

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Шепелёв Борис Геннадьевич

Должность: Директор Института агронженерии

Дата подписания: 19.10.2021 03:18:10

Уникальный программный код:

abfb20500826f368304739e29d062030488e13d62d089098694747689107679455

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

высшего образования

«ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

ИНСТИТУТ АГРОИНЖЕНЕРИИ

УТВЕРЖДАЮ

Директор института агронженерии

С.Д. Шепелев

«29» апреля 2021 г.

Кафедра «Социально-гуманитарные дисциплины и русский язык как иностранный»

Рабочая программа дисциплины

Б1.В.02 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Направленность Производственный менеджмент

Уровень высшего образования – бакалавриат

Квалификация – бакалавр

Форма обучения – очно-заочная

Челябинск

2021

Рабочая программа дисциплины «Инвестиционный менеджмент» составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО), утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации 12.08.2020 г. № 970. Рабочая программа дисциплины предназначена для подготовки бакалавра по направлению 38.03.02 Менеджмент, профиль – Производственный менеджмент

Настоящая рабочая программа дисциплины составлена в рамках основной профессиональной образовательной программы (ОПОП) и учитывает особенности обучения при инклюзивном образовании лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) и инвалидов.

Составитель – кандидат экономических наук, доцент кафедры «Социально-гуманитарные дисциплины и русский язык как иностранный» Зубарева И.А.

Рабочая программа дисциплины обсуждена на заседании кафедры «Социально-гуманитарные дисциплины и русский язык как иностранный»

«13» апреля 2021 г. (протокол № 9).

Зав. кафедрой «Социально-гуманитарные дисциплины и русский язык как иностранный»,
кандидат педагогических наук, доцент

С.А. Чичиланова

Рабочая программа дисциплины одобрена методической комиссией Института агронженерии

«22» апреля 2021 г. (протокол № 1).

Председатель методической комиссии
Института агронженерии ФГБОУ ВО
Южно-Уральский ГАУ,
доктор технических наук, доцент

С.Д. Шепелев

Директор Научной библиотеки



И.В. Шатрова

СОДЕРЖАНИЕ

1.	Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП	4
1.1.	Цель и задачи дисциплины	4
1.2.	Компетенции и индикаторы их достижений	4
2.	Место дисциплины в структуре ОПОП	6
3.	Объем дисциплины и виды учебной работы	6
3.1.	Распределение объема дисциплины по видам учебной работы	7
3.2.	Распределение учебного времени по разделам и темам	7
4.	Структура и содержание дисциплины, включающее практическую подготовку	8
4.1.	Содержание дисциплины	8
4.2.	Содержание лекций	10
4.3.	Содержание лабораторных занятий	12
4.4.	Содержание практических занятий	12
4.5.	Виды и содержание самостоятельной работы обучающихся	13
5.	Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	14
6.	Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	14
7.	Основная и дополнительная учебная литература, необходимая для освоения дисциплины	14
8.	Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимые для освоения дисциплины	15
9.	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	15
10.	Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем	15
11.	Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине	15
	Приложение. Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и проведения промежуточной аттестации обучающихся	16
	Лист регистрации изменений	51

1. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП

1.1 Цель и задачи дисциплины

Бакалавр по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, профиль Производственный менеджмент должен быть подготовлен к решению задач профессиональной деятельности следующего типа: организационно-управленческая.

Цель дисциплины – сформировать у обучающихся систему профессиональных знаний, умений и представлений в области Инвестиционного менеджмента, включая методологические основы и закономерности Инвестиционного менеджмента, функции, методы, технику и технологию Инвестиционного менеджмента в условиях рыночной экономики.

Задачи дисциплины:

- усвоение обучающимися основных понятий в области Инвестиционного менеджмента;
- изучение методов разработки, реализации и анализа инвестиционных проектов, направленных на развитие организации (предприятия, органа государственного или муниципального управления);
- изучение методов оценки эффективности инвестиций.

1.2 Компетенции и индикаторы их достижений

УК-11. Способен формировать нетерпимое отношение к коррупционному поведению.

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Формируемые ЗУН		
	знания	умения	навыки
ИД-3.УК-11 Владеет навыками работы с законодательными и другими нормативными правовыми актами	Обучающийся должен знать: сущность коррупционного поведения и его взаимосвязь с социальными, экономическими, политическими и иными условиями.— (Б1.В.02-3.1)	Обучающийся должен уметь: анализировать, толковать и правильно применять нормативные и правовые акты. - (Б1.В.02-У.1)	Обучающийся должен владеть навыками: работы с законодательными и другими нормативными правовыми актами - (Б1.В.02-Н.1)

ОПК-1 Способен решать профессиональные задачи на основе знаний (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управленческой теории

Планируемые результаты освоения ОПОП	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУН)		
	знания	умения	навыки
ИД-1. ОПК-1 Использует основы экономических, организационных и управленческих теорий для успешного выполнения профессиональной	Обучающийся должен знать: основы экономических, организационных и управленческих теорий в объеме, необходимом для успешной	Обучающийся должен уметь: использовать знание экономической, организационной и управленческой теорий в профессиональной	Обучающийся должен владеть категориальным аппаратом экономической, организационной и управленческой наук для успешного

деятельности	профессиональной деятельности. (Б1.В.02-3.2)	деятельности. (Б1.В.02-У.2)	-	выполнения профессиональной деятельности (Б1.В.02-Н.2)
--------------	---	--------------------------------	---	---

ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия

Планируемые результаты освоения ОПОП	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУН)		
	знания	умения	навыки
ИД-2, ОПК-3 Описывает проблемные ситуации деятельности организации, используя профессиональную терминологию и технологии управления	Обучающийся должен знать: профессиональную терминологию и технологии управления организацией (Б1.В.02-3.3)	Обучающийся должен уметь: описывать проблемные ситуации деятельности организации, используя профессиональную терминологию и технологии управления (Б1.В.02-У.3)	Обучающийся должен владеть: навыками применения аналитических инструментов для решения задач управления на базе развитого программного обеспечения и средств вычислительной и телекоммуникационной техники (Б1.В.02-Н.3)

ПК-2 Способен к тактическому управлению процессами организации производства

ИД-2, ПК-2 Способен к руководству проведением экономических исследований производственно-хозяйственной деятельности структурного подразделения (отдела, цеха) промышленной организации в целях обоснования внедрения новых технологий, смены ассортимента продукции с учетом конъюнктуры рынка,	Обучающийся должен знать: порядок проведения экономических исследований производственно-хозяйственной деятельности для обеспечения конкурентоспособности структурного подразделения, (отдела, цеха) промышленной организации (Б1.В.02-3.4)	Обучающийся должен уметь: руководить проведением экономических исследований производственно-хозяйственной деятельности для обеспечения конкурентоспособности структурного подразделения, (отдела, цеха) промышленной организации (Б1.В.02-У.4)	Обучающийся должен владеть: навыками руководства проведением экономических исследований производственно-хозяйственной деятельности для обеспечения конкурентоспособности структурного подразделения, (отдела, цеха) промышленной организации (Б1.В.02-Н.4)
--	---	---	---

<p>разработка предложений по совершенствованию управления организацией и эффективному выявлению и использованию имеющихся ресурсов для обеспечения конкурентоспособности производимой продукции, работ (услуг) и получения прибыли</p>			
--	--	--	--

ПК-3 Способен к стратегическому управлению процессами планирования производственных ресурсов и производственных мощностей

<p>ИД-3, ПК-3 Способен к изучению передового отечественного и зарубежного опыта в области стратегического и тактического планирования и организации производства, участие в разработке и реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством</p>	<p>Обучающийся должен знать: Порядок разработки и реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством (Б1.В.02-3.5)</p>	<p>Обучающийся должен уметь: разрабатывать и реализовывать мероприятия по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством (Б1.В.02-У.5)</p>	<p>Обучающийся должен владеть: навыками разработки и реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством (Б1.В.02-Н.7)</p>
---	--	--	---

2 Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Инвестиционный менеджмент» относится к дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений, основной профессиональной образовательной программы бакалавриата.

3 Объём дисциплины и виды учебной работы

Объем дисциплины составляет 4 зачетные единицы (ЗЕТ), 144 академических часа (далее часов).

Дисциплина изучается:

-очно-заочная форма обучения в 7 семестре.

3.1 Распределение объема дисциплины по видам учебной работы

Вид учебной работы	Количество часов
	Очно-заочная форма обучения
Контактная работа (всего)	32
<i>В том числе:</i>	
Лекции (Л)	16
Практические занятия (ПЗ)	16
Лабораторные занятия (ЛЗ)	
Самостоятельная работа обучающихся (СР)	85
Контроль	27
Итого	144

3.2 Распределение учебного времени по разделам и темам

Очно-заочная форма обучения

№ темы	Наименование раздела и темы	Всего часов	в том числе				
			контактная работа			СР	Контроль
			Л	ЛЗ	ПЗ		
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Сущность и виды инвестиций	10	2	-	-	8	x
2.	Инвестиционные проекты как основная форма инвестиционной деятельности	12	2	-	2	8	x
3.	Жизненный цикл инвестиционного проекта	12	2	-	2	8	x
4.	Аспекты анализа инвестиционных проектов	10	2	-	-	8	x
5.	Источники и условия финансирования инвестиций.	12	2	-	2	8	x
6.	Общие подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов	10	-	-	2	8	x
7.	Денежные потоки инвестиционного проекта	12	2	-	2	8	x
8.	Критерии и показатели оценки эффективности инвестиционных проектов	12	2	-	2	8	x
9.	Факторы риска и неопределенности в инвестиционном проектировании	14	2	-	2	10	x

10.	Оценка эффективности инвестиционного портфеля предприятия	13	-	-	2	11	x
	Контроль	27	x	x	x	x	27
	Итого	144	16	-	16	85	27

4. Структура и содержание дисциплины, включающее практическую подготовку

Практическая подготовка при реализации учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей) организуется путем проведения практических занятий, практикумов, лабораторных работ и иных аналогичных видов учебной деятельности, предусматривающих участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Практическая подготовка может включать в себя отдельные занятия лекционного типа, которые предусматривают передачу учебной информации обучающимся, необходимой для последующего выполнения работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Рекомендуемый объем практической подготовки (в процентах от количества часов контактной работы) для дисциплин, реализующих:

- универсальные компетенции (УК) от 5 до 15%;
- общепрофессиональные компетенции (ОПК) от 15 до 50 %;
- профессиональные компетенции (ПК) от 20 до 80%.

