

**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.ДВ.02.02 Инвестиционная стратегия**

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-1.1 Предоставляет и разъясняет потребителю финансовых услуг информацию о состоянии и перспективах рынка, тенденциях в изменении курсов ценных бумаг, иностранной валюты, условий по банковским продуктам и услугам и поясняет финансовый план для клиента и целевого инвестиционного портфеля</p>	<p><b>знает</b>                      -основные направления банковского менеджмента, их содержание и взаимосвязь;                      - организационно-финансовые механизмы функционирования банка как коммерческого предприятия во взаимосвязи с клиент-ской базой;                      -задачи и методы проведения финансового анализа операций банка</p> <p><b>умеет</b>                      -владеть современными инструментами управления и организации банковской деятельности, анализировать изменения, происходящие в банковской сфере и определяющие деятельность кредитных организаций;                      -формулировать проблемы банковского, предлагать меры для их решения;                      - предвидеть развитие событий, находить новые пути развития банка и расширения его клиент-ской базы</p> <p><b>владеет навыками</b>                      -руководства разработкой корпоративных регламентов (08.016 С/01.7 ТД.2)                      - подготовки методик по оценке платежеспособности и кредитоспособности заемщика (08.016 С/01.7 ТД.3)                      - согласования позиций и выработка единых подходов по вопросам регламентации процесса брокериджа совместно с другими подразделениями организации (08.016 С/01.7 ТД.4)</p>
<p>ПК-2 Способен разрабатывать методологии и проводить стандартизацию процесса финансового консультирования и финансового планирования, а также создает и развивает организационную структуру по финансовому консультированию</p>	<p>ПК-2.2 Привлекает к решению задач финансового планирования независимых внешних консультантов и экспертов в области финансовых рынков, оценивает финансовое положение клиента</p>	<p><b>знает</b>                      -базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги</p> <p><b>умеет</b>                      -осуществлять взаимодействие с потребителями финансовых услуг, инвесторами</p> <p><b>владеет навыками</b>                      -взаимодействия с потребителями финансовых услуг, инвесторами, проведения презентации финансовых продуктов и услуг</p>

		<p><b>знает</b> -интересы собственников, прочих стейкхолдеров по ключевым вопросам управления рисками</p>
		<p><b>умеет</b> -использовать методы финансового риск-менеджмента для защиты интересов собственников и прочих стейкхолдеров</p>
		<p><b>владеет навыками</b> -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</p>

## 2. Перечень оценочных средств по дисциплине

№	Наименование раздела/темы	Семестр	Код индикаторов достижения компетенций	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций
1.	1 раздел. Темы			
1.1.	Основы инвестиционной стратегии предприятия	2	ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1	Собеседование
1.2.	Долгосрочная финансовая политика предприятия	2	ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1	Устный опрос
1.3.	Управление основным капиталом	2	ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1	Реферат
1.4.	Контрольная точка 1	2	ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1	Тест

1.5.	Финансовое планирование и прогнозирование	2	ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.6.	Бюджетирование как инструмент финансового планирования	2	ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.7.	Инвестиционная стратегия организации	2	ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1	Тест
1.8.	Контрольная работа 2	2	ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1	Тест
1.9.	Экзамен	2	ПК-2.2, ПК-3.3, ПК-1.1	
	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)
<b>Текущий контроль</b>			
<b>Для оценки знаний</b>			
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	Реферат	Реферат – Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее.	Темы рефератов
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) "Инвестиционная стратегия"**

***Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости***

Комплект контрольных заданий по вариантам (контрольная работа № 1)

Вариант 1

1. Классификация методов и форм самофинансирования.
2. Оптимизация источников формирования инвестиционных ресурсов.
3. Недвижимость как объект инвестиций. Особенности недвижимости как объекта

инвестиций.

4. Управление реальными инвестициями.

5. Задача.

6. Рассчитать приведенную стоимость денежного потока постнумерандо и пренумерандо (тыс. руб.): 150,180,190,210,300, если ставка дисконтирования равна 13%.

Годы Денежный поток,

тыс. руб. Дисконтирующий множитель при  $r=12\%$  Приведенный поток, тыс. руб.

1 150

2 180

3 190

4 210

5 300

Сумма

Вариант 2

1. Прибыль, как источник самофинансирования.

2. Методы финансирования инвестиционной деятельности.

3. Особенности недвижимости как объекта инвестиций. Формы и участники инвестирования в недвижимость

4. Управление инвестициями.

5. Задача.

Рассмотрим депозит в 360,48руб. Если это беспроцентный текущий счет, то за 5 лет снимаемая сумма не превысит 72,09руб. ( $360,48 : 5$ ).

При 12% ставке сумма ежегодного изъятия может составить 100руб. Таблица - Метод депозитной книжки

Остаток на начало года + 12% на остаток,

руб. – годовое изъятие, руб. Остаток на конец года, руб.

Вариант 3

1. Амортизация, как основной источник самофинансирования.

2. Амортизация, как основной источник самофинансирования

3. Сущность и классификация капитальных вложений

4. Понятие реальных инвестиций

5. Задача.

Рассмотреть экономическую целесообразность реализации проекта при следующих условиях: величина инвестиций - 10 млн. руб.; период реализации проекта - 5 лет; доходы по годам (тыс. руб.) - 3200; 3300; 3500; 4100; 3900; текущий коэффициент дисконтирования (без учета инфляции) - 10 %; среднегодовой индекс инфляции - 4%.

Перечень практико-ориентированных задач к экзамену

Задача 1. Рассмотреть экономическую целесообразность реализации проекта при следующих условиях: величина инвестиций - 10 млн. руб.; период реализации проекта - 5 лет; доходы по годам (тыс. руб.) - 3200; 3300; 3500; 4100; 3900; текущий коэффициент дисконтирования (без учета инфляции) - 10 %; среднегодовой индекс инфляции - 4%.

Задача 2. Имеется 2 инвестиционных проекта.

проект	1	2	3	4	5	6	7	8
А	-200	-300	100	300	400	400	350	-
В	-400	-100	100	200	200	400	400	350

Ставка сравнения 10%.

Задача 3.

Рассчитать приведенную стоимость денежного потока постнумерандо (тыс. руб.): 120,150,190,250,450, если ставка дисконтирования равна 12%.

Годы	Денежный поток, тыс. руб.	Дисконтирующий множитель при $r=12\%$
1	120	
2	150	
3	190	
4	250	
5	450	
Сумма	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Задача 4.

Вам предлагают сдать в аренду участок на 3 года, выбрав вариант оплаты аренды: а) 10 000 руб. – в конце каждого года

б) 35 000 руб. – в конце 3-х летнего периода

Какой вариант более предпочтителен, если банк предлагает 15% годовых по вкладам.

Задача 5.

Вам предложено инвестировать 100000 руб. на срок 5 лет при условии возврата этой суммы частями ежегодно по 20000 руб. По истечении 5 лет выплачивается вознаграждение 30000 руб. Принимать ли это предложение, если можно депонировать деньги в банк из расчета 12%.

Задача 6.

Рассмотреть экономическую целесообразность реализации проекта при следующих условиях: величина инвестиций - 10 млн. руб.; период реализации проекта - 5 лет; доходы по годам (тыс. руб.) - 3000; 3000; 3500; 4000; 3000; текущий коэффициент дисконтирования (без учета инфляции) - 10 %; среднегодовой индекс инфляции - 5%.

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

Вопросы и задания к экзамену Теоретические вопросы

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 деятельности
9. Понятие инвестиционного проекта.
10. Классификация инвестиционных проектов.
11. Фазы развития инвестиционного проекта.
12. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта
13. Инвестиционный проект.
14. Общие положения оценки эффективности инвестиционных проектов.
15. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
16. Сбор исходной информации для разработки проекта.
17. Разработка технической части проекта.
18. Маркетинговый анализ и коммерческий анализ.
19. Финансовый анализ и анализ рисков
20. Инвестиционный проект и его денежные потоки.
21. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
22. Методы оценки и сглаживания рисков инвестиционных проектов.
23. Оценка финансовых активов
24. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия.
25. Принципы и этапы оценки инвестиционных проектов.
26. Классификация денежных потоков инвестиционного проекта, принципы их оценки.

27. Критерии оценки эффективности инвестиционного проекта.
28. Особенности оценки бездоходных проектов и проектов с разными сроками реализации.
29. Оценка риска инвестиционных проектов.
30. Подходы и методы оценки стоимости объектов недвижимости.
31. Бизнес-план инвестиционного проекта
32. Теоретические основы инвестиционного анализа финансовых инструментов.
33. Понятие и виды капитальных финансовых активов, базовые принципы их оценки.
34. Методы анализа инвестиционных качеств облигаций.
35. Модели определения стоимости и доходности акций.
36. Инвестиционные стратегии на рынке производных ценных бумаг
37. Понятие портфельных инвестиций, принципы и этапы управления портфелем
38. Оценка риска отдельных финансовых активов
39. Оценка риска портфеля и его оптимизация
40. Формирование портфеля инвестиционных проектов.
41. Виды портфелей ценных бумаг, методы отбора активов и управления портфелем ценных бумаг
42. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций.
43. Стоимость источников финансирования и капитала инвестиционного проекта.
44. Формирование инвестиционной программы и бюджета капитальных затрат

#### Тестовые задания

1. Управление дебиторской задолженностью предприятия:
  - а) оценка возможности факторинга;
  - б) оценка силы финансового рычага;
  - в) оценка силы операционного рычага.
2. Уровень дебиторской задолженности и факторы, его определяющие.
  - а) ставка рефинансирования ЦБ РФ;
  - б) система налогообложения предприятия;
  - в) система заключения контрактов с покупателями.
3. Кассовый бюджет предприятия это:
  - а) кассовая книга предприятия;
  - б) смета ожидаемых поступлений и выплат денежных средств за определенный период;
  - в) отчет о движении денежных средств предприятия.
4. Управление денежными активами предприятия рассматривает:
  - а) выручку, прибыль и потки денежных средств;
  - б) выручку, ликвидность и финансовую устойчивость предприятия;
  - в) расчеты дисконтированной стоимости денежных платежей.
5. Коэффициент текущей ликвидности рассчитывается:
  - а)  $(\text{денежные средства} + \text{краткосрочные финансовые вложения} + \text{дебиторская задолженность}) / \text{текущие обязательства}$ ;
  - б)  $(\text{денежные средства} + \text{краткосрочные финансовые вложения}) / \text{текущие обязательства}$ ;
  - в)  $\text{текущие активы} / \text{текущие обязательства}$

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

#### Тематика докладов

1. Управление эмиссией акций
2. Содержание процесса стратегического управления формированием заемных финансовых ресурсов.  
Управление привлечением долгосрочного банковского кредита
3. Управление финансовым лизингом
4. Управление облигационным займом
5. Понятие «оборотные активы» и их классификация
6. Политика управления оборотными активами, ее цели
7. Управление запасами
8. Управление дебиторской задолженностью

#### Темы для собеседования

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