

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Наумова Наталия Александровна  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 24.10.2024 14:21:41  
Уникальный программный ключ:  
6b5279da4e034bff679172803da5b7b559fc69e2

МИНИСТЕРСТВО ПРОСВЕЩЕНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования

«ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОСВЕЩЕНИЯ»

(ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРОСВЕЩЕНИЯ)

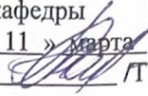
Экономический факультет

Кафедра финансово-экономического и бизнес-образования

УТВЕРЖДЕН

на заседании кафедры

протокол от « 11 » марта 2024 г., № 8.

Зав. кафедрой  Т.И. Власова/

**ФОНД  
ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**По учебной дисциплине**  
Управление инвестициями

**Направление подготовки**  
38.03.01 Экономика

**Профиль:**  
Экономика предприятий и организаций

**Квалификация**  
Бакалавр

**Формы обучения**  
Очная, очно-заочная

Мытищи  
2024

# 1. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

| Код и наименование компетенции                                                                                                                                                                                                                                       | Этапы формирования                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| 1                                                                                                                                                                                                                                                                    | 2                                                    |
| СПК-1 «способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений»                                                      | Работа на учебных занятиях<br>Самостоятельная работа |
| СПК-2 «способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и экономические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты»                                                             | Работа на учебных занятиях<br>Самостоятельная работа |
| СПК-3 «способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий» | Работа на учебных занятиях<br>Самостоятельная работа |

## 2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

| Оцениваемые компетенции | Уровень сформированности | Этап формирования                                          | Описание показателей                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Критерии оценивания     | Шкала оценивания                |
|-------------------------|--------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------|
| СПК-1                   | Пороговый                | 1. Работа на учебных занятиях<br>2. Самостоятельная работа | <b>Знать:</b><br>-основные направления и последовательность выполнения процедур инвестиционного анализа;<br>-состав финансовой, бухгалтерской отчетности организации<br><b>Уметь:</b> искать и использовать необходимую финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий для управления инвестиционной деятельностью<br><b>Владеть:</b> инструментами бизнес-анализа и финансового менеджмента для принятия инвестиционных решений | Устный опрос            | Шкала оценивания устного опроса |
|                         | Продвинутый              | 1. Работа на учебных занятиях<br>2. Самостоятельная работа | <b>Знать:</b><br>-систему бухгалтерской и финансовой информации организаций и ведомств различных форм собственности                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Устный опрос<br>Реферат | Шкала оценивания устного опроса |

| Оцениваемые компетенции | Уровень сформированности | Этап формирования                                          | Описание показателей                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Критерии и оценивания   | Шкала оценивания                                             |
|-------------------------|--------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                         |                          | ная работа                                                 | <p><b>Уметь:</b> анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений</p> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-навыками анализа финансово-бухгалтерской отчетности;</li> <li>-методами обоснования управленческих решений, направленных на повышение конкурентоспособности функционирования организации на основе отчетности</li> </ul>                                                                                                                                                                                                    |                         | Шкала оценивания реферата                                    |
| СПК-2                   | Пороговый                | 1. Работа на учебных занятиях<br>2. Самостоятельная работа | <p><b>Знать:</b> основные проявления влияния внешних факторов на оценку и отбор инвестиционных проектов для реализации.</p> <p><b>Уметь:</b> формировать информационную базу для проведения инвестиционного анализа</p> <p><b>Владеть:</b> базовыми инструментами инвестиционного анализа</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Устный опрос            | Шкала оценивания устного опроса                              |
|                         | Продвинутый              | 1. Работа на учебных занятиях<br>2. Самостоятельная работа | <p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>основную нормативно-правовую базу показателей оценки эффективности инвестиционных проектов;</li> <li>- основные типовые методики при расчете экономических и социально-значимых показателей;</li> <li>- основные показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов в рыночной экономике;</li> <li>- виды расчетов экономических показателей.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и экономические модели, анализировать социально-экономические показатели, используя нормативно-правовую</li> </ul> | Устный опрос<br>Реферат | Шкала оценивания устного опроса<br>Шкала оценивания реферата |

| Оцениваемые компетенции | Уровень сформированности | Этап формирования                                                     | Описание показателей                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Критерии и оценивания   | Шкала оценивания                                             |
|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                         |                          |                                                                       | <p>базу;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать многообразие социально-экономических показателей;</li> <li>- делать выводы и обосновывать полученные конечные результаты согласно нормативно-правовой базы.</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- основами предлагаемых для расчетов типовых методик анализа инвестиционных проектов;</li> <li>- навыками управления инвестициями с использованием критериев оценки экономической, социальной и экологической эффективности проектов</li> </ul>                                                                                                  |                         |                                                              |
| СПК-3                   |                          | <p>1. Работа на учебных занятиях</p> <p>2. Самостоятельная работа</p> | <p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- структуру бизнес-плана</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать разделы инвестиционного проекта и его составляющие с учетом критериев социально-экономической эффективности;</li> <li>- использовать малую группу работников при разработке инвестиционного проекта</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                | Устный опрос            | Шкала оценивания устного опроса                              |
|                         |                          | <p>1. Работа на учебных занятиях</p> <p>2. Самостоятельная работа</p> | <p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- условия привлечения источников финансирования;</li> <li>- основные социально-экономические критерии, используемые при оценке инвестиционного проекта.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <p>критически оценить предлагаемые варианты инвестиционных проектов и источников финансирования и разрабатывать и обосновывать предложения по их реализации с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий;</p> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками анализа экономического проекта;</li> </ul> | Устный опрос<br>Реферат | Шкала оценивания устного опроса<br>Шкала оценивания реферата |

| Оцени<br>ваемые<br>компет<br>енции | Уровень<br>сформиро<br>ванности | Этап<br>формировани<br>я | Описание<br>показателей                   | Критери<br>и<br>оценива<br>ния | Шкала<br>оценива<br>ния |
|------------------------------------|---------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
|                                    |                                 |                          | - методами оценки и минимизации<br>рисков |                                |                         |

### **5.3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

#### **Примерная тематика рефератов**

1. Инвестиционные проекты: понятие, классификация.
2. Содержание жизненного цикла инвестиционного проекта.
3. Планирование этапов реализации инвестиционного проекта и учет факторов внешней среды.
4. Управление инвестиционными проектами.
5. Разработка концепции инвестиционного проекта.
6. Реализация инвестиционных проектов в малом бизнесе.
7. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.
8. Формирование собственных средств для инвестиционного проекта.
9. Формирование привлеченных средств для инвестиционного проекта.
10. Формирование заемных средств для инвестиционного проекта.
11. Бюджетные источники инвестиционных проектов.
12. Самофинансирование инвестиционного проекта.
13. Акционирование как способ финансирования инвестиционного проекта.
14. Долгосрочное финансирование инвестиционного проекта.
15. Глобальные финансовые рынки как источники инвестиций.
16. Проектное финансирование инвестиционного проекта.
17. Экономические методы оценки инвестиционных проектов.
18. Венчурное финансирование инвестиционного проекта.
19. Ипотечное кредитование инвестиционного проекта.
20. Методы управления инвестиционной деятельностью (инвестиционный анализ, инвестиционное планирование, инвестиционный контроль).
21. Особая форма стратегического планирования инвестиционной деятельности – платежный календарь.
22. Инвестиционный контроль, контроллинг и мониторинг.
23. Критерии принятия инвестиционных решений.
24. Основное правило принятия инвестиционных решений.
25. Экономический и бухгалтерский подходы к оценке инвестиций.
26. Анализ дисконтированного денежного потока (DCF), анализ текущей стоимости (NPV) – алгоритм расчета.
27. Анализ индекса рентабельности (PI), внутренней нормы доходности (IRR). Средневзвешенная стоимость капитала (WACC).
28. Окупаемость вложений как критерий ликвидности проекта. Оценка по показателям срока окупаемости (PP) .
29. Достоинства и недостатки экономического и бухгалтерского подходов.
30. Стратегическая основа принятия инвестиционных решений.
31. Принятие инвестиционных решений с учетом стратегии развития на базе стратегического портфельного анализа.
32. Основные принципы, формирующие инвестиционные решения в процессе разработки инвестиционной стратегии.
33. Подходы к определению инвестиционного ресурса и их признаки.
34. Влияние механизмов амортизационной, дивидентной, реинвестиционной политики компании на процесс формирования инвестиционных ресурсов.
35. Покрытие дополнительных инвестиционных ресурсов за счет привлеченных и заемных источников с учетом их стоимости.
36. Принципы, лежащие в основе процесса формирования инвестиционных ресурсов.

37. Сущность метода проектного финансирования инвестиционных проектов.
38. Экономическое содержание и определение инвестиционного проекта. Фазы инвестиционного проекта: задачи и цели.
39. Подходы к разработке бизнес-плана инвестиционного проекта.
40. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
41. Проектное управление инвестиционной деятельностью в органах исполнительной власти.
42. Инвестиционный климат как косвенный регулятор инвестиций.
43. Финансовая инфраструктура как источник инвестиционных ресурсов.

### **Примерные вопросы для устного опроса**

1. Инвестиционное планирование.
2. Инвестиционные контроль, контроллинг, мониторинг.
3. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.
4. Нормативная база проектного управления.
5. Особенности формирования и реализации инвестиционных программ в малом бизнесе.
6. Проектное финансирование инвестиционного проекта.
7. Процессы и инструменты проектного управления.
8. Специфика проектного управления в малом бизнесе.
9. Специфика регулирования и управления инвестициями в малом бизнесе.
10. Управление инвестициями на микро-, мезо- и макроуровнях.
11. Финансовый анализ формирования портфеля ценных бумаг.
12. Формирование инвестиционной политики.
13. Формирование собственных, привлеченных, заемных средств для инвестиций.
14. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности.
15. Формы регулирования как совокупность инструментов регулирования инвестиционной деятельности.

### **Примерные вопросы к экзамену**

1. Цели и задачи инвестиционной деятельности, формы и методы ее регулирования.
2. Обоснование стратегических целей и направлений инвестиционной деятельности.
3. Финансовые инструменты в инвестиционной деятельности.
4. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений, права, обязанности, ответственность и взаимодействие.
5. Фундаментальные концепции инвестиционного менеджмента.
6. Виды инвестиционного анализа: горизонтальный (трендовый), вертикальный (структурный), сравнительный, коэффициентов, интегральный.
7. Инвестиционное планирование: 1) прогнозирование инвестиционