

**Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Национальный исследовательский университет «МЭИ»**

Направление подготовки/специальность: 38.03.02 Менеджмент

Наименование образовательной программы: Менеджмент предприятий и организаций

Уровень образования: высшее образование - бакалавриат

Форма обучения: Очная

**Оценочные материалы
по дисциплине
Инвестиционный менеджмент**

**Москва
2022**

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ РАЗРАБОТАЛ:

Преподаватель

(должность)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Кетоева Н.Л.
	Идентификатор	R56dba1ba-KetoyevaNL-5403d8c5

(подпись)

Н.Л. Кетоева

(расшифровка
подписи)

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель
образовательной
программы

(должность, ученая степень, ученое
звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Коробко М.О.
	Идентификатор	R22a1a9d4-KorobkoMO-fab3716e

(подпись)

М.О.

Коробко

(расшифровка
подписи)

Заведующий
выпускающей кафедры

(должность, ученая степень, ученое
звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Кетоева Н.Л.
	Идентификатор	R56dba1ba-KetoyevaNL-5403d8c5

(подпись)

Н.Л. Кетоева

(расшифровка
подписи)

ОБЩАЯ ЧАСТЬ

Оценочные материалы по дисциплине предназначены для оценки: достижения обучающимися запланированных результатов обучения по дисциплине, этапа формирования запланированных компетенций и уровня освоения дисциплины.

Оценочные материалы по дисциплине включают оценочные средства для проведения мероприятий текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

Формируемые у обучающегося компетенции:

1. ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

и включает:

для текущего контроля успеваемости:

Форма реализации: Письменная работа

1. Контрольное задание №1 Решение ситуационных задач (Решение задач)
2. Контрольное задание №2 Итоговая работа (Решение задач)
3. Тест № 2 «Риски проекта. Методы их оценки и учета» (Тестирование)
4. Тест №1 «Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельностью» (Тестирование)

БРС дисциплины

6 семестр

Раздел дисциплины	Веса контрольных мероприятий, %				
	Индекс КМ:	КМ-1	КМ-2	КМ-3	КМ-4
	Срок КМ:	4	8	12	14
Теоретические основы и методы финансирования инвестиций					
Теоретические основы оценки инвестиционных проектов	+				
Источники и методы финансирования инвестиций	+				
Общее требование и положения инвестиционных проектов					
Общие требования и принципы формирования реализацией инвестиционных проектов		+			
Общие положения и принципы оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов		+			
Методы оценки эффективности инвестиций и методов сравнительного анализа проектов					
Методы и критерии оценки эффективности инвестиций			+	+	

Методы сравнительного анализа проектов. Принципы формирования инвестиционных программ			+	+
Риски проекта и учет инфляции				
Риски проекта. Методы их оценки и учета				+
Учет инфляции и неопределенности в инвестиционном проектировании				+
Вес КМ:	20	20	20	40

\$Общая часть/Для промежуточной аттестации\$

СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

I. Оценочные средства для оценки запланированных результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Индекс компетенции	Индикатор	Запланированные результаты обучения по дисциплине	Контрольная точка
ПК-4	ПК-4(Компетенция)	Знать: сущность, виды и роль инвестиций в системе экономических отношений механизм разработки инвестиционного проекта Уметь: рассчитывать и обосновывать коэффициент дисконтирования для конкретного проекта анализировать полученные данные по оценке эффективности инвестиционных проектов	Тест №1 «Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельностью» (Тестирование) Контрольное задание №1 Решение ситуационных задач (Решение задач) Тест № 2 «Риски проекта. Методы их оценки и учета» (Тестирование) Контрольное задание №2 Итоговая работа (Решение задач)

II. Содержание оценочных средств. Шкала и критерии оценивания

КМ-1. Тест №1 «Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельностью»

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Тестирование

Вес контрольного мероприятия в БРС: 20

Процедура проведения контрольного мероприятия: Письменное выполнение тестирования

Краткое содержание задания:

Оценивается первый раздел дисциплины

Контрольные вопросы/задания:

