность инвестиций и какие основные условия ее характеризуют?
3. Иностранные инвестиции в форме вклада в акционерный капитал российских предприятий.
4. Инновационные формы привлечения инвестиций в цифровой экономике

#### **4.2 Текущее тестирование** (, ПК-2.1, ПК-2.2)

Для проведения текущей аттестации, позволяющей провести проверку знаний при изучении тем дисциплины, предусмотрены контрольные вопросы в тестовой форме.

##### *а) типовые тестовые вопросы*

1. Вложение инвестиций имеет целью получить отдачу от них в
  - настоящем
  - прошлом
  - будущем периоде.
2. Индивидуальными инвесторами могут быть
  - физические
  - юридические
  - физические и юридические лица.
3. Отсутствие посредника между инвестором и заемщиком характерно • для отсталой
  - для развитой
  - как для отсталой, так и для развитой экономики.
5. Финансовыми инструментами рынка долгосрочных инвестиционных ресурсов являются
  - денежные средства
  - ценные бумаги
  - иностранная валюта.
6. Затраты на создание основных средств являются элементом денежного потока от
  - инвестиционной
  - операционной
  - финансовой деятельности.
7. Амортизация является элементом денежного потока от
  - инвестиционной
  - операционной
  - финансовой деятельности.
8. Кредиты являются элементом денежного потока от
  - инвестиционной
  - операционной
  - финансовой деятельности.
9. Коэффициент дисконтирования – это цена денежной единицы
  - прошлого
  - настоящего
  - будущего периода.
10. С увеличением срока окупаемости привлекательность инвестиционного проекта
  - увеличивается
  - уменьшается
  - не изменяется.

#### **4.3 Промежуточная аттестация (зачет)**

Зачет по дисциплине является элементом контроля теоретических знаний магистранта. Форма проведения зачета – устный опрос по утвержденным вопросам, сформированным с учетом содержания учебной дисциплины. В билет включается 2 теоретических вопроса.

*а) типовые вопросы на зачет:*

Тема 1. «Теоретические основы инвестиционного рынка» (ПК – 2.1, ПК – 2.2.)

1. Инвестиционная политика, ее сущность и роль в современных условиях.
2. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
3. Характеристика инвестиционного рынка.
4. Классификация финансового рынка и его характеристика.

Тема 2. «Современное состояние инвестиционного рынка» (ПК – 2.1, ПК – 2.2)

1. Нарращивание по простому и сложному проценту.
2. Дисконтирование.
3. Аннуитет.
4. Учет и оценка инфляции в финансово-экономических расчетах, связанных с инвестиционной деятельностью.

5. Ставка и коэффициент дисконтирования.

Тема 3. «Инвестиционный рынок в цифровой экономике» (ПК- 2.1, ПК – 2.2)

1. Роль инвестиций в цифровой экономике.
2. Инвестиционная политика в центре цифрового развития.
3. Построение цифровой инфраструктуры.
4. Построение цифрового сектора.
5. Создание основ инвестиционной политики для цифровой экономики.