

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
ПРИЕМ 2019 г.
ФОРМА ОБУЧЕНИЯ очно-заочная**

Инвестиционный менеджмент

Направление подготовки/ специальность	38.04.02 Менеджмент		
Образовательная программа (направленность (профиль))	Экономика и управление на предприятии нефтегазовой отрасли		
Специализация	Экономика и управление на предприятии нефтегазовой отрасли		
Уровень образования	высшее образование - магистратура		
Курс	1	семестр	2
Трудоемкость в кредитах (зачетных единицах)	3		

Директор ШИП		А.А. Осадченко
Руководитель ООП		Н.О. Чистякова
Преподаватель		И.С. Антонова

2020 г.

1. Роль дисциплины «Инвестиционный менеджмент» в формировании компетенций выпускника:

Элемент образовательной программы (дисциплина, практика, ГИА)	Семестр	Код компетенции	Наименование компетенции	Составляющие результатов освоения (дескрипторы компетенций)	
				Код	Наименование
Инвестиционный менеджмент	2	ПК(У)-3	Способность использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач	ПК(У)-3.В1	Владеет способностью оценки рисков, доходности и эффективности принимаемых инвестиционных решений и уметь обосновывать решения в сфере управления реальными и финансовыми инвестициями
				ПК(У)-3.У1	Умеет применять методы инвестиционного менеджмента для оценки эффективности инвестиций в реальные активы и различные финансовые инструменты
				ПК(У)-3.З1	Знает теоретические основы инвестиционного менеджмента, оценки инвестиционной привлекательности проектов и стоимости капитала

2. Показатели и методы оценивания

Планируемые результаты обучения по дисциплине		Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование раздела дисциплины	Методы оценивания (оценочные мероприятия)
Код	Наименование			
РД-1	Знание теоретических основ инвестиций, разработки инвестиционного проекта, инвестиционного менеджмента, оценки инвестиционной привлекательности и эффективности инвестиционного проекта.	ПК(У)-3	Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного менеджмента	Тест ИДЗ Защита ИДЗ Экзамен
РД-2	Умение проводить оценку эффективности инвестиционных проектов и делать обосновывать выбор направления инвестиций.		Раздел 2. Методические основы оценки инвестиционной привлекательности проекта	Тест ИДЗ Защита ИДЗ Экзамен
РД-3	Умение оценивать стоимость, доходность и риск вложения средств в ценные бумаги.		Раздел 3. Методические основы оценки инвестиций в ценные бумаги	Тест Экзамен

3. Шкала оценивания

Порядок организации оценивания результатов обучения в университете регламентируется отдельным локальным нормативным актом – «Система оценивания результатов обучения в Томском политехническом университете (Система оценивания)» (в действующей редакции). Используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов обучения. Итоговая оценка (традиционная и литерная) по видам

учебной деятельности (изучение дисциплин, УИРС, НИРС, курсовое проектирование, практики) определяется суммой баллов по результатам текущего контроля и промежуточной аттестации (итоговая рейтинговая оценка - максимум 100 баллов).

Распределение основных и дополнительных баллов за оценочные мероприятия текущего контроля и промежуточной аттестации устанавливается календарным рейтинг-планом дисциплины.

Рекомендуемая шкала для отдельных оценочных мероприятий входного и текущего контроля

% выполнения задания	Соответствие традиционной оценке	Определение оценки
90%÷100%	«Отлично»	Отличное понимание предмета, всесторонние знания, отличные умения и владение опытом практической деятельности, необходимые результаты обучения сформированы, их качество оценено количеством баллов, близким к максимальному
70% - 89%	«Хорошо»	Достаточно полное понимание предмета, хорошие знания, умения и опыт практической деятельности, необходимые результаты обучения сформированы, качество ни одного из них не оценено минимальным количеством баллов
55% - 69%	«Удовл.»	Приемлемое понимание предмета, удовлетворительные знания, умения и опыт практической деятельности, необходимые результаты обучения сформированы, качество некоторых из них оценено минимальным количеством баллов
0% - 54%	«Неудовл.»	Результаты обучения не соответствуют минимально достаточным требованиям

Шкала для оценочных мероприятий экзамена

% выполнения заданий экзамена	Экзамен, балл	Соответствие традиционной оценке	Определение оценки
90%÷100%	18 ÷ 20	«Отлично»	Отличное понимание предмета, всесторонние знания, отличные умения и владение опытом практической деятельности, необходимые результаты обучения сформированы, их качество оценено количеством баллов, близким к максимальному
70% - 89%	14 ÷ 17	«Хорошо»	Достаточно полное понимание предмета, хорошие знания, умения и опыт практической деятельности, необходимые результаты обучения сформированы, качество ни одного из них не оценено минимальным количеством баллов
55% - 69%	11 ÷ 13	«Удовл.»	Приемлемое понимание предмета, удовлетворительные знания, умения и опыт практической деятельности, необходимые результаты обучения сформированы, качество некоторых из них оценено минимальным количеством баллов
0% - 54%	0 ÷ 10	«Неудовл.»	Результаты обучения не соответствуют минимально достаточным требованиям