<p>Знать: сущность, виды и роль инвестиций в системе экономических отношений</p>	<p>1.Основная роль инвестиций в национальной экономике состоит в том, что инвестиции:</p> <ul style="list-style-type: none">а) повышают уровень затрат в экономике;б) позволяют вычлнить непривлекательные направления капитальных вложений;в) стимулируют крупные сдвиги в темпах и пропорциях общественного воспроизводства;г) позволяют удержать завоеванные ранее позиции предприятия на рынке <p>2.Какова основная цель инвестирования средств в развитие производства:</p> <ul style="list-style-type: none">а) рост объемов производства;б) получение прибыли;в) повышение качества и конкурентоспособности продукции <p>3.Какие из нижеперечисленных условий важны для активизации инвестиционной деятельности предприятий в российских условиях:</p> <ul style="list-style-type: none">а) снижение банковских процентных ставок за кредит;б) проведение технического перевооружения предприятий;в) улучшение качества продукции;г) снижение налогов;д) защита прав собственника <p>4.Вложение временно свободных ресурсов можно считать инвестициями, если они направлены:</p> <ul style="list-style-type: none">а) на приобретение телевизора для личного пользования;б) прирост заработной платы;в) высвобождение работников из опасных
--	---

	производств; г) реорганизацию неприбыльных предприятий. 5. В случае превышения суммы амортизационных отчислений над величиной валовых инвестиций в экономике происходит: а) простое воспроизводство; б) расширенное воспроизводство; в) суженное воспроизводство
--	---

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

КМ-2. Контрольное задание №1 Решение ситуационных задач

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Решение задач

Вес контрольного мероприятия в БРС: 20

Процедура проведения контрольного мероприятия: Письменное решение задач

Краткое содержание задания:

Оценивается второй раздел дисциплины

Контрольные вопросы/задания:

Уметь: анализировать полученные данные по оценке эффективности инвестиционных проектов	1. Определите, какой проект является наиболее привлекательным для инвестирования 2. Рассчитайте для данной цены маржинальный доход 3. Рассчитайте для данной цены операционный рычаг 4. Рассчитайте для данной цены рентабельность продаж 5. Рассчитайте Точку безубыточности в натуральном и стоимостном выражении для данного инновационного проекта
--	--

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

КМ-3. Тест № 2 «Риски проекта. Методы их оценки и учета»

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Тестирование

Вес контрольного мероприятия в БРС: 20

Процедура проведения контрольного мероприятия: Письменное выполнение тестирования

Краткое содержание задания:

Оценивается третий раздел дисциплины

Контрольные вопросы/задания:

Знать: механизм разработки инвестиционного проекта	<ol style="list-style-type: none">1. Инвестиционный анализ — это:<ol style="list-style-type: none">а) процесс исследования инвестиционной активности и эффективности инвестиционной деятельности предприятия с целью выявления резервов их роста;б) выявление стадии «жизненного цикла», на котором находится предприятие;в) мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка;г) выявление инвестиционных рисков экономических и социальных программ2. К способам снижения риска относятся:<ol style="list-style-type: none">а) реструктуризация предприятия;б) разделение риска;в) передача риска через организационно-правовую форму бизнеса;г) инвестиции в основные средства3. Для измерения уровня риска используются показатели:<ol style="list-style-type: none">а) среднее квадратичное отклонение;б) текущая (приведенная) стоимость;в) коэффициент дисконтирования;г) внутренняя норма рентабельности;д) коэффициент вариации4. Хеджирование как способ страхования рисков предполагает:<ol style="list-style-type: none">а) установление предельного уровня риска, на который согласен пойти инвестор;б) создание финансовых резервов для покрытия
--	---

	<p>возможных убытков или непредвиденных дополнительных расходов;</p> <p>в) заключение опционных и фьючерсных контрактов;</p> <p>г) приобретение дополнительной информации об объектах инвестирования</p> <p>5. Систематический риск характеризуется:</p> <p>а) неквалифицированным руководством компании;</p> <p>б) грозящим инвестору банкротством;</p> <p>в) отличительными чертами конкретного объекта инвестирования;</p> <p>г) воздействием на всех субъектов инвестиционной деятельности</p>
--	--

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

КМ-4. Контрольное задание №2 Итоговая работа

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Решение задач

Вес контрольного мероприятия в БРС: 40

Процедура проведения контрольного мероприятия: Письменное выполнение задания

Краткое содержание задания:

Оценивается четвертый раздел дисциплины

Контрольные вопросы/задания:

Знать: механизм разработки инвестиционного проекта	<ol style="list-style-type: none"> 1. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта 2. Системы и методы инвестиционного анализа. 3. Этапы инвестиционного процесса 4. Управление инвестиционным процессом в компании 5. Стратегический подход к выбору направлений инвестирования 6. Ключевые характеристики качества инвестиционного проекта
Уметь: рассчитывать и обосновывать коэффициент	<ol style="list-style-type: none"> 1. Оценка ставки дисконтирования, отражающей временную стоимость денег и риски

дисконтирования конкретного проекта	для	2. Классификация методов оценки эффективности инвестирования 3. Ранжирование проектов с неравными сроками и применение методов продолженного срока и метода эквивалентного ежегодного аннуитета 4. Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности 5. Мониторинг рисков и способы их минимизации
--	-----	--

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

6 семестр

Форма промежуточной аттестации: Экзамен

1. Перечень компетенций/индикаторов и контрольных вопросов проверки результатов освоения дисциплины

1. Компетенция/Индикатор: ПК-4(Компетенция)

Вопросы, задания

- 1.Основные понятия инвестиций и инвестиционной деятельности
- 2.Понятие и виды инвестиционного проекта
- 3.Анализ инвестиционного рынка
- 4.Инвестиционный рынок недвижимости и основных фондов
- 5.Рынок инвестиционных ресурсов и услуг
- 6.Структура и состояние инвестиционного рынка
- 7.Регулирование инвестирования в реальные активы и ценные бумаги
- 8.Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности
- 9.Разработка инвестиционного проекта
- 10.Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности
- 11.Основные составляющие инвестиционного рынка
- 12.Прибыль как источник инвестиций
- 13.Субъекты инвестиционной деятельности
- 14.Объекты инвестиционной деятельности
- 15.Факторы, воздействующие на инвестиционную деятельность
- 16.Классификация и виды инвестиций
- 17.Экономическая сущность и управление инвестициями
- 18.Роль государства в регулировании инвестиционной деятельности
- 19.Методы финансирования инвестиционных проектов

Материалы для проверки остаточных знаний

1.Главная цель инвестиционной деятельности:

Ответы:

максимизация прибыли
обеспечение финансового равновесия
максимизация благосостояния собственников предприятия

Верный ответ: максимизация благосостояния собственников предприятия

2.За счет чего обеспечивается минимизация уровня инвестиционного риска

Ответы:

путем диверсификации инвестиционного проекта
путем использования средств
путем нарушения финансового равновесия

Верный ответ: путем диверсификации инвестиционного проекта

3.По формам свойства с позиции инвестиционного менеджмента предприятия разделяют на:

Ответы:

государственные, частные
акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью
кооперативы

Верный ответ: государственные, частные

4. Не относится к классификации по признаку морального состояния на рынке:

Ответы:

предприятия — естественные монополисты

предприятия, осуществляющие свою деятельность в конкурентной среде

предприятия, что находятся в состоянии жизненного цикла «юность»

Верный ответ: предприятия, что находятся в состоянии жизненного цикла «юность»

II. Описание шкалы оценивания

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Работа выполнена в рамках "продвинутого" уровня. Ответы даны верно, четко сформулированные особенности практических решений

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Работа выполнена в рамках "базового" уровня. Большинство ответов даны верно. В части материала есть незначительные недостатки

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: Работа выполнена в рамках "порогового" уровня. Основная часть задания выполнена верно. на вопросы углубленного уровня

III. Правила выставления итоговой оценки по курсу