

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УТВЕРЖДАЮ

Директор/Декан
института экономики, финансов и
управления в АПК
Гуныко Юлия Александровна

« ____ » _____ 20__ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ (ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ)

Б1.В.09 Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)

38.04.02 Менеджмент

Финансовый менеджмент

магистр

очная

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
<p>ПК-1 Способен оценивать предоставлять потребителю финансовых информацию состоянии перспективах финансового рынка, финансовых продуктов и услуг, в том числе финансовое консультирование по широкому спектру финансовых услуг и разрабатывать финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля</p>	<p>ПК-1.2 Составляет окончательный перечень услуг, консультирует клиента и разъясняет клиенту экономические и правовые последствия финансовых решений, организует продажи финансовых услуг, оценивает и прогнозирует изменение юридических и экономических характеристик финансовых продуктов и услуг и разрабатывает финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля</p>	<p>знает</p> <ul style="list-style-type: none"> -отечественные и международные стандарты в области финансового планирования -методики и инструментарий финансового планирования <p>умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> -использовать расчетные таблицы и калькуляторы -рассчитывать величину портфеля, достаточную для покрытия финансовых целей -рассчитывать целевую доходность в зависимости от финансовых целей и начального капитала -определять порядок проведения финансовых операций в зависимости от вида финансовых продуктов <p>владеет навыками</p> <ul style="list-style-type: none"> -проведения расчетов величины портфеля, достаточной для покрытия финансовых целей -формирования финансового плана и критериев мониторинга его выполнения -пересмотра (ребалансировка) состава активов клиентского портфеля -мониторинга финансового плана, определение критериев эффективности финансового плана и качества инвестиционного портфеля клиента -оптимизации финансового плана -определения и согласования правил информирования клиента -моделирования целевого портфеля клиента
<p>ПК-2 Способен разрабатывать методологии и проводить стандартизацию процесса финансового консультирования и финансового планирования, а также создает и развивает организационную структуру по</p>	<p>ПК-2.1 Составляет перечень рекомендаций по управлению инвестиционным риском, определяет размер инвестиционн</p>	<p>знает</p> <ul style="list-style-type: none"> -передовой отечественный и зарубежный опыт в области связей с инвесторами (А/02.6 Зн.9) (08.008) (ПК-2.1) - законы и иные нормативные правовые акты, относящиеся к вопросам регулирования связей с инвесторами; инвестиционное законодательство (А/02.6 Зн.10) (08.008) (ПК-2.1) <p>умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> -оценивать инструменты и способы взаимодействия между участниками и институтами финансового рынка

финансовому консультированию	ого портфеля	владеет навыками -оценки инструментов и способов взаимодействия между участниками и институтами финансового рынка в цифровой экономике с целью принятия эффективных финансовых решений
ПК-2 Способен разрабатывать методологии и проводить стандартизацию процесса финансового консультирования и финансового планирования, а также создает и развивает организационную структуру по финансовому консультированию	ПК-2.2 Привлекает к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков, оценивает финансовое положение клиента	знает -базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги
		умеет -осуществлять взаимодействие с потребителями финансовых услуг, инвесторами
		владеет навыками -взаимодействия с потребителями финансовых услуг, инвесторами, проведения презентации финансовых продуктов и услуг
ПК-2 Способен разрабатывать методологии и проводить стандартизацию процесса финансового консультирования и финансового планирования, а также создает и развивает организационную структуру по финансовому консультированию	ПК-2.3 Проводит согласование условий инвестиционного портфеля с клиентом и расчет размера инвестиций, необходимого для достижения целей клиента, формирует финансовый план и критерии мониторинга его выполнения	знает - экономические сущности, содержания и структуры финансовой политики предприятия
		умеет - интерпретировать результаты проведенного исследования финансовой тактики и стратегии в виде научного отчета, статьи или доклада
		владеет навыками - представления результатов проведенного исследования финансовой тактики и стратегии в виде научного отчета, статьи или доклада
ПК-3 Способен осуществлять анализ и проводить управление эффективностью, коммуникациями и рисками	ПК-3.3 Выявляет, документирует и оценивает риски инвестиционн	знает -интересы собственников, прочих стейкхолдеров по ключевым вопросам управления рисками
		умеет -использовать методы финансового риск-менеджмента для защиты интересов собственников и прочих стейкхолдеров

инвестиционного проекта	ого проекта, ранжирует выявленные риски по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта, определяет методы и инструменты управления рисками, разрабатывает мероприятия по управлению рисками в рамках реализации инвестиционного проекта	владеет навыками -разработки защитных мер для собственников, прочих стейкхолдеров по ключевым вопросам управления финансовыми рисками (ПК-3.3); - 08.018 F/02.8 ТД.3 Отстаивание отношения к риску перед собственниками и ключевыми стейкхолдерами
-------------------------	--	---

