

**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.01.01 Инвестиционный менеджмент**

**38.04.08 Финансы и кредит**

**Корпоративный и банковский 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-3                      Способен систематизировать бизнес-процессы, формировать методологию финансового планирования и прогнозирования, моделировать денежные потоки хозяйствования субъектов</p>	<p>ПК-3.2 Формирует методологию финансового планирования и прогнозирования и на этой основе моделирует финансовую стратегию развития бизнеса</p>	<p><b>знает</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методики оценки деятельности в соответствии с разработанными показателями (08.037 F/01.7 Зн.1)</li> <li>- сбора, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации бизнес-анализа (08.037 F/01.7 Зн.2)</li> <li>- предметная область и специфика деятельности организации в объеме, достаточном для решения задач бизнес-анализа (08.037 F/01.7 Зн.3)</li> </ul> <hr/> <p><b>умеет</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- планировать, организовывать и проводить встречи и обсуждения с заинтересованными сторонами (08.037 F/01.7 У.1)</li> <li>- анализировать внутренние (внешние) факторы и условия, влияющие на деятельность организации (08.037 F/01.7 У.8)</li> <li>- разрабатывать бизнес-кейсы (08.037 F/01.7 У.10) (</li> <li>- проводить анализ деятельности организации (08.037 F/01.7 У.11)</li> <li>- планировать, организовывать и проводить встречи и обсуждения с заинтересованными сторонами (08.037 F/02.7 У.1)</li> <li>- моделировать объем и границы работ (08.037 F/02.7 У.12)</li> </ul>

		<p><b>Владеет навыками</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- определения параметров будущего состояния организации (08.037 F/01.7 ТД.2)</li> <li>- выявление, анализ и оценка несоответствия между параметрами текущего и будущего состояний организации (08.037 F/01.7 ТД.3)</li> <li>- определения цели и задач стратегических изменений в организации (08.037 F/02.7 ТД.1)</li> <li>- определения основных параметров и ключевых показателей эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации (08.037 F/02.7 ТД.2)</li> <li>- определения критериев оценки успеха стратегических изменений в организации (08.037 F/02.7 ТД.3) - оценки соответствия изменений стратегическим целям организации (08.037) (F/02.7 ТД.4)</li> <li>- определения основных аспектов организации, которые могут быть затронуты стратегическими изменениями (08.037 F/02.7 ТД.6)</li> <li>- выбора стратегии в составе группы экспертов (08.037 F/02.7 ТД.7)</li> <li>- определения промежуточных состояний при реализации выбранной стратегии изменений в организации (08.037 F/02.7 ТД.8)</li> <li>- разработки планов реализации стратегических изменений в организации (08.037 F/02.7 ТД.9)</li> <li>- мониторинга процесса проведения стратегических изменений в организации (08.037 F/02.7 ТД.10)</li> </ul>
<p>ПК-4 применять механизмы системы казначейством банкам с риском</p> <p>Способен применять методы и построения управления ликвидности,</p>	<p>ПК-4.2 Демонстрирует умение применять казначейством банка с его</p>	<p><b>знает</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- механизмы построения системы управления рисками в инвестиционном менеджменте</li> </ul> <p><b>умеет</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- применять механизмы построения системы управления рисками</li> </ul>

процентным и валютным рисками	подразделениями механизмы построения системы управления рисками, а также формирования стратегии и политики в области управления рисками (ликвидности, процентного и валютного	<p><b>владеет навыками</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- разработки казначейством банка предложений для формирования стратегии и политики в области управления процентным риском (08.007 D/03.7 ТД.1)</li> <li>- формирования и верификация казначейством банка моделей управления процентным риском (08.007 D/03.7 ТД.2)</li> <li>- установления казначейством банка предельно допустимых уровней (лимитов) процентного риска (08.007 D/03.7 ТД.4)</li> <li>- анализа казначейством банка уровня процентного риска и координация действий подразделений по соблюдению утвержденных лимитов на процентный риск (08.007 D/03.7 ТД.5)</li> <li>- обеспечения казначейством банка эффективности системы управления процентным риском, включая организацию систем мониторинга и измерения процентного риска, определение лимитов, устанавливаемых в отношении операций кредитной организации, несущих процентный риск, и обеспечение контроля их соблюдения (08.007 D/03.7 ТД.6)</li> <li>- принятия казначейством банка решения о целесообразности и формах хеджирования процентных рисков (08.007 D/03.7 ТД.7)</li> <li>- формализации казначейством банка принципов управления процентным риском во внутренних документах банка: разработка правил и процедур управления процентным риском (08.007 D/03.7 ТД.8)</li> <li>- формирования казначейством банка отчетов об уровне и состоянии управления процентным риском и оценке эффективности управления им (08.007 D/03.7 ТД.9)</li> </ul>
-------------------------------	---	---

## 2. Перечень оценочных средств по дисциплине

№	Наименование раздела/темы	Семестр	Код индикаторов достижения компетенций	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций
1.	1 раздел. Содержание дисциплины			
1.1.	Сущность, финансово-экономическое содержание инвестиций и инвестиционного менеджмента	3	ПК-3.2	Собеседование
1.2.	Содержание управления инвестиционной деятельностью организации	3	ПК-3.2	Тест
1.3.	Инвестиционные проекты и их классификация	3	ПК-3.2	Тест
1.4.	Методы подхода оценки инвестиционного проекта. Бизнес-план инвестиционного проекта	3	ПК-3.2	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.5.	Контрольная точка 1	3	ПК-3.2, ПК-4.2	Тест