4.1 Содержание дисциплины

Тема 1. Сущность и виды инвестиций

Сущность и виды инвестиций. Классификация инвестиций. Чистые инвестиции и инвестиции-трансферты. Реальные и финансовые инвестиции, реинвестиции. Основные направления инвестиций: на новое строительство, на реконструкцию, на замену оборудования, на рационализацию, на диверсификацию производства и др. Проблемы выбора направлений и видов инвестирования. Инвестиционная деятельность предприятий АПК (принципы, цели). Сегменты инвестиционного рынка. Оценка инвестиционного климата страны, региона, предприятия. Показатели и индикаторы инвестиционной привлекательности.

Тема 2. Инвестиционные проекты как основная форма инвестиционной деятельности

Понятие инвестиционного проекта, основные свойства проектов и программ развития. Место проектов в системе национального планирования и в деятельности отдельных предприятий и организаций. Виды инвестиционных проектов. Жизненный цикл проекта. Стадии жизненного цикла проекта: прединвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная, ликвидационная. Окружение проекта.

Тема 3. Жизненный цикл инвестиционного проекта

Прединвестиционная стадия жизненного цикла проекта. Источники идей для проектных предложений. Проблема отбора проектов с учетом приоритетов и планов развития национальной экономики и/или конкретного предприятия, отраслевых стратегий, рыночного спроса, использования прогрессивных технологий, изменения запросов населения и др.

Разработка Декларации о намерениях – первого документа на прединвестиционной стадии. Оценка жизнеспособности проекта, подготовка Обоснования инвестиций, заключение оферты.

Основные разделы бизнес-плана инвестиционного проекта и технико-экономического обоснования. Требования Минэкономики, Минфина и Минсельхоза РФ к содержанию и структуре бизнес-плана.

Тема 4. Аспекты анализа инвестиционных проектов

Краткая характеристика коммерческого, технического, социального, организационного, экологического, финансового и экономического аспектов. Учет макроэкономической ситуации и политики в аграрном секторе. Необходимость комплексной оценки для обеспечения сбалансированности, долговременной устойчивости, жизнеспособности и целесообразности проектов.

Источники идей для проектных предложений. Проблема отбора проектов с учетом приоритетов и планов развития национальной экономики и/или конкретного предприятия, отраслевых стратегий. Рыночного спроса, использования прогрессивных технологий, изменения запросов населения и других обстоятельств.

Тема 5. Источники и условия финансирования инвестиций.

Подбор конкретных схем финансирования, обеспечивающих осуществимость проектов в сфере АПК. Основные источники финансирования проектов в АПК. Роль собственных средств предприятий АПК. Система долгосрочных, среднесрочных и краткосрочных кредитов. Другие источники финансирования. Основные схемы обслуживания долга: терминология, правила расчета. Влияние различных схем обслуживания долга на осуществимость и эффективность проекта с позиции заемщика. Разработка и анализ конкретных схем финансирования проектов.

Тема 6. Общие подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов

Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов: принцип согласованности, динамиичности, ограниченной управляемости, неравноценности разновременных затрат и результатов и др. Учет изменения ценности денег во времени. Дисконтирование как инструмент сопоставления ценности затрат и результатов, относящихся к различным периодам времени. Коэффициенты дисконтирования, компаундирования, аннуитета, нормы амортизации. Виды эффективности инвестиционных проектов: эффективность проекта в целом, бюджетная эффективность, отраслевая, региональная, народнохозяйственная, эффективность для каждого из участников проекта.

Тема 7. Денежные потоки инвестиционного проекта

Элементы денежного потока: приток, отток, сальдо, шаг расчета, накопленное сальдо. Денежные потоки от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности по проекту. Расчет элементов денежных потоков в текущих, прогнозных и дефлированных ценах.

Анализ затрат и выгод. Учет изменения ценности денег во времени. Критерии оценки эффективности и осуществимости проектов.

Основные типы затрат и выгод в инвестиционных проектах: инвестиции в оборудование, строительно-монтажные работы и оборудование, непредвиденные инвестиционные затраты, реинвестиции (повторные инвестиции), рабочий капитал, остаточная стоимость, текущие или эксплуатационные затраты, реализации продукции и услуг, влияние проекта на другие виды затрат выгод предприятия, операции, связанные с получением и возвратом кредитов, амортизация.

Прирост чистых выгод от реализации проекта (прирост сальдо по всем видам деятельности) как основа для оценки эффективности проекта.

Учет изменения ценности денег во времени. Будущая величина текущих денег и текущая ценность будущих денег. Дисконтирование как инструмент сопоставления ценности затрат и результатов, относящихся к различным периодам времени. Коэффициенты дисконтирования, компаундирования, аннуитета, возврата капитала, нормы амортизации.

Банковские процентные ставки и альтернативная стоимость капитала. Учет инфляции, риска и номинальных процентных ставок при определении ставки дисконтирования потоков затрат и выгод проекта.

Тема 8. Критерии и показатели оценки эффективности инвестиционных проектов

Критерии оценки эффективности (ценности) проектов: чистый дисконтированный доход или чистая текущая (приведенная) ценность проекта или (ЧДД, ЧПЦ, НПЗ, NPV – Net Present Value), внутренняя норма (ставка) доходности или внутренняя норма рентабельности (ВНД, ВСД, ВНР, IRR – Internal Rate of Return), отношение выгоды/затраты (BCR – Benefit/Cost Ratio), срок окупаемости (Payback Period) «простой» и с учетом дисконтирования, индекс доходности инвестиций (Profitability Index) и другие критерии. Метод наименьших затрат.

Основные ограничения применения различных критериев. Связи и противоречия между критериями эффективности. Чувствительность критериев к изменениям условий реализации проекта.

Осуществимость и эффективность проекта. Понятие финансовой осуществимости проекта. Критерий накопленного сальдо. Потребность в дополнительном финансировании (ПФ) и потребность с учетом дисконта (ДПФ). Корректировка отрицательных значений приростов чистых выгод (текущего сальдо) сальдо при расчете показателей эффективности.

Тема 9. Факторы риска и неопределенности в инвестиционном проектировании

Основные положения методики и этапы анализа рисков инвестиционного проекта. Цели анализа: проверка осуществимости и оценка влияния факторов на эффективность проекта. Контролируемые параметры. Специфика влияния отдельных факторов на показатели реализуемости и эффективности инвестиционных проектов в АПК (колебания урожайности, отклонения от графиков реализации проектов).

Анализ чувствительности и поиск критических значений. Отбор наиболее существенных параметров. Расчет показателей предельного уровня. Методы оценки риска с учетом неопределенности и результатов анализа чувствительности, способы снижения степени риска.

Анализ сценариев. Правила разработки пессимистического и оптимистического сценариев. Методика учета вероятности сценариев при общей оценке риска. Учет различий в отношении участников проекта к возможным изменениям. Различия между финансовыми и экономическими рисками. Использование результатов анализа для снижения степени рисков проектов. Распределение рисков между участниками. Страхование инвестиционной деятельности

Тема 10. Оценка эффективности инвестиционного портфеля предприятия

Виды ценных бумаг и их инвестиционные качества. Ранжирование ценных бумаг по степени риска и доходности по ним. Формирование портфеля ценных бумаг на предприятии (принципы формирования, оценка эффективности портфеля ценных бумаг). Оценка эффективности вложений в облигации, акции, опционы

Понятие и классификация инвестиционного портфеля предприятия. Портфели роста, дохода и консервативный портфель. Принципы формирования инвестиционного портфеля предприятия. Инвестиционные стратегии. Показатели оценки эффективности инвестиционного портфеля предприятия.

4.2. Содержание лекций

Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование лекций	Количество часов	Практическая подготовка
1.	Сущность и виды инвестиций. Сущность и виды инвестиций. Классификация инвестиций. Чистые инвестиции и инвестиции-трансферты. Реальные и финансовые	2	+

	инвестиции, реинвестиции. Основные направления инвестиций: на новое строительство, на реконструкцию, на замену оборудования, на рационализацию, на диверсификацию производства и др. Проблемы выбора направлений и видов инвестирования. Инвестиционная деятельность предприятий АПК (принципы, цели).		
2.	Анализ инвестиционных проектов как основной формы инвестиционной деятельности. Понятие инвестиционного проекта, основные свойства проектов и программ развития. Место проектов в системе национального планирования и в деятельности отдельных предприятий и организаций. Виды инвестиционных проектов. Жизненный цикл проекта. Стадии жизненного цикла проекта: прединвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная, ликвидационная. Окружение проекта.	2	+
3.	Анализ источников и условий финансирования инвестиций. Подбор конкретных схем финансирования, обеспечивающих осуществимость проектов в сфере АПК. Основные источники финансирования проектов в АПК. Роль собственных средств предприятий АПК. Система долгосрочных, среднесрочных и краткосрочных кредитов. Другие источники финансирования. Основные схемы обслуживания долга: терминология, правила расчета. Влияние различных схем обслуживания долга на осуществимость и эффективность проекта с позиции заемщика. Разработка и анализ конкретных схем финансирования проектов.	2	+
4.	Жизненный цикл инвестиционного проекта. Прединвестиционная стадия жизненного цикла проекта. Источники идей для проектных предложений. Проблема отбора проектов с учетом приоритетов и планов развития национальной экономики и/или конкретного предприятия, отраслевых стратегий, рыночного спроса, использования прогрессивных технологий, изменения запросов населения и др.	2	+
5.	Анализ критериев и показателей оценки эффективности проектов. Критерии и показатели оценки эффективности проектов: чистый доход, чистый дисконтированный доход, внутренняя норма доходности, индексы доходности инвестиций и затрат, срок окупаемости простой и с учетом дисконтирования и другие. Связи и противоречия между критериями эффективности. Потребность в дополнительном финансировании и потребность в финансировании с учетом дисконтирования.	2	+
6.	Денежные потоки инвестиционного проекта Элементы денежного потока: приток, отток, сальдо, шаг расчета, накопленное сальдо. Денежные потоки от инвестиционной, операционной и финансовой деятельности по проекту. Расчет элементов денежных потоков в текущих, прогнозных и дефлированных ценах.	2	+
7.	Анализ и учет факторов риска и неопределенности в инвестиционном проектировании. Основные положения методики и этапы анализа рисков инвестиционного проекта.	2	+