2. Перечень оценочных средств по дисциплине

№	Наименование раздела/темы	Семестр	Код индикаторов достижения компетенций	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций
1.	1 раздел. Раздел 1. Управление инвестиционной деятельностью			
1.1.	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	2	ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-3.3	Собеседование
1.2.	Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	2	ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-3.3	Устный опрос
1.3.	Контрольная точка № 1 по темам 1-2	2	ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-3.3	Тест
1.4.	Инвестиционные проекты и их классификация	2	ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-3.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
2.	2 раздел. Раздел 2. Управление инвестиционными проектами			

2.1.	Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	2	ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-3.3	Доклад
2.2.	Оценка эффективности и рисков инвестирования	2	ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-3.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
2.3.	Контрольная точка № 2 по темам 3-5	2	ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-3.3	Тест
3.	3 раздел. Раздел 3. Управление инвестициями			
3.1.	Менеджмент реальных инвестиций	2	ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-3.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
3.2.	Управление финансовыми инвестициями предприятия	2	ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-3.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
3.3.	Управление портфельными инвестициями	2	ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-3.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
4.	4 раздел. Раздел 4. Формирование инвестиционного портфеля и источники его финансирования			
4.1.	Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелям	2	ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-3.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
4.2.	Управление источниками финансирования инвестиций	2	ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-3.3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
4.3.	Контрольная точка № 3 по темам 6-10	2	ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-3.3	Тест
5.	5 раздел. Экзамен			
5.1.	Экзамен	2	ПК-1.2, ПК-2.1, ПК-2.2, ПК-2.3, ПК-3.3	
	Промежуточная аттестация			Эк

3. Оценочные средства (оценочные материалы)

Примерный перечень оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде (Оценочные материалы)
Текущий контроль			
Для оценки знаний			

1	Собеседование	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.	Вопросы по темам/разделам дисциплины
2	Устный опрос	Средство контроля знаний студентов, способствующее установлению непосредственного контакта между преподавателем и студентом, в процессе которого преподаватель получает широкие возможности для изучения индивидуальных особенностей усвоения студентами учебного материала.	Перечень вопросов для устного опроса
3	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий
Для оценки умений			
4	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	Задачи направленные на использование приобретенных знаний и умений в практической деятельности и повседневной жизни	Комплект практико-ориентированных и ситуационных задач
5	Доклад, сообщение	Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы	Темы докладов, сообщений
Для оценки навыков			
Промежуточная аттестация			

6	Экзамен	Средство контроля усвоения учебного материала и формирования компетенций, организованное в виде беседы по билетам с целью проверки степени и качества усвоения изучаемого материала, определить необходимость введения изменений в содержание и методы обучения.	Комплект экзаменационных билетов
---	---------	--	----------------------------------

4. Примерный фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) "Инвестиционный менеджмент (продвинутый уровень)"

Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости

Задания для контрольных точек и текущего контроля

Контрольная точка

1. К какому виду денег относятся современные деньги?

- а) банкноты;
- б) металлические деньги;
- в) бумажные деньги;
- г) кредитные деньги.

2. Каким образом банки воздействуют на денежный оборот?

- а) принимают деньги во вклады;
- б) проводят эмиссию денег;
- в) осуществляют наличные и безналичные расчеты.

3. Какая из приведенных характеристик отражает сущность банковской деятельности?

- а) посредничество в кредите;
- б) создание кредитных средств обращения;
- в) аккумуляция денежных средств с целью превращения их в ссудный капитал, приносящий процент.

4. Что является конкретным результатом банковской деятельности?

- а) организация денежно - кредитного процесса;
- б) создание кредитных средств обращения;
- в) создание банковского продукта.

5. Укажите вид рынка, на котором осуществляются все операции кредитно - финансовых учреждений:

- а) рынок денег;
- б) рынок ценных бумаг;
- в) финансовый рынок;
- г) рынок капиталов.

6. Какие кредитно - финансовые институты входят в банковскую систему?

- а) только банки;
- б) все кредитные и кредитно - финансовые институты страны;
- в) банки и небанковские институты, выполняющие отдельные банковские операции;

7. Какое из определений наиболее точно характеризует коммерческий банк?

- а) банк, выполняющий все виды кредитных, расчетных и финансовых операций;
- б) кредитная организация, формирующая свои ресурсы путем привлечения средств на депозиты и работающая на принципах банковской коммерции.

8. Укажите сущностную характеристику реформы банковской системы советского типа:

- а) рост числа коммерческих банков;
- б) создание двухуровневой банковской системы;
- в) нестабильность системы и целом, слабая надежность большинства банков.