1.6.	Оценка эффективности и рисков инвестирования	3	ПК-3.2, ПК-4.2	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.7.	Менеджмент реальных инвестиций	3	ПК-3.2, ПК-4.2	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.8.	Управление финансовыми инвестициями предприятия	3	ПК-3.2	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.9.	Управление портфельными инвестициями	3	ПК-3.2, ПК-4.2	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.10.	Формирование инвестиционного портфеля, управление инвестиционными портфелям	3	ПК-3.2, ПК-4.2	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.11.	Управление источниками финансирования инвестиций	3	ПК-3.2, ПК-4.2	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
1.12.	Контрольная точка 2	3	ПК-3.2, ПК-4.2	Тест
	Промежуточная аттестация			За

### 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	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий
<b>Для оценки умений</b>			

3	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
Для оценки навыков			
Промежуточная аттестация			
4	Зачет	Средство контроля усвоения учебного материала практических и семинарских занятий, успешного прохождения практик и выполнения в процессе этих практик всех учебных поручений в соответствии с утвержденной программой с выставлением оценки в виде «зачтено», «незачтено».	Перечень вопросов к зачету

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

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

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

Вопросы к собеседованию

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

Ситуационные задачи

Задача 1. Определить инвестиционную политику предприятия на основе расчета доли пассивных и активных инвестиций, если производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс.руб.):

- внедрение новой технологии 250
- подготовка нового персонала взамен уволившихся 130
- поглощение конкурирующих фирм 350
- простое воспроизводство основных фондов 160
- организация выпуска товаров, пользующихся спросом 230

Задача 2. Стоит ли приобретать облигацию номинальной стоимостью 1000 руб. и остаточным

сроком обращения 5 лет, имеющую годовую купонную ставку 10%, если облигация в настоящий момент продается на рынке за 850 руб., а ожидаемая инвестором доходность к погашению составляет 8 %?

Задача 3. Инвестор приобрел за 11 руб. облигацию номинальной стоимостью 10 руб. Купонная ставка равна 30% годовых. Процент выплачивается 1 раз в конце каждого года. Срок погашения облигации через 3 года. Рассчитать годовую доходность облигации.

Задача 4. Прибыль акционерного общества, направляемая на выплату дивидендов, составляет 73 тыс. руб., а уставный капитал 500 тыс. руб., в том числе выпущено привилегированных акций на сумму 20 тыс.руб. с фиксированным дивидендом 70%. Определить размер дивиденда по обыкновенным акциям.

### Тестирование

1. Ценная бумага, свидетельствующая о внесении ее владельцем денежных средств, подтверждающая обязанность эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок с выплатой фиксированного процента (если иное не предусмотрено условиями выпуска), –

- а) вексель;
- б) акция;
- в) облигация.

2. Эмитенты как участники фондового рынка – это:

а) организации, имеющие лицензию профессионального участника РЦБ и осуществляющие профессиональную деятельность на РЦБ;

б) организации, которые ведут хранение и учет акций и облигаций АО, открывают счета владельцам и производят перерегистрацию прав собственности на ценные бумаги;

в) организации, выпускающие ценные бумаги финансирования своей деятельности и развития.

3. Ценная бумага, дающая право собственности в акционерном капитале компании, – это:

- а) акция;
- б) облигация;
- в) фьючерс.

4. Разница между номинальной стоимостью облигации, выплачиваемой при погашении, и ценой покупки называется:

- а) купон;
- б) дисконт;
- в) дивиденд.

5. Ликвидность ценной бумаги – это:

а) определение максимально возможного курса ценной бумаги;

б) обязательство купить или продать какой-либо актив к установленному сроку в будущем по оговоренной цене; в) возможность максимально быстро и без потерь реализовать значительное количество ценных бумаг и получить за них деньги.

6. В зависимости текущей нормы дохода от уровня риска определить приоритетность вложений средств для инвестора, стремящегося минимизировать

а) государственные ценные бумаги, облигации компаний, привилегированные акции, обыкновенные акции;

б) государственные ценные бумаги, привилегированные акции, облигации компаний, обыкновенные акции;

в) государственные ценные бумаги, облигации компаний, обыкновенные акции, привилегированные акции.

7. Выбрать наиболее выгодный вариант размещения 60 тыс. руб. сроком на
- депозитный счет с ежегодным начислением 17% по сложной ставке;
  - заем под 25% годовых по простой ставке;
  - депозитный счет под 16% годовых с ежеквартальным начислением сложных процентов.
8. Риски ликвидности по операциям на фондовом рынке – это риски:
- банкротства;
  - изменения стоимости ценных бумаг;
  - упущенной выгоды.
9. Что выступает в качестве дохода при определении эффективности финансовых инвестиций?
- получаемый доход в виде дивидендов или процентных платежей;
  - получаемый доход в виде дивидендов или процентных платежей и возврат средств, инвестированных на приобретение финансовых инструментов;
  - разница между реальной стоимостью отдельных финансовых инструментов и суммой средств, инвестированных на их приобретение.
10. Цена, по которой бумага продается на рынке ценных бумаг, — это:
- курсовая цена акции (курс акции);
  - купонная доходность;
  - совокупный годовой доход по облигациям.
11. Отношение абсолютной величины годового купонного дохода к номинальной стоимости облигации на рынке ценных бумаг — это:
- курсовая цена акции (курс акции);
  - купонная доходность;
  - совокупный годовой доход по облигациям.
12. Сумма купонных выплат и годового прироста (убытка) капитала — это:
- курсовая цена акции (курс акции);
  - купонная доходность;
  - совокупный годовой доход по облигациям.

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

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