4. Перечень типовых заданий

	Оценочные мероприятия	Примеры типовых контрольных заданий
1.	Тест	Вопрос № 1 Продолжите утверждение: «Инвестиции не осуществляются в форме ...» 1. денежных средств; 2. авторских прав;

	Оценочные мероприятия	Примеры типовых контрольных заданий
		<p>3. ценных бумаг; 4. эмиссии ценных бумаг.</p> <p>Вопрос № 2 Продолжите утверждение: «Обязательными являются инвестиции, которые осуществляются с целью...»</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. сохранения существующего положения предприятия; 2. инвестиции с целью снижения издержек предприятия; 3. удовлетворения требования властей в части соблюдения экологических стандартов или безопасности труда; 4. инвестиции в расширение производства; <p>Вопрос № 3 Продолжите утверждение: «Субъектами инвестиций могут являться...»</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. государственные органы управления; 2. права на интеллектуальную собственность; 3. ценные бумаги; 4. реклама <p>Вопрос № 4 Дайте определение понятию. Портфельными инвестициями называют:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. приобретение авторских прав; 2. вложение в ценные бумаги предприятий; 3. погашение кредиторской задолженности; 4. вложение денежных средства в оборотные активы предприятия <p>Вопрос № 5 Продолжите утверждение: «К инвестициям в нематериальные активы относятся...»</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. вложение денежных средств в рекламную кампанию организации; 2. обучение персонала 3. приобретение государственных облигаций; 4. приобретение имущественных прав <p>Вопрос № 6 Дайте определение понятию. Альтернативными инвестициями являются:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. инвестиции, которые решают одну и ту же задачу, но разными путями;

	Оценочные мероприятия	Примеры типовых контрольных заданий
		<p>2. инвестиции, которые не исключают друг друга и обуславливают разные затраты и разные результаты;</p> <p>3. инвестиции, которые осуществляются с целью выживания предприятия;</p> <p>4. инвестиции, которые осуществляются с целью соблюдения экологических стандартов.</p> <p>Вопрос № 7 Дайте определение понятию. Независимые инвестиции это:</p> <p>1. инвестиции, реализация которых исключает необходимость реализации других;</p> <p>2. инвестиции, которые не исключают друг друга и обуславливают разные затраты и разные результаты;</p> <p>3. инвестиции, которые осуществляют государственные органы власти;</p> <p>4. банковские кредиты.</p> <p>Вопрос № 8 Дайте определение понятию. Инвестиционный проект это:</p> <p>1. бизнес-проект;</p> <p>2. развернутая программа вложения капитала с целью получения прибыли;</p> <p>3. план производства продукции;</p> <p>4. технико-экономическое обоснование работы предприятия.</p> <p>Вопрос № 9 Продолжите утверждение: «На предынвестиционной стадии инвестиционного проекта осуществляются...»</p> <p>1. капитальные вложения;</p> <p>2. приобретение оборудования;</p> <p>3. рекламная кампания;</p> <p>4. оценка технико-экономической и финансовой приемлемости инвестиционного проекта.</p> <p>Вопрос № 10 Продолжите утверждение: «На инвестиционной стадии, как правило, не осуществляются...»</p> <p>1. создание запаса сырья и материалов;</p> <p>2. подготовка кадров;</p> <p>3. маркетинговые исследования;</p> <p>4. монтаж и отладка оборудования.</p>
2.	ИДЗ	ИДЗ выполняется на основе исходных данных, задаваемых студенту по соответствующему варианту задания. Задание на ИДЗ включает в себя:

	Оценочные мероприятия	Примеры типовых контрольных заданий
		<p>1) Теоретическую часть (В данном разделе необходимо осветить понятие инвестиций, их роль в достижении стратегических целей предприятия, а также основные виды реальных инвестиций и цель);</p> <p>2) Оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта (В данном разделе необходимо отразить цели, задачи и назначение оценки эффективности инвестиций, тип инвестиционного проекта, для которого в курсовой работе выполняется оценка, методы и показатели оценки эффективности проекта. Расчеты, необходимые для оценки выполняется в форме таблицы на основе исходных данных, установленных в задании);</p> <p>1) Оценка реализуемости инвестиционного проекта (Реализуемость проекта означает обеспеченность его необходимыми финансовыми ресурсами в каждый момент времени (на каждом шаге). Для оценки реализуемости проекта необходимо определить размер собственных и заёмных средств исходя из их соотношения в общей сумме инвестиций, установленной в задании).</p> <p>Наряду с исходными данными, к выполнению работы должна привлекаться соответствующая информация, содержащаяся в литературных источниках (законодательные акты, учебники и пр.). При выполнении курсовой работы рекомендуется использовать учебное пособие «Экономическая оценка инвестиций» Защита курсовой работы проводится в экзаменационную сессию – ответы на вопросы (3 шт.).</p>
3.	Защита ИДЗ	<p>Пример вопросов на защиту (3 вопроса):</p> <p>1) Каким образом определяется чистый денежный поток от операционной деятельности в ИДЗ?</p> <p>2) Какие существуют условия ликвидности (финансовой реализуемости) инвестиционного проекта?</p> <p>3) Какие критерии эффективности инвестиций определены и о чем они свидетельствуют?</p>
4.	Экзамен	<p>Пример вопросов на экзамен:</p> <p>Определите, что из перечисленного соответствует утверждению «предприятие осуществляет операционную деятельность»</p> <p>1. приобретает внеоборотные активы;</p> <p>2. производит и реализует свою продукцию;</p> <p>3. выплачивает дивиденды акционерам;</p> <p>погашает кредиторскую задолженность</p> <p>2) Определите, что из перечисленного соответствует утверждению «предприятие осуществляет инвестиционную деятельность».</p> <p>осуществляет эмиссию ценных бумаг;</p> <p>осуществляет налоговые отчисления;</p> <p>взаимодействует с кредитными организациями;</p> <p>финансирует рекламную кампанию предприятия</p>