9. В сфере банковского кредита происходит укрупнение его размеров, увеличение сроков и превращение кредита из орудия свободной конкуренции в орудие господства крупнейших банков. Причинами этого являются:

- а) рост удельного веса основных фондов в структуре промышленного капитала;
- б) переход на контокоррентный кредит;
- в) сращивание крупного банковского капитала с промышленным;
- г) борьба монополизированных предприятий и тесно связанных с ними банков против аутсайдеров;
- д) банки становятся прямыми участниками монополизированной промышленности, ее совладельцами;
- е) имели место все перечисленные выше причины.

10. Какие функции банков позволяют преодолеть сложности прямого контакта сберегателей и заемщиков, возникающие из-за несовпадения предлагаемых и требуемых сумм, их сроков, доходности:

- а) расчетных центров;
- б) кассиров предприятий;
- в) распределения ссудных капиталов;
- г) посредничество в кредите между денежными и функционирующими капиталистами;
- д) накопления денежного капитала;
- е) посредничество в платежах.

11. Каковы элементы инвестиционной деятельности?

1. Ресурсы - Затраты - Доходы.

2. Затраты – доходы

3. Ресурсы – доходы

12. Кто являются субъектами инвестиционной деятельности?

1. инвесторы, исполнители, пользователи объектов инвестиционной деятельности.

2. юридические и физические лица, в т.ч. иностранные.

3. юридические лица, граждане РФ, иностранные юридические и физические лица, государства и международные организации.

13. Какое определение для инвестиционного рынка в ответе правильное?

1. фондовый рынок.

2. процесс обмена инвестиций и инвестиционных товаров.

3. форма взаимодействия субъектов инвестиционной деятельности, персонифицирующих инвестиционный спрос и инвестиционное предложение.

14. Что отражает формальный инвестиционный спрос?

1. действительную потребность хозяйственных субъектов в инвестировании и представляет собой инвестиционные ресурсы, которые предназначены для инвестиционных целей.

2. величину аккумулированного экономическими субъектами дохода, который может быть направлен на инвестирование и составляет потенциальный инвестиционный капитал.

3. верны оба ответа.

15. Что включают в себя реальные инвестиции?

1. инвестиции увеличения эффективности.

2. вложения в различные финансовые активы.

3. инвестиции повышения производства, инвестиции в создание новых производств, инвестиции увеличения эффективности.

16. Какие основные требования к инвестиционным проектам предъявляют коммерческие банки?

1. социальная важность проекта.

2. ликвидное обеспечение и хорошая кредитная история компании.

3. устойчивые позиции на рынке и опытное руководство

17. Отметьте правильные высказывания?

1. будущая стоимость сберегательного депозита будет тем выше, чем чаще производится начисление сложных процентов.

2. будущая стоимость - это текущая стоимость той суммы денег, которая будет получена через определенное время в будущем.

3. все высказывания правильны
18. Если валовые инвестиции меньше амортизационных отчислений, то
 1. простое воспроизводство отсутствует.
 2. имеет место уменьшение производственного потенциала, экономический спад.
 3. экономика находится в стадии подъема

**Примерные оценочные материалы
для проведения промежуточной аттестации (зачет, экзамен)
по итогам освоения дисциплины (модуля)**

Вопросы к экзамену

1. Какие основные функции выполняют инвестиции в мировой экономике и в Российской Федерации?
2. Назовите основные типы инвестиций в соответствии с различными классификационными признаками.
3. Какие источники финансирования инвестиций относятся к централизованным и децентрализованным?
4. Охарактеризуйте основные принципы и формы бюджетного финансирования капитальных вложений. Какова роль данного источника финансирования инвестиций?
5. В каких формах могут предоставляться инвестиционные банковские кредиты? Почему банковское кредитование не получило должного развития в России на современном этапе?
6. Какие меры необходимо предпринять для привлечения и наиболее эффективного использования иностранных инвестиций в российской экономике?
7. Раскройте сущность процентной ставки. От чего зависит ее фактический размер?
8. Охарактеризуйте основные виды процентных ставок и особенности их применения.
9. Какие варианты расчета процентов применяются на практике в зависимости от точности расчета срока ссуды и временной базы?
10. Почему необходимо учитывать временной фактор при оценке финансовых показателей? Чем отличаются математическое дисконтирование к банковский (коммерческий) учет?
11. Для чего вводится инфляционная премия?
12. В чем заключается принцип финансовой эквивалентности? Какой уровень процентной ставки называется критическим или барьерным?
13. Дайте определение регулярным потокам платежей.
14. Напишите формулу для вычисления наращенной суммы годовой процентной ставки к концу срока.
15. Напишите формулу наращенной суммы для ренты с начислением процентов по номинальной процентной ставке с неоднократными выплатами в течение года.
16. Как определяется современная стоимость годовой ренты?
17. Когда и как используется метод линейной интерполяции?
18. Почему эффективное множество должно быть вогнутым?
19. Что такое оптимальный портфель инвестора. Расскажите об его месторасположении?
20. Объясните, почему понятия ковариации и диверсификации тесно связаны между собой.
21. Почему диверсификация приводит к уменьшению собственного риска, но не рыночного риска?
22. Объясните, почему большинство инвесторов предпочитают иметь диверсифицированные портфели, вместо того чтобы вкладывать все свои средства в один финансовый актив.
23. Какую роль занимают инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений, в реальных инвестициях, и каковы их основные разновидности?
24. Охарактеризуйте основные виды реальных инвестиций в соответствии с различными классификационными признаками.
25. Назовите основные показатели, характеризующие коммерческую, бюджетную, экономическую эффективность. Какова методика их расчета?
26. Перечислите преимущества и недостатки основных показателей оценки эффективности инвестиционных проектов. Каким показателям следует отдавать предпочтение при оценке инвестиций? Как выбирается ставка дисконтирования (сравнения)?