	Цели анализа: проверка осуществимости и оценка влияния факторов на эффективность проекта. Контролируемые параметры. Специфика влияния отдельных факторов на показатели реализуемости и эффективности инвестиционных проектов в АПК (колебания урожайности, отклонения от графиков реализации проектов). Анализ чувствительности и поиск критических значений. Отбор наиболее существенных параметров. Расчет показателей предельного уровня. Методы оценки риска с учетом неопределенности и результатов анализа чувствительности, способы снижения степени риска. Анализ сценариев. Правила разработки пессимистического и оптимистического сценариев. Методика учета вероятности сценариев при общей оценке риска. Учет различий в отношении участников проекта к возможным изменениям. Различия между финансовыми и экономическими рисками. Использование результатов анализа для снижения степени рисков проектов. Распределение рисков между участниками. Страхование инвестиционной деятельности		
8.	Факторы риска и неопределенности в инвестиционном проектировании. Основные положения методики и этапы анализа рисков инвестиционного проекта. Цели анализа: проверка осуществимости и оценка влияния факторов на эффективность проекта. Контролируемые параметры. Специфика влияния отдельных факторов на показатели реализуемости и эффективности инвестиционных проектов в АПК (колебания урожайности, отклонения от графиков реализации проектов).	2	+
	Итого	16	15%

4.3 Содержание лабораторных занятий

Лабораторные занятия учебным планом не предусмотрены.

4.4 Содержание практических занятий

Очно-заочная форма обучения

№ пп	Наименование практических занятий	Количество часов	Практическая подготовка
1.	Инвестиционные проекты как основная форма инвестиционной деятельности	2	+
2.	Жизненный цикл инвестиционного проекта	2	+
3.	Источники и условия финансирования инвестиций.	2	+
4.	Дисконтирование как инструмент сопоставления ценности затрат и результатов, относящихся к различным периодам времени	2	+
5.	Расчет и анализ показателей эффективности инвестиционного проекта и составление аналитического заключения.	2	+
6.	Анализ чувствительности проекта	2	+
7.	Критерии и показатели оценки эффективности инвестиционных проектов	2	+

8.	Формирование, анализ и оценка эффективности инвестиционного портфеля предприятия	2	+
	Итого	16	20%

4.5 Виды и содержание самостоятельной работы обучающихся

4.5.1. Виды самостоятельной работы обучающихся

Виды самостоятельной работы обучающихся	Количество часов
	очно-заочная форма обучения
Подготовка к практическим занятиям	30
Самостоятельное изучение отдельных тем и вопросов	35
Подготовка к зачету	20
Итого	85

4.5.2. Содержание самостоятельной работы обучающихся

№ темы	Наименование тем и вопросов	Количество часов
1.	Основные свойства проектов и программ развития. Место проектов в системе национального планирования и в деятельности отдельных предприятий и организаций	8
2.	Проблема отбора проектов с учетом приоритетов и планов развития национальной экономики и/или конкретного предприятия, отраслевых стратегий, рыночного спроса, использования прогрессивных технологий, изменения запросов населения и др.	8
3.	Основы проектного анализа	8
4.	Источники и условия финансирования	8
5.	Виды эффективности инвестиционных проектов: эффективность проекта в целом, бюджетная эффективность, отраслевая, региональная, народнохозяйственная, эффективность для каждого из участников проекта	8
6.	Моделирование денежных потоков при оценке экономической эффективности инвестиционного проекта	8
7.	Связи и противоречия между критериями эффективности.	8
8.	Различия между финансовыми и экономическими рисками. Использование результатов анализа для снижения степени рисков проектов. Распределение рисков между участниками. Страхование инвестиционной деятельности	8
9.	Виды ценных бумаг и их инвестиционные качества. Ранжирование ценных бумаг по степени риска и доходности по ним	10
10.	Оценка эффективности вложений в облигации, акции, опционы	11
	Итого	85

5 Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

Учебно-методические разработки имеются в Научной библиотеке ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ:

1. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: метод. указ. для самостоятельной работы обучающихся по направлению 38.03.02 Менеджмент профиль "Производственный менеджмент" / сост.: Живулько У. В., Перчаткина И. Н.; Южно-Уральский ГАУ, Институт агронженерии - Челябинск: Южно-Уральский ГАУ, 2019 - 15 с. - Доступ из локальной сети: <http://nb.sursau.ru:8080/localdocs/pedag/94.pdf>

2. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: метод. указания для самостоятельной работы по изучению дисциплины / сост. А. А. Копченов; Южно-Уральский ГАУ, Институт агронженерии - Челябинск: Южно-Уральский ГАУ, 2017 - 18 с. - Доступ из локальной сети: <http://nb.sursau.ru:8080/localdocs/upshp/40.pdf> . - Доступ из сети Интернет: <http://nb.sursau.ru:8080/webdocs/upshp/40.pdf>.

6 Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Для установления соответствия уровня подготовки обучающихся требованиям ФГОС ВО разработан фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине. Фонд оценочных средств представлен в Приложении.

7 Основная и дополнительная учебная литература, необходимая для освоения дисциплины

Основная и дополнительная учебная литература имеется в Научной библиотеке и электронной информационно-образовательной среде ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ.

Основная:

1. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 6-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2023. – 256 с. : табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710001>. – Библиогр.: с. 234-235. – ISBN 978-5-394-05218-7. – Текст : электронный.
2. Инвестиционный менеджмент : учебное пособие / Ю. Ю. Пронина, С. В. Тактарова, Е. А. Попова [и др.]. — Пенза : ПГУ, 2020. — 118 с. — ISBN 978-5-907364-43-1. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/322751>

Дополнительная:

1. Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. — Москва : Дашков и К, 2021. — 256 с. — ISBN 978-5-394-04458-8. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/229289>
2. Иванюга, Т. В. Инвестиционный анализ : учебно-методическое пособие / Т. В. Иванюга. — Брянск : Брянский ГАУ, 2020. — 55 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: <https://e.lanbook.com/book/172069>

Периодические издания:

1. Журнал «Достижения науки и техники АПК» (Режим доступа: <http://agroapk.ru/>)
2. Журнал «Маркетинг в России и за рубежом» (Режим доступа: <http://www.mavriz.ru/>)
3. Журнал «Маркетинг и маркетинговые исследования» (Режим доступа: <http://grebennikon.ru/journal-3.html>)

4. Журнал «Маркетинговые коммуникации» (Режим доступа: <http://grebennikon.ru/journal-1.html>)
5. Журнал «Маркетинг услуг» (Режим доступа: <http://grebennikon.ru/journal-18.html>)
6. Журнал «Интернет-маркетинг» (Режим доступа: <http://grebennikon.ru/journal-2.html>)
7. Журнал «Маркетинг менеджмент» (Режим доступа: <http://www.mgmt.ru/index.html>)

8 Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимые для освоения дисциплины

1. Единое окно доступа к учебно-методическим разработкам <https://yurgrau.ru>
2. ЭБС «Лань» <http://e.lanbook.com/>
3. Университетская библиотека ONLINE <http://biblioclub.ru>

9 Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Учебно-методические разработки имеются в Научной библиотеке и электронной информационно-образовательной среде ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ:

1. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: метод. указ. для практических занятий обучающихся по направлению 38.03.02 Менеджмент профиль "Производственный менеджмент" / сост.: Живулько У. В., Перчаткина И. Н.; Южно-Уральский ГАУ, Институт агроинженерии - Челябинск: Южно-Уральский ГАУ, 2019 - 15 с. - Доступ из локальной сети: <http://nb.sursau.ru:8080/localdocs/pedag/93.pdf>

2. Инвестиционный менеджмент [Электронный ресурс]: метод. указ. для самостоятельной работы обучающихся по направлению 38.03.02 Менеджмент профиль "Производственный менеджмент" / сост.: Живулько У. В., Перчаткина И. Н.; Южно-Уральский ГАУ, Институт агроинженерии - Челябинск: Южно-Уральский ГАУ, 2019 - 15 с. - Доступ из локальной сети: <http://nb.sursau.ru:8080/localdocs/pedag/94.pdf>

10 Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем

В Научной библиотеке с терминальных станций предоставляется доступ к базам данных:

- Техэксперт (информационно-справочная система ГОСТов);

Лицензионное программное обеспечение:

MyTestXPro 11.0;

Microsoft Windows PRO 10 Russian Academic OLP 1 License No Level Legalization Get Genuine;

Офисное программное обеспечение Microsoft Office Std 2019 RUSOLPNLAcdmc ;

Kaspersky Endpoint Security Антивирусное программное обеспечение.

11 Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине

Перечень учебных лабораторий, аудиторий, компьютерных классов

Учебные аудитории для проведения занятий, предусмотренных программой, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения. Помещения для самостоятельной работы обучающихся

Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации 454080, г. Челябинск, проспект Ленина 75, учебно-лабораторный корпус, аудитория №319.

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, курсового проектирования, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, 454080, Челябинская обл., г. Челябинск, пр. Ленина, 75, учебно-лабораторный корпус, аудитория №322.

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, курсового проектирования, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, 454080, Челябинская обл., г. Челябинск, пр. Ленина, 75, учебно-лабораторный корпус, аудитория №326.

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, курсового проектирования, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, 454080, Челябинская обл., г. Челябинск, пр. Ленина, 75, учебно-лабораторный корпус, аудитория №420

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, курсового проектирования, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации; Помещение для самостоятельной работы.

454080, Челябинская обл., г. Челябинск, пр. Ленина, 75, учебно-лабораторный корпус, аудитория №423

Перечень оборудования и технических средств обучения

Ауд. 319 Мультимедиапроектор Стационарный компьютер

Ауд. 322 Мультимедиапроектор Стационарный компьютер

Ауд. 326 Мультимедиапроектор, стационарный компьютер

Ауд. 420.

ПК DUAL-G2010/GA-H61/500GB/2GB/ЖК18,5 – 15 шт., ПК Р-4/3,2/1GB/160Gb/DVD/монитор 17 жк – 1 шт., проектор Toshiba TDP - T100 – 1 шт., Экран настенный Projecta Slimsceen – 1 шт.

Ауд. 423

Мультимедиапроектор;

РМП - Компьютер DUAL Gb2010/GA-H61M/500Gb/2Gb;

15 РМУ - Компьютеры DUAL Gb2010/GA-H61M/500Gb/2Gb

ПРИЛОЖЕНИЕ

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

для текущего контроля успеваемости и проведения промежуточной аттестации
обучающихся по дисциплине "Инвестиционный менеджмент"

СОДЕРЖАНИЕ

1.	Компетенции и их индикаторы, формируемые в процессе освоения дисциплины	19
2.	Показатели, критерии и шкала оценивания индикаторов достижения сформированности компетенций.....	21
3.	Типовые контрольные задания и (или) иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих сформированность компетенций в процессе освоения дисциплины.....	26
4.	Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих сформированность компетенций.....	26
4.1.	Оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости в процессе практической подготовки.....	26
4.1.1.	Опрос на практическом занятии.....	26
4.2.	Процедуры и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации	28
4.2.1.	Экзамен.....	28
5	Комплект оценочных материалов	33

1. Компетенции и их индикаторы, формируемые в процессе освоения дисциплины

УК-11. Способен формировать нетерпимое отношение к коррупционному поведению.

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Формируемые ЗУН		
	знания	умения	навыки
ИД-3.УК-11 Владеет навыками работы с законодательными и другими нормативными правовыми актами	Обучающийся должен знать: сущность коррупционного поведения и его взаимосвязь с социальными, экономическими, политическими и иными условиями. (Б1.В.02-З.1)	Обучающийся должен уметь: анализировать, толковать и правильно применять нормативные и правовые акты. (Б1.В.02-У.1)	Обучающийся должен владеть навыками: работы с законодательными и другими нормативными правовыми актами (Б1.В.02-Н.1)

ОПК-1 Способен решать профессиональные задачи на основе знаний (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управлеченческой теории

Планируемые результаты освоения ОПОП	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУН)		
	знания	умения	навыки
ИД-1. ОПК-1 Использует основы экономических, организационных и управлеченческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности	Обучающийся должен знать: основы экономических, организационных и управлеченческих теорий в объеме, необходимом для успешной профессиональной деятельности. (Б1.В.02-З.2)	Обучающийся должен уметь: использовать знание экономической, организационной и управлеченческой теорий в профессиональной деятельности. (Б1.В.02-У.2)	Обучающийся должен владеть категориальным аппаратом экономической, организационной и управлеченческой наук для успешного выполнения профессиональной деятельности (Б1.В.02-Н.2)

ОПК-3 Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия

Планируемые результаты освоения ОПОП	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУН)		
	знания	умения	навыки
ИД-2, ОПК-3 Описывает проблемные ситуации деятельности организаций,	Обучающийся должен знать: профессиональную терминологию и технологии	Обучающийся должен уметь: описывать проблемные ситуации деятельности	Обучающийся должен владеть: навыками применения аналитических

используя профессиональную терминологию и технологии управления	управления организацией (Б1.В.02-3.3)	организации, используя профессиональную терминологию и технологии управления (Б1.В.02-У.3)	инструментов для решения задач управления на базе развитого программного обеспечения и средств вычислительной и телекоммуникационной техники (Б1.В.02-Н.3)
---	---------------------------------------	--	--

ПК-2 Способен к тактическому управлению процессами организации производства

ИД-2, ПК-2 Способен к руководству проведением экономических исследований производственно-хозяйственной деятельности структурного подразделения (отдела, цеха) промышленной организации в целях обоснования внедрения новых технологий, смены ассортимента продукции с учетом конъюнктуры рынка, разработка предложений по совершенствованию управления организацией и эффективному выявлению и использованию имеющихся ресурсов для обеспечения конкурентоспособности производимой продукции, работ (услуг) и получения прибыли	Обучающийся должен знать: порядок проведения экономических исследований производственно-хозяйственной деятельности для обеспечения конкурентоспособности структурного подразделения, (отдела, цеха) промышленной организации (Б1.В.02-3.4)	Обучающийся должен уметь: руководить проведением экономических исследований производственно-хозяйственной деятельности для обеспечения конкурентоспособности структурного подразделения, (отдела, цеха) промышленной организации (Б1.В.02-У.4)	Обучающийся должен владеть: навыками руководства проведением экономических исследований производственно-хозяйственной деятельности для обеспечения конкурентоспособности структурного подразделения, (отдела, цеха) промышленной организации (Б1.В.02-Н.4)
--	--	--	--

ПК-3 Способен к стратегическому управлению процессами планирования производственных ресурсов и производственных мощностей

ИД-3, ПК-3 Способен к изучению передового отечественного и зарубежного опыта в области стратегического и тактического планирования и организации производства, участие в разработке и реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством	Обучающийся должен знать: Порядок разработки и реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством (Б1.В.02-3.5)	Обучающийся должен уметь: разрабатывать и реализовывать мероприятия по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством (Б1.В.02-У.5)	Обучающийся должен владеть: навыками разработки и реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством (Б1.В.02-Н.7)
---	--	---	--

2. Показатели, критерии и шкала оценивания индикаторов достижения компетенций

ИД-3. УК-11. Владеет навыками работы с законодательными и другими нормативными правовыми актами

Показатели оценивания (ЗУН)	Критерии и шкала оценивания результатов обучения по дисциплине			
	Недостаточный уровень	Достаточный уровень	Средний уровень	Высокий уровень
Б1.В.02-3.1	Обучающийся не знает сущность коррупционного поведения и его взаимосвязь с социальными, экономическими, политическими и иными условиями.	Обучающийся слабо знает сущность коррупционного поведения и его взаимосвязь с социальными, экономическими, политическими и иными условиями.	Обучающийся с незначительными ошибками и отдельными пробелами знает сущность коррупционного поведения и его взаимосвязь с социальными, экономическими, политическими и иными условиями.	Обучающийся с требуемой степенью полноты и точности знает сущность коррупционного поведения и его взаимосвязь с социальными, экономическими, политическими и иными условиями.
Б1.В.02-У.1	Обучающийся не умеет анализировать, толковать и правильно применять нормативные и правовые акты	Обучающийся слабо умеет анализировать, толковать и правильно применять нормативные и правовые акты	Обучающийся с незначительными затруднениями умеет анализировать, толковать и правильно применять нормативные и правовые акты	Обучающийся умеет анализировать, толковать и правильно применять нормативные и правовые акты

Б1.В.02-Н.1	Обучающийся не владеет навыками работы с законодательными и другими нормативными правовыми актами	Обучающийся слабо владеет навыками работы с законодательными и другими нормативными правовыми актами результатов решения выделенных задач	Обучающийся владеет навыками работы с законодательными и другими нормативными правовыми актами	Обучающийся свободно владеет навыками работы с законодательными и другими нормативными правовыми актами
-------------	---	---	--	---

ИД-1.ОПК-1. Использует основы экономических, организационных и управлеченческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности

Показатели оценивания (ЗУН)	Критерии и шкала оценивания результатов обучения по дисциплине			
	Недостаточный уровень	Достаточный уровень	Средний уровень	Высокий уровень
Б1.В.02-З.2	Обучающийся не знает основы экономических, организационных и управлеченческих теорий в объеме, необходимом для успешной профессиональной деятельности.	Обучающийся слабо знает основы экономических, организационных и управлеченческих теорий в объеме, необходимом для успешной профессиональной деятельности.	Обучающийся с незначительными ошибками и отдельными пробелами знает основы экономических, организационных и управлеченческих теорий в объеме, необходимом для успешной профессиональной деятельности.	Обучающийся с требуемой степенью полноты и точности знает основы экономических, организационных и управлеченческих теорий в объеме, необходимом для успешной профессиональной деятельности.
Б1.В.02-У.2	Обучающийся не умеет использовать знание экономической, организационной и управлеченческой теорий в профессиональной деятельности.	Обучающийся слабо умеет использовать знание экономической, организационной и управлеченческой теорий в профессиональной деятельности.	Обучающийся с незначительными затруднениями умеет использовать знание экономической, организационной и управлеченческой теорий в профессиональной деятельности.	Обучающийся умеет использовать знание экономической, организационной и управлеченческой теорий в профессиональной деятельности.
Б1.В.02-Н.2	Обучающийся не владеет категориальным аппаратом экономической, организационной и управлеченческой наук для успешного выполнения профессиональной деятельности	Обучающийся слабо владеет владеть категориальным аппаратом экономической, организационной и управлеченческой наук для успешного выполнения профессиональной деятельности	Обучающийся владеет владеть категориальным аппаратом экономической, организационной и управлеченческой наук для успешного выполнения профессиональной деятельности	Обучающийся свободно владеет категориальным аппаратом экономической, организационной и управлеченческой наук для успешного выполнения профессиональной деятельности

ИД-2. ОПК-3 Описывает проблемные ситуации деятельности организации, используя профессиональную терминологию и технологии управления

Показатели оценивания (ЗУН)	Критерии и шкала оценивания результатов обучения по дисциплине			
	Недостаточный уровень	Достаточный уровень	Средний уровень	Высокий уровень
Б1.В.02-3.3	Обучающийся не знает профессиональную терминологию и технологии управления организацией	Обучающийся слабо знает профессиональную терминологию и технологии управления организацией	Обучающийся с незначительными ошибками и отдельными пробелами знает профессиональную терминологию и технологии управления организацией	Обучающийся с требуемой степенью полноты и точности знает профессиональную терминологию и технологии управления организацией
Б1.В.02-У.3	Обучающийся не умеет описывать проблемные ситуации деятельности организации, используя профессиональную терминологию и технологии управления	Обучающийся слабо умеет описывать проблемные ситуации деятельности организации, используя профессиональную терминологию и технологии управления	Обучающийся с незначительными затруднениями умеет описывать проблемные ситуации деятельности организации, используя профессиональную терминологию и технологии управления	Обучающийся умеет описывать проблемные ситуации деятельности организации, используя профессиональную терминологию и технологии управления
Б1.В.02-Н.3	Обучающийся не владеет навыками применения аналитических инструментов для решения задач управления на базе развитого программного обеспечения и средств вычислительной и телекоммуникационной техники	Обучающийся слабо владеет навыками применения аналитических инструментов для решения задач управления на базе развитого программного обеспечения и средств вычислительной и телекоммуникационной техники	Обучающийся владеет навыками применения аналитических инструментов для решения задач управления на базе развитого программного обеспечения и средств вычислительной и телекоммуникационной техники	Обучающийся свободно владеет навыками применения аналитических инструментов для решения задач управления на базе развитого программного обеспечения и средств вычислительной и телекоммуникационной техники

ИД-2 ПК-2 Способен к руководству проведением экономических исследований производственно-хозяйственной деятельности структурного подразделения (отдела, цеха) промышленной организации в целях обоснования внедрения новых технологий, смены ассортимента продукции с учетом конъюнктуры рынка, разработка предложений по совершенствованию управления организацией и эффективному выявлению и использованию имеющихся ресурсов для обеспечения конкурентоспособности производимой продукции, работ (услуг) и получения прибыли

Показатели оценивания (ЗУН)	Критерии и шкала оценивания результатов обучения по дисциплине			
	Недостаточный уровень	Достаточный уровень	Средний уровень	Высокий уровень
Б1.В.02-3.4	Обучающийся не	Обучающийся	Обучающийся с	Обучающийся с

ИД-ЗПК-3 Способен к изучению передового отечественного и зарубежного опыта в области стратегического и тактического планирования и организации производства, участие в разработке и реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством

Показатели оценивания (ЗУН)	Критерии и шкала оценивания результатов обучения по дисциплине			
	Недостаточный уровень	Достаточный уровень	Средний уровень	Высокий уровень
Б1.В.02-3.5	Обучающийся не знает порядок разработки и реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством	Обучающийся слабо знает порядок разработки и реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством	Обучающийся с незначительными ошибками и отдельными пробелами знает порядок разработки и реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством	Обучающийся с требуемой степенью полноты и точности знает порядок разработки и реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством
Б1.В.02-У.5	Обучающийся не умеет разрабатывать и реализовывать мероприятия по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством	Обучающийся слабо умеет разрабатывать и реализовывать мероприятия по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством	Обучающийся с незначительными затруднениями умеет разрабатывать и реализовывать мероприятия по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством	Обучающийся умеет применять разрабатывать и реализовывать мероприятия по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством
Б1.В.02-Н.5	Обучающийся не владеет навыками разработки и реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством	Обучающийся слабо владеет навыками разработки и реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством	Обучающийся владеет навыками разработки и реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством	Обучающийся свободно владеет навыками разработки и реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством

3. Типовые контрольные задания и (или) иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этап (ы) формирования компетенций в процессе освоения ОПОП

Типовые контрольные задания и материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков, характеризующих базовый этап формирования компетенций в процессе освоения ОПОП, содержатся в учебно-методических разработках, приведенных ниже.

1. Инвестиционный менеджмент [Текст]: метод. указ. для практических занятий обучающихся по направлению 38.03.02 Менеджмент / сост. У.В. Живулько, И.Н. Перчаткина. – Челябинск: ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ, 2019. – 15 с.

2. Инвестиционный менеджмент [Текст]: метод. указ. для самостоятельной работы обучающихся по направлению 38.03.02 Менеджмент / сост. У.В. Живулько, И.Н. Перчаткина. – Челябинск: ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ, 2019. – 15 с.

3. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: метод. указания для самостоятельной работы по изучению дисциплины / сост. А. А. Копченов; Южно-Уральский ГАУ, Институт агронженерии - Челябинск: Южно-Уральский ГАУ, 2017 - 18 с. - Доступ из локальной сети: <http://192.168.0.1:8080/localdocs/upshp/40.pdf>. - Доступ из сети Интернет: <http://188.43.29.221:8080/webdocs/upshp/40.pdf>

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих сформированность компетенций

В данном разделе методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и(или) опыта деятельности, характеризующих продвинутый этап формирования компетенций по дисциплине «Инвестиционный менеджмент», приведены применительно к каждому из используемых видов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

4.1. Оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости

4.1.1. Опрос на практическом занятии

Опрос на практическом занятии используется для оценки качества освоения обучающимся основной профессиональной образовательной программы по отдельным вопросам ответам и темам дисциплины. Темы и планы занятий заранее сообщаются обучающимся. Ответ оценивается оценкой «зачтено», «не зачтено».

№	Оценочные средства	Код и наименование индикатора компетенции
1	1. В каких условиях обосновано применения различных методов финансирования инвестиционных проектов? 2. Перечислите преимущества и недостатки различных методов финансирования инвестиционных проектов. 3. Какой из методов следует использовать?	ИД-3. УК-11. Владеет навыками работы с законодательными и другими нормативными правовыми актами

2	<ol style="list-style-type: none"> 1. В каких условиях обосновано применения различных критериев эффективности инвестиционного проекта? 2. Какой из критериев является более универсальным? Более информативным? Более простым? 3. Каков приемлемый уровень значений критериев для эффективного инвестиционного проекта? 	ИД-1.ОПК-1. Использует основы экономических, организационных и управленческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности
3	<ol style="list-style-type: none"> 1. Подходы к оценке эффективности ИП: оценка эффективности проекта в целом и ее виды; 2. эффективность участия в проекте и ее виды. 3. Последовательность оценки эффективности ИП 	ИД-2. ОПК-3 Описывает проблемные ситуации деятельности организаций, используя профессиональную терминологию и технологии управления
4	<ol style="list-style-type: none"> 1. Дайте характеристику реальных и финансовых инвестиций, стратегических и портфельных инвестиций. 2. Что понимается под реальными инвестициями. Различия между терминами «реальные инвестиции» и «капиталовложения»: основные характеристики и состав объектов. 3. Прямые инвестиции и опосредованные инвестиции. Функции и состав институциональных инвесторов и финансовых посредников. 	ИД-2 ПК-2 Способен к руководству проведением экономических исследований производственно-хозяйственной деятельности структурного подразделения (отдела, цеха) промышленной организации в целях обоснования внедрения новых технологий, смены ассортимента продукции с учетом конъюнктуры рынка, разработка предложений по совершенствованию управления организацией и эффективному выявлению и использованию имеющихся ресурсов для обеспечения конкурентоспособности производимой продукции, работ (услуг) и получения прибыли
5	<ol style="list-style-type: none"> 1. Назовите основные виды рисков инвестиционных проектов 2. Какова структура жизненного цикла инвестиций? Раскройте содержание его стадий. 3. Методика анализа чувствительности проекта. 	ИД-3ПК-3 Способен к изучению передового отечественного и зарубежного опыта в области стратегического и тактического планирования и организации производства, участие в разработке и реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством

Критерии оценивания ответа (табл.) доводятся до сведения обучающихся в начале занятий.

Шкала	Критерии оценивания
Оценка «зачтено»	знание программного материала, усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной программой дисциплины, правильное выполнение задания (допускается наличие малозначительных ошибок или недостаточно полное раскрытие содержание вопроса, или погрешность непринципиального характера в ответе на вопрос). Дополнительным условием получения оценки «зачтено» могут стать хорошие показатели в ходе проведения текущего контроля и систематическая активная работа на учебных занятиях.
Оценка «не зачтено»	проблемы в знаниях основного программного материала, принципиальные ошибки при ответе на вопросы и выполнении задания.

4.2.1. Экзамен

Экзамен является формой оценки качества освоения обучающимся основной профессиональной образовательной программы по разделам дисциплины. По результатам экзамена обучающемуся выставляется оценка «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно».

Экзамен по дисциплине проводится в соответствии с расписанием промежуточной аттестации, в котором указывается время его проведения, номер аудитории, место проведения консультации. Утвержденное расписание размещается на информационных стенах, а также на официальном сайте Университета.

Уровень требований для промежуточной аттестации обучающихся устанавливается рабочей программой дисциплины и доводится до сведения обучающихся в начале семестра.

Экзамены принимаются, как правило, лекторами. С разрешения заведующего кафедрой на экзамене может присутствовать преподаватель кафедры, привлеченный для помощи в приеме экзамена. В случае отсутствия ведущего преподавателя экзамен принимается преподавателем, назначенным распоряжением заведующего кафедрой.

Присутствие на экзамене преподавателей с других кафедр без соответствующего распоряжения ректора, проректора по учебной и воспитательной работе или заместителя директора Института по учебной работе не допускается.

Для проведения экзамена ведущий преподаватель накануне получает в секретариате директората зачетно-экзаменационную ведомость, которая возвращается в секретариат после окончания мероприятия в день проведения экзамена или утром следующего дня.

Экзамены проводятся по билетам в устном или письменном виде, либо в виде тестирования. Экзаменационные билеты составляются по установленной форме в соответствии с утвержденными кафедрой экзаменационными вопросами и утверждаются заведующим кафедрой ежегодно. В билете содержится... (указывается количество вопросов: не более трех вопросов, 2 теоретических вопроса и задача и т.д.).

Экзаменатору предоставляется право задавать вопросы сверх билета, а также помимо теоретических вопросов давать для решения задачи и примеры, не выходящие за рамки пройденного материала по изучаемой дисциплине.

Знания, умения и навыки обучающихся определяются оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» и выставляются в зачетно-экзаменационную ведомость обучающегося в день экзамена.

При проведении устного экзамена в аудитории не должно находиться более 6 обучающихся на одного преподавателя.

При проведении устного экзамена обучающийся выбирает экзаменационный билет в случайном порядке, затем называет фамилию, имя, отчество и номер экзаменационного билета.

Во время экзамена обучающиеся могут пользоваться с разрешения экзаменатора программой дисциплины, справочной и нормативной литературой, другими пособиями и техническими средствами.

Время подготовки ответа при сдаче экзамена в устной форме должно составлять не менее 40 минут (по желанию обучающегося ответ может быть досрочным). Время ответа – не более 15 минут.

Обучающийся, испытывающий затруднения при подготовке к ответу по выбранному им билету, имеет право на выбор второго билета с соответствующим продлением времени на подготовку. При окончательном оценивании ответа оценка снижается на один балл. Выдача третьего билета не разрешается.

Если обучающийся явился на экзамен, и, взяв билет, отказался от прохождения аттестации в связи с неподготовленностью, то в ведомости ему выставляется оценка «неудовлетворительно».

Нарушение дисциплины, списывание, использование обучающимися неразрешенных печатных и рукописных материалов, мобильных телефонов, коммуникаторов, планшетных компьютеров, ноутбуков и других видов личной коммуникационной и компьютерной техники во время аттестационных испытаний запрещено. В случае нарушения этого требования преподаватель обязан удалить обучающегося из аудитории и проставить ему в ведомости оценку «неудовлетворительно».

Выставление оценок, полученных при подведении результатов промежуточной аттестации, в зачетно-экзаменационную ведомость проводится в присутствии самого обучающегося. Преподаватели несут персональную ответственность за своевременность и точность внесения записей о результатах промежуточной аттестации в зачетно-экзаменационную ведомость.

Неявка на экзамен отмечается в зачетно-экзаменационной ведомости словами «не явился».

Для обучающихся, которые не смогли сдать экзамен в установленные сроки, Университет устанавливает период ликвидации задолженности. В этот период преподаватели, принимавшие экзамен, должны установить не менее 2-х дней, когда они будут принимать задолженности. Информация о ликвидации задолженности отмечается в экзаменационном листе.

Обучающимся, показавшим отличные и хорошие знания в течение семестра в ходе постоянного текущего контроля успеваемости, может быть проставлена экзаменационная оценка досрочно, т.е. без сдачи экзамена. Оценка выставляется в экзаменационный лист или в зачетно-экзаменационную ведомость.

Инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья могут сдавать экзамены в межсессионный период в сроки, установленные индивидуальным учебным планом. Инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья, имеющие нарушения опорно-двигательного аппарата, допускаются на аттестационные испытания в сопровождении ассистентов-сопровождающих.

Процедура проведения промежуточной аттестации для особых случаев изложена в «Положении о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по ОПОП бакалавриата, специалитета и магистратуры» ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ

№	Оценочные средства	Код и наименование индикатора компетенции
	Типовые контрольные задания и (или) иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих сформированность компетенций в процессе освоения дисциплины	

1.	1. Признаки классификации инвестиций. 2. Воспроизводственная политика предприятия, ее виды, показатели позволяющие определить вид воспроизводственной политики. 3. Характеристика субъектов инвестиционной деятельности. 4. Структура реальных инвестиций. 5. Связь между изменением макроэкономических показателей и инвестиционным климатом страны. 6. Технологическая структура капитальных вложений (пример). 7. Понятие и функции инвестиций. 8. Сущность общей структуры инвестиций на предприятии. 9. Оценка инвестиционного климата страны, региона, отрасли, предприятия. 10. Характеристика сегментов инвестиционного рынка. 11. Характеристика фондового и денежного рынка России в настоящее время и влияние на инвестиционный климат. 12. Понятие инвестиционного проекта, основные признаки проектов.	ИД-3. УК-11. Владеет навыками работы с законодательными и другими нормативными правовыми актами
2.	13. Виды инвестиционных проектов. 14. Основные признаки инвестиционного проекта 15. Жизненный цикл проекта. Стадии жизненного цикла проекта. 16. Характеристика прединвестиционной стадии ЖЦП 17. Характеристика первого документа на прединвестиционной стадии. 18. Смысл оценки жизнеспособности проекта, обоснования инвестиций, оферта. 19. Основные разделы бизнес-плана инвестиционного проекта и технико-экономического обоснования. 20. Коммерческий и технический аспекты проектного анализа. 21. Технический и финансовый аспекты проектного анализа 22. Документы, разрабатываемые на прединвестиционной стадии ЖЦП, их краткая характеристика 23. Аспекты проектного анализа (краткая характеристика) 24. Сущность технического и институционального аспектов проектного анализа.	ИД-1.ОПК-1. Использует основы экономических, организационных и управлеченческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности

3.	<p>25. Сущность институционального, социального и экологического аспектов проектного анализа.</p> <p>26. Документы инвестиционного проектирования, их краткая характеристика.</p> <p>27. Сущность системы финансирования проектов. Источники финансирования инвестиционных проектов.</p> <p>28. Краткая характеристика методов финансирования инвестиционных проектов.</p> <p>29. Самофинансирование инвестиционных проектов, его преимущества и недостатки</p> <p>30. Государственное финансирование инвестиционных проектов, его преимущества и недостатки.</p> <p>31. Метод кредитного финансирования инвестиционных проектов.</p> <p>32. Собственные источники финансирования инвестиционных проектов.</p> <p>33. Лизинг как метод финансирования проектов, его преимущества и недостатки.</p> <p>34. Общие подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов.</p> <p>35. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов</p> <p>36. Принцип изменения ценности денег во времени. Дисконтирование.</p>	<p>ИД-2. ОПК-3 Описывает проблемные ситуации деятельности организаций, используя профессиональную терминологию и технологии управления</p>
4.	<p>37. Коэффициенты дисконтирования, компаундирования.</p> <p>38. Виды эффективности инвестиционных проектов.</p> <p>39. Денежные потоки инвестиционного проекта (краткая характеристика).</p> <p>40. Элементы денежного потока (привести произвольный пример денежного потока)</p> <p>41. Денежный поток от инвестиционной деятельности по проекту.</p> <p>42. Денежный поток от операционной деятельности по проекту</p> <p>43. Денежный поток от финансовой деятельности по проекту</p> <p>44. Показатели оценки эффективности проектов:</p> <p>45. Связи и противоречия между критериями эффективности.</p> <p>46. Расчет сальдо от всех видов деятельности по проекту на всех шагах расчета.</p> <p>47. Смысл ВНД. Порядок определения ВНД.</p> <p>48. Методы расчета ставки дисконтирования.</p>	<p>ИД-2 ПК-2 Способен к руководству проведением экономических исследований производственно-хозяйственной деятельности структурного подразделения (отдела, цеха) промышленной организации в целях обоснования внедрения новых технологий, смены ассортимента продукции с учетом конъюнктуры рынка, разработка предложений по совершенствованию управления организацией и эффективному выявлению и использованию имеющихся ресурсов для обеспечения конкурентоспособности производимой продукции, работ (услуг) и получения прибыли</p>
5.	<p>49. Краткая характеристика критериев</p>	<p>ИД-3ПК-3 Способен к изучению</p>

	<p>50. Эффективности инвестиционного проекта.</p> <p>51. Срок окупаемости проекта и индекс доходности.</p> <p>52. Критический исходный параметр при анализе чувствительности проекта.</p> <p>53. Понятие и методика расчета коэффициента эластичности при анализе чувствительности проекта</p> <p>54. Анализ чувствительности (поиск критических значений и расчет коэффициента эластичности).</p> <p>55. Классификация и методы оценки рисков</p> <p>56. Виды ценных бумаг и их инвестиционные качества. Ранжирование ценных бумаг по степени риска и доходности по ним.</p> <p>57. Принципы формирования инвестиционного портфеля на предприятии</p> <p>58. Классификация инвестиционного портфеля предприятия</p> <p>59. Характеристика этапов инвестиционного анализа</p> <p>60. Оценка эффективности финансовых вложений в облигации.</p> <p>61. Оценка эффективности финансовых вложений в акции</p>	<p>передового отечественного и зарубежного опыта в области стратегического и тактического планирования и организации производства, участие в разработке и реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством</p>
--	--	--

5. КОМПЛЕКТ ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ
по дисциплине «Инвестиционный менеджмент»

СОДЕРЖАНИЕ

1. Спецификация.....	35
2. Тестовые задания.....	41
3. Ключи к оцениванию тестовых заданий.....	47

1.1.Назначение комплекта оценочных материалов (далее – КОМ)

Наименование УГС/УГСН – 38.00.00 Экономика и управление
Направление подготовки - 38.03.02 Менеджмент
Направленность - Производственный менеджмент

1.2. Нормативное основание отбора содержания

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования (ФГОС ВО), утвержденный Приказом Министерства образования и науки Российской Федерации 12.08.2020 г. № 970.

Профессиональный стандарт «Специалист по стратегическому и тактическому планированию и организации производства» № 609н от 08.09.2014 г.

1.3.Общее количество тестовых заданий

Код компетенции	Наименование компетенции	Количество заданий
УК-11	Способен формировать нетерпимое отношение к коррупционному поведению	5
ОПК-1	Способен решать профессиональные задачи на основе знаний (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управлеченческой теории	5
ОПК-3	Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия	5
ПК-2	Способен к тактическому управлению процессами организации производства	5
ПК-3	Способен к стратегическому управлению процессами планирования производственных ресурсов и производственных мощностей	5
Всего		25

1.4.Распределение тестовых заданий по компетенциям

Код компетенции	Наименование компетенции	Наименование индикаторов сформированности компетенции	Номер задания
УК-11	Способен формировать нетерпимое отношение к коррупционному поведению	ИД-3. УК-11 Владеет навыками работы с законодательными и другими нормативными правовыми актами	1 - 5
ОПК-1	Способен решать профессиональные задачи на основе знаний (на промежуточном уровне) экономической, организационной и управлеченческой теории	ИД-1. ОПК-1. Использует основы экономических, организационных и управлеченческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности	6 - 10

ОПК-3	Способен разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия	ИД-2, ОПК-3. На основе анализа результатов проблемных ситуаций, организации выявляет и формирует организационно-управленческие решения, разрабатывает и обосновывает их с учетом достижения экономической, социальной и экологической эффективности ИД-3 ОПК-3 Оценивает ожидаемые результаты реализации предлагаемых организационно-управленческих решений, применяя современный компьютерный инструментарий	11 - 15
ПК-2	Способен к тактическому управлению процессами организации производства	ИД-2 ПК-2 Способен к руководству проведением экономических исследований производственно-хозяйственной деятельности структурного подразделения (отдела, цеха) промышленной организации в целях обоснования внедрения новых технологий, смены ассортимента продукции с учетом конъюнктуры рынка, разработка предложений по совершенствованию управления организацией и эффективному выявлению и использованию имеющихся ресурсов для обеспечения конкурентоспособности производимой продукции, работ (услуг) и получения прибыли	16-20
ПК-3	Способен к стратегическому управлению процессами планирования производственных ресурсов и производственных мощностей	ИД-3 ПК-3 Способен к изучению передового отечественного и зарубежного опыта в области стратегического и тактического планирования и организации производства, участие в разработке и реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических и программных средств управления производством	21-25

1.5 Типы, уровень сложности и время выполнения тестовых заданий

Код компетенции	Индикатор сформированности компетенции	Номер задания	Тип задания	Уровень сложности	Время выполнения (мин)
УК-11	ИД-3. УК-11 Владеет навыками работы с законодательными и другими	1.	Задание закрытого типа на установление соответствия	Повышенный	5
			Задание закрытого типа на		

	нормативными правовыми актами		установление последовательности		
		3.	Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из четырёх предложенных и обоснованием ответа	Базовый	3
		4.	Задание комбинированного типа с выбором нескольких вариантов ответа из предложенных с обоснованием выбора ответов	Базовый	3
		5.	Задание открытого типа с развернутым ответом	Высокий	10
ОПК-1	ИД-1. ОПК-1. Использует основы экономических, организационных и управлеченческих теорий для успешного выполнения профессиональной деятельности	6.	Задание закрытого типа на установление соответствия	Повышенный	5
		7.	Задание закрытого типа на установление последовательности	Повышенный	5
		8.	Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из четырёх предложенных и обоснованием ответа	Базовый	3
		9.	Задание комбинированного типа с выбором нескольких вариантов ответа из предложенных с обоснованием выбора ответов	Базовый	3
		10.	Задание открытого типа с развернутым ответом	Высокий	10
		11.	Задание закрытого типа на установление соответствия	Повышенный	5
ОПК-3	ИД-2, ОПК-3. На основе анализа результатов проблемных ситуаций. организации	12.	Задание закрытого типа на	Повышенный	5

	выявляет и формирует организационно-управленческие решения, разрабатывает и обосновывает их с учетом достижения экономической, социальной и экологической эффективности ИД-3 Оценивает ожидаемые результаты реализации предлагаемых организационно-управленческих решений, применяя современный компьютерный инструментарий	ИД-3 ОПК-3		установление последовательности		
			13.	Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из четырёх предложенных и обоснованием ответа	Базовый	3
			14.	Задание комбинированного типа с выбором нескольких вариантов ответа из предложенных с обоснованием выбора ответов	Базовый	3
ПК-2	ИД-2 ПК-2 Способен к руководству проведением экономических исследований производственно-хозяйственной деятельности структурного подразделения (отдела, цеха) промышленной организации в целях обоснования внедрения новых технологий, смены ассортимента продукции с учетом конъюнктуры рынка, разработка предложений по совершенствованию управления организацией и эффективному выявлению и		15.	Задание открытого типа с развернутым ответом	Высокий	10
			16.	Задание закрытого типа на установление соответствия	Повышенный	5
			17.	Задание закрытого типа на установление последовательности	Повышенный	5
			18.	Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из четырёх предложенных и обоснованием ответа	Базовый	3
			19.	Задание комбинированного типа с выбором нескольких вариантов ответа из предложенных с обоснованием выбора ответов	Базовый	3
			20.	Задание открытого типа с развернутым ответом	Высокий	10

	использованию имеющихся ресурсов для обеспечения конкурентоспособности производимой продукции, работ (услуг) и получения прибыли				
ПК-3	ИД-3 ПК-3 Способен к изучению передового отечественного и зарубежного опыта в области стратегического и тактического планирования организации производства, участие разработке реализации мероприятий по совершенствованию производственного планирования, внедрению технических программных средств управления производством	21.	Задание закрытого типа на установление соответствия	Повышенный	5
		22.	Задание закрытого типа на установление последовательности	Повышенный	5
		23.	Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из четырёх предложенных и обоснованием ответа	Базовый	3
		24.	Задание комбинированного типа с выбором нескольких вариантов ответа из предложенных с обоснованием выбора ответов	Базовый	3
		25.	Задание открытого типа с развернутым ответом	Высокий	10

1.6 Сценарии выполнения тестовых заданий

Тип задания	Последовательность действий при выполнении задания
Задание закрытого типа на установление соответствия	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов.</p> <p>2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д.</p> <p>3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов.</p> <p>4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4)</p>
Задание закрытого типа на установление последовательности	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов.</p> <p>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</p> <p>3. Построить верную последовательность из предложенных</p>

	<p>элементов.</p> <p>4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности без пробелов и знаков препинания (например, БВА или 135).</p>
Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из четырёх предложенных и обоснованием ответа	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов.</p> <p>2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа.</p> <p>3. Выбрать один ответ, наиболее верный.</p> <p>4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа.</p> <p>5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа.</p>
Задание открытого типа с развернутым ответом	<p>1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса.</p> <p>2. Продумать логику и полноту ответа.</p> <p>3. Записать ответ, используя четкие, компактные формулировки.</p> <p>4. В случае расчётной задачи, записать решение и ответ.</p>

1.7. Система оценивания выполнения тестовых заданий

Номер задания	Указания по оцениванию	Результат оценивания (баллы, полученные за выполнение задания/характеристика правильности ответа)
Задание 1	Задание закрытого типа на установление соответствия считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)	Полное совпадение с верным ответом оценивается 1 баллом; неверный ответ или его отсутствие – 0 баллов. Либо указывается «верно»/«неверно».
Задание 2	Задание закрытого типа на установление последовательности считается верным если правильно указана вся последовательность цифр	Полное совпадение с верным ответом оценивается 1 баллом; если допущены ошибки или ответ отсутствует – 0 баллов. Либо указывается «верно»/«неверно».
Задание 3	Задание комбинированного типа с выбором одного верного ответа из предложенных с обоснованием выбора ответа считается верным, если правильно указана цифра и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа.	Совпадение с верным ответом оценивается 1 баллом; неверный ответ или его отсутствие – 0 баллов. Либо указывается «верно»/«неверно».
Задание 4	Задание комбинированного типа с выбором нескольких вариантов ответа из предложенных с обоснованием выбора ответов считается верным, если правильно указаны цифры и приведены	Полное совпадение с верным ответом оценивается 1 баллом; если допущены ошибки или ответ отсутствует – 0 баллов. Либо указывается «верно»/«неверно».

	корректные аргументы, используемые при выборе ответа.	
Задание 5	Задание открытого типа с развернутым ответом считается верным, если ответ совпадает с эталонным по содержанию и полноте.	Полный правильный ответ на задание оценивается 3 баллами; если допущена одна ошибка/неточность/ответ правильный, но не полный – 1 балл, если допущено более одной ошибки/ответ неправильный/ ответ отсутствует – 0 баллов Либо указывается «верно»/«неверно».

1.8. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения тестовых заданий (при необходимости).

Для выполнения тестовых заданий дополнительных материалов и оборудования не требуется.

2. Тестовые задания

Задание 1.

Установите соответствие между оценочными показателями инвестиционных проектов и их определениями: к каждой позиции, данной в первом столбце, подберите позицию из второго столбца. Запишите в ответ цифры, расположив их в порядке, соответствующем буквам.

Понятие	Определения
A. Чистая приведённая стоимость (NPV)	1. Процентная ставка, при которой текущая стоимость будущих денежных потоков равна первоначальным инвестициям
Б. Внутренняя норма доходности (IRR)	2. Разница между дисконтированной суммой притоков и дисконтированной суммой оттоков денежных средств; критерий положительности проекта.
В. Срок окупаемости (Payback period)	3. Отношение дисконтированных притоков к первоначальным инвестициям (иногда используется для ранжирования проектов)
Г. Индекс прибыльности (Profitability Index)	4. Время, требуемое для возмещения первоначальных вложений (обычно без учёта стоимости денег во времени)

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

A.	Б.	В.	Г.

Задание 2.

Укажите правильную последовательность этапов жизненного цикла инвестиционного проекта:

1. Формулирование идеи проекта
2. Технико-экономическое обоснование (ФЭО)

3. Реализация (строительство, внедрение)
4. Эксплуатация / получение результатов

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Задание 3.

Прочтите текст, выберите наиболее верный вариант ответа и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа.

Что в общем смысле называется риском инвестиции?

1. Гарантированная прибыль
2. Возможность получения разных результатов (как положительных, так и отрицательных)
3. То же, что доходность
4. Налог на прибыль

Ответ:

Задание 4.

Прочтите текст, выберите все правильные варианты ответа

Каковы базовые цели инвестирования? (Выберите 2 правильных варианта)

1. Максимизация доходности
2. Минимизация риска
3. Полная отмена инфляции
4. Обязательное сохранение высокой ликвидности

Ответ:

Задание 5

Внимательно прочтайте текст задания. Запишите ответ, используя четкие, компактные формулировки.

Какая ценная бумага даёт право на долю в компании?

Ответ:

Задание 6.

Установите соответствие между мерами доходности и рисками портфеля: к каждой позиции, данной в первом столбце, подберите позицию из второго столбца.

Мера доходности	Риск портфеля
А. Ожидаемая доходность	1. Мера чувствительности доходности актива к изменению доходности рыночного портфеля (систематический риск).
Б. Дисперсия доходности	2. Средневзвешенное значение возможных доходностей, где веса — вероятности наступления состояний.
В. Бета-коэффициент	3. Корень квадратный из дисперсии; показатель волатильности доходности в тех же единицах, что и

	доходность.
Г. Стандартное отклонение	4. Мера разброса возможных доходностей вокруг математического ожидания (квадрат волатильности).

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

A.	Б.	В.	Г.

Задание 7.

Установите последовательность этапов отбора и оценки инвестиционного проекта:

1. Поиск и формулирование альтернатив
2. Оценка будущих денежных потоков (инкрементальных)
3. Приведение потоков к текущему (расчёт NPV, IRR и др.)
4. Принятие решения (отбор/отказ)

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Задание 8.

Прочтайте текст, выберите наиболее верный вариант ответа

Какая из нижеперечисленных бумаг предоставляет владельцу долю в капитале компании?

1. Облигация
2. Акция
3. Банковский депозитный сертификат
4. Вексель

Ответ:

Задание 9.

Прочтайте текст, выберите все правильные варианты ответа и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа.

Какие утверждения о диверсификации верны? (Выберите 2 правильных варианта)

1. Диверсификация уменьшает несистематический (идентифицируемый) риск
2. Диверсификация полностью устраняет систематический риск
3. Диверсификация может снизить волатильность портфеля
4. Диверсификация гарантирует повышение доходности

Ответ:

Задание 10.

Внимательно прочтайте текст задания. Запишите ответ, используя четкие, компактные формулировки.

Как называется ожидаемый доход от инвестиций, выражаемый в процентах?

Ответ:

Задание 11.

Установите соответствие между понятиями портфельной теории и их характеристиками: к каждой позиции, данной в первом столбце, подберите позицию из второго столбца.

понятие	Характеристики
A. Систематический риск	1. Умение комбинировать активы для минимизации специфического риска; набор оптимальных портфелей по отношению доходность–риск.
Б. Несистематический риск	2. Риск, специфичный для отдельной компании или сектора, который можно снизить за счёт включения других активов.
В. Диверсификация	3. Риск, присущий всему рынку (рыночные факторы), который невозможно полностью устраниТЬ диверсификацией.
Г. Эффективная граница (efficient frontier)	4. Процесс снижения общей волатильности портфеля путём подбора актива с различной корреляцией.

Запишите выбранные буквы под соответствующими цифрами:

A.	Б.	В.	Г.

Задание 12

Установите правильную последовательность этапов подготовки компании к первичному размещению акций (IPO):

1. Принятие решения о выходе на рынок
2. Выбор андеррайтеров и консультантов
3. Проведение дью-дилидженс, подготовка проспекта и регистрация
4. Размещение акций и листинг на бирже

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Задание 13.

Прочитайте текст, выберите наиболее верный вариант ответа

В чём суть принципа диверсификации портфеля?

1. Вложение всех средств в одну перспективную акцию для максимальной прибыли
2. Разделение инвестиций между разными активами для снижения риска
3. Покупка только высокодоходных активов независимо от риска
4. Инвестирование исключительно в валютные инструменты

Ответ:

Задание 14.

Прочтите текст, выберите два правильных варианты ответа.

Какие из перечисленных являются финансовыми активами?

1. Акции
2. Облигации
3. Живой скот
4. Индивидуальная квартира (личное жильё, не как инвестиционный фонд)

Ответ:

Задание 15.

Внимательно прочтайте текст задания. Запишите ответ, используя четкие, компактные формулировки.

Как называется общий рост цен, снижающий покупательскую способность денег?

Задание 16.

Установите соответствие между ключевыми понятиями корпоративных финансов и оценки проектов: к каждой позиции, данной в первом столбце, подберите позицию из второго столбца.

Понятие	Определения
A. WACC (средневзвешенная стоимость капитала)	1. Поток денежных средств, доступный для распределения между инвесторами после всех операционных расходов, налогов и реинвестиций.
Б. Свободный денежный поток (Free Cash Flow)	2. Практика, когда компания ограничена в сумме доступных средств для инвестиций и вынуждена выбирать проекты в пределах бюджета.
В. Терминальная стоимость (Terminal value)	3. Ставка, используемая для дисконтирования будущих свободных денежных потоков, вычисляемая как средневзвешенная стоимость всех источников финансирования (долг и капитал).
Г. Ограничение капитала (Capital rationing)	4. Оценка стоимости проекта или бизнеса на далёком горизонте (обычно для периодов после прогнозного окна), используемая при дисконтировании.

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

A.	Б.	В.	Г.

Задание 17.

Установите последовательность этапов формирования инвестиционного портфеля:

1. Определение инвестиционных целей и ограничений
2. Распределение активов (asset allocation)
3. Выбор конкретных ценных бумаг (security selection)

4. Мониторинг и ребалансировка портфеля

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Задание 18.

Прочтайте текст, выберите наиболее верный вариант ответа.

Что показывает доходность инвестиции?

1. Только изменение цены актива без учёта полученных выплат
2. Соотношение полученной прибыли к вложенным средствам (обычно в процентах)
3. Уровень инфляции в экономике
4. Срок, в течение которого держится актив

Ответ:

Задание 19.

Прочтайте текст, выберите два правильных варианта ответа.

Какие характеристики типичны для облигации?

1. Купонные выплаты (проценты)
2. Дата погашения (срок обращения)
3. Право голоса на собрании акционеров
4. Дискреционные дивиденды, зависящие от прибыли эмитента

Ответ:

Задание 20.

Внимательно прочтайте текст задания. Запишите ответ, используя четкие, компактные формулировки.

Как называется способность актива быстро превращаться в деньги без значительных потерь?

Задание 21.

Установите соответствие между понятиями и их определениями: к каждой позиции, данной в первом столбце, подберите позицию из второго столбца.

Понятие	Определения
A. Актив	1. Способ распределения инвестиций между различными инструментами с целью снижения риска.
B. Инвестиционный портфель	2. Способность быстро продать ресурс по цене, близкой к рыночной, без значительных потерь.
V. Диверсификация	3. Любой ресурс или ценность, приносящая экономическую выгоду и находящаяся в собственности инвестора.
G. Ликвидность	4. Набор инвестиционных инструментов, объединённых для достижения целей инвестора.

Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:

A.	Б.	В.	Г.

Задание 22.

Установите правильную последовательность этапов оценки и управления рисками инвестиционного проекта:

1. Идентификация рисков
2. Качественная оценка и приоритизация рисков
3. Количественная оценка (вероятности, потери)
4. Разработка мер управления и мониторинга рисков

Запишите соответствующую последовательность цифр слева направо:

--	--	--	--

Задание 23.

Прочтайте текст, выберите наиболее верный вариант ответа.

Что означает положительное значение NPV (чистой приведённой стоимости) проекта?

1. Проект убыточен и его нужно отклонить
2. Проект не оказывает влияния на стоимость компании
3. Проект увеличивает стоимость компании и, как правило, стоит принять
4. Срок окупаемости проекта меньше нуля

Ответ:

Задание 24.

Прочтайте текст, выберите два правильных варианта ответа

Какие преимущества обычно связаны с паевыми (инвестиционными) фондами?

1. Диверсификация вложений даже при небольшом вложении капитала
2. Профессиональное управление портфелем
3. Гарантированная абсолютная доходность
4. Полная налоговая неотчётность для инвесторов

Ответ:

Задание 25.

Внимательно прочтайте текст задания. Запишите ответ, используя четкие, компактные формулировки.

Как называется распределение вложений между разными активами для снижения риска?

3.Ключи к оцениванию тестовых заданий

№ зада- ния	Верный ответ	Критерии оценивания

1.	A2 Б1 В4 Г3	1 б – полный правильный ответ 0 б – остальные случаи
2.	1234	1 б – полное правильное соответствие 0 б – остальные случаи
3.	2	1 б – совпадение с верным ответом 0 б – остальные случаи
4.	Ответ: 1 2	1 б – совпадение с верным ответом 0 б – остальные случаи
5.	акция	3 б - полный правильный ответ; 1 б - допущена одна ошибка/неточность/ответ правильный, но не полный, 0 б - допущено более одной ошибки/ответ неправильный/ ответ отсутствует
6.	A2 Б4 В1 Г3	1 б – полный правильный ответ 0 б – остальные случаи
7.	1234	1 б – полное правильное соответствие 0 б – остальные случаи
8.	2	1 б – совпадение с верным ответом 0 б – остальные случаи
9.	Ответ: 1 3	1 б – совпадение с верным ответом 0 б – остальные случаи
10	Ответ: доходность	3 б - полный правильный ответ; 1 б - допущена одна ошибка/неточность/ответ правильный, но не полный, 0 б - допущено более одной ошибки/ответ неправильный/ ответ отсутствует
11	A3 Б2 В4 Г1	1 б – полный правильный ответ 0 б – остальные случаи
12	1234	1 б – полное правильное соответствие 0 б – остальные случаи
13	Ответ: 2	1 б – совпадение с верным ответом

		0 б – остальные случаи
14	Ответ: 1 2	1 б – совпадение с верным ответом 0 б – остальные случаи
15	Развернутый ответ: инфляция	3 б - полный правильный ответ; 1 б - допущена одна ошибка/неточность/ответ правильный, но не полный, 0 б - допущено более одной ошибки/ответ неправильный/ ответ отсутствует
16	A3 Б1 В4 Г2	1 б – полный правильный ответ 0 б – остальные случаи
17	1234	1 б – полное правильное соответствие 0 б – остальные случаи
18	2	1 б – совпадение с верным ответом 0 б – остальные случаи
19	1 2	1 б – совпадение с верным ответом 0 б – остальные случаи
20	ответ: ликвидность	3 б - полный правильный ответ; 1 б - допущена одна ошибка/неточность/ответ правильный, но не полный, 0 б - допущено более одной ошибки/ответ неправильный/ ответ отсутствует
21	A3 Б4 В1 Г2	1 б – полный правильный ответ 0 б – остальные случаи
22	1234	1 б – полное правильное соответствие 0 б – остальные случаи
23	3	1 б – совпадение с верным ответом 0 б – остальные случаи
24	1 2	1 б – совпадение с верным ответом 0 б – остальные случаи
25	ответ: диверсификация	3 б - полный правильный ответ; 1 б - допущена одна ошибка/неточность/ответ

		правильный, но не полный, 0 б - допущено более одной ошибки/ответ неправильный/ ответ отсутствует
--	--	--

ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