	Оценочные мероприятия	Примеры типовых контрольных заданий
		<p>3) К простым методам оценки инвестиций относятся: расчет показателя NPV расчет показателя DPP расчет показателя ROE расчет показателя ROI</p> <p>4) Определите, что относится к динамическим методам оценки инвестиций. расчет показателя ROS расчет показателя PP расчет показателя PI расчет показателя ARR</p> <p>5) Дайте определение понятию: «Срок окупаемости – это...» период времени, за который погашается кредит; период времени, за который доходы от вложений покрывают первоначальные затраты; период времени, за который происходит полное списание оборудования; срок жизни инвестиционного проекта</p> <p>6) Дайте определение понятию: «Расчетная норма прибыли – это...» соотношение прибыли и инвестиций; рентабельность продаж; рентабельность производства; соотношение прибыли и издержек</p> <p>7) Дайте определение понятию: «Дисконтирование – это...» исчисление дохода, при котором происходит капитализация процентов по мере их начисления; процесс нахождения величины денежных поступлений на текущий момент времени по ее известному или предполагаемому значению в будущем; процесс нахождения будущей величины денежных поступлений по ее текущему значению; приведение денежных сумм, относящихся к различным временным периодам, к одному моменту времени в будущем</p>

	Оценочные мероприятия	Примеры типовых контрольных заданий
		<p>8) Дайте определение понятию: «Внутренняя норма прибыли» чистая прибыль на вложенный капитал; цена капитала ставка дисконтирования, при которой чистая текущая стоимость больше нуля; ставка дисконтирования, при которой суммы дисконтированных притоков денежных средств равны сумме дисконтированных оттоков</p> <p>9) Дайте определение понятию: «Чистая текущая стоимость» разница между чистой дисконтированной прибылью и инвестиционными затратами; разница между чистыми дисконтированными денежными поступлениями от операционной деятельности и дисконтированными инвестиционными затратами; разница между чистыми денежными поступлениями от операционной деятельности и суммой инвестиционных затрат; чистые денежные поступления от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.</p>

5. Методические указания по процедуре оценивания

	Оценочные мероприятия	Процедура проведения оценочного мероприятия и необходимые методические указания				
1.	Тест	Выполнение тестов оценивается в баллах. Баллы за тесты 2-4 балла в зависимости от сложности и числа вопросов.				
2.	ИДЗ	Критерии оценивания	Шкала оценивания			
			4 баллов	3 балла	2 балла	1 балла
		Своевременность представления работы	Работа сдана на проверку своевременно	Работа сдана на проверку с опозданием на 1-2 недели	Работа сдана на проверку с опозданием на 3-4 недели	Работа сдана на проверку значительно позже указанного срока
		Правильность расчетов и	Расчеты полностью корректны.	Не более 1 показателя оценено	Оценено неверно 1-5 показателей	Оценено неверно более 5 показателей

Оценочные мероприятия		Процедура проведения оценочного мероприятия и необходимые методические указания				
		выводов:		неверно.		
		Коммерческая оценка ИП	Правильно выполненные расчеты и выводы	Наличие незначительных недочетов в расчетах и выводах	Наличие недочетов в расчетах и выводах	Арифметические ошибки в расчетах
		Оценка реализуемости ИП	Правильно выполненные расчеты и выводы	Наличие незначительных недочетов в расчетах и выводах	Наличие недочетов в расчетах и выводах	Арифметические ошибки в расчетах
		Правильность оформления	Оформление работы соответствует требованиям к оформлению КР	Оформление работы характеризуются незначительными отклонениями от требований	Оформление работы характеризуются отклонениями от требований	Оформление работы не соответствует требованиям к оформлению КР
3.	Защита ИДЗ	Студентам задается 3 вопроса по подготовленной ИДЗ. Каждый вопрос оценивается в 10 баллов. Максимальная оценка 30 баллов. Засчитывается только точный и полный ответ на вопрос. Неверный ответ не засчитывается.				
4.	Экзамен	Экзаменационный билет состоит из 20 вопросов, составленных случайным образом из базы вопросов, представленных в электронном курсе. За каждый верный ответ студент получает 1 балл. Итого – 20 баллов.				