27. Дайте определение инвестиционного бизнес-плана и характеристику основных его разделов.

28. Какие существуют подходы к оценке бизнес-планов? Какие критерии используются при оценке бизнес-планов?

29. Перечислите основные виды рисков.

30. Дайте определение термину «инвестиционный риск».

31. Что означает термин «неопределенность» с экономической точки зрения?

32. Какие методы применяются для учета неопределенности?

33. Раскройте классификацию инвестиционных рисков.

34. Каковы основные методы учета рисков?

35. Перечислите основные источники финансирования инвестиционной деятельности.

36. Каковы основные формы финансирования реальных инвестиций?

37. Дайте определение термину «амортизационные отчисления».

38. В каких формах осуществляется государственное регулирование инвестиционной деятельности?

39. Раскройте классификацию основных фондов.

40. Каковы основные формы воспроизводства основных фондов?

41. Дайте определение термину «кредит» и перечислите основные формы кредита.

42. В чем различие между биржевыми и внебиржевыми торгами?

43. Какие торговые площадки вы знаете?

44. Каковы функции биржи?

45. Какие ценные бумаги обращаются на биржевом рынке?

46. Дайте определение следующих понятий: обыкновенные акции, эмиссионный доход, нераспределенная прибыль; номинальная стоимость, балансовая стоимость, рыночная стоимость акции; доверенность, схватка за представителей; классифицированные акции, акции основателей фирмы; внебиржевой рынок, организованная продажа ценных бумаг; первичный рынок, вторичный рынок; распространение ценных бумаг по открытой подписке, распространение по закрытой подписке; проспект; национальная ассоциация дилеров по ценным бумагам; соглашение на основе максимальных усилий, соглашение на основе гарантированной подписки на выпуск. В чем различие между акцией и облигацией? Как покупка акций и облигаций связана с риском? Привилегированные акции лучше, чем обыкновенные?

47. Комиссия по ценным бумагам и бирже решает вопросы выплаты дивидендов держателям акций?

48. Что такое депозитный сертификат банка?

49. Дайте определение векселя.

50. Какие характеристики отличают облигации от других видов ценных бумаг? Назовите характеристики облигаций, которые характерны для других видов ценных бумаг (акций, векселей и т.п.).

51. Перечислите основные виды облигаций в соответствии с основными классификационными признаками. Какие показатели доходности рассчитываются для различных видов облигаций?

52. Какие факторы оказывают влияние на временную структуру процентных ставок? Какие теории объясняют зависимость процентных ставок от этих факторов?

53. Опишите механизм формирования доходов продавца и покупателя для сделки, заключаемой в момент времени между двумя купонными выплатами.

54. Дайте определение и раскройте суть понятий «дюрация» и «коэффициент выпуклости». Как они связаны с изменением цены облигации?

55. Для чего нужна иммунизация? Опишите процесс иммунизации портфеля облигаций. В чем заключается управление портфелем облигаций?

56. Какие функции выполняют опционы и фьючерсы?

57. Назовите виды опционов.

58. Каким образом рассчитывается премия опциона?

59. Дайте определение хеджирования и приведите примеры.

60. Назовите типы операций с фьючерсными контрактами.

Темы письменных работ (эссе, рефераты, курсовые работы и др.)

Темы докладов

1. Сущность инвестиций, основные понятия, цели и задачи инвестирования.
2. Классификация инвестиционных ресурсов и инвестиций.
3. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента.
4. Инвестиционная среда и участники инвестиционного процесса.
5. Инвестиции и инвестиционная деятельность.
6. Сущность, цель и задачи инвестиционного менеджмента.
7. Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика.
8. Нормативно-правовое регулирование и организационное обеспечение инвестиционной

дея-тельности

9. Понятие инвестиционного проекта.
10. Классификация инвестиционных проектов.
11. Фазы развития инвестиционного проекта.
12. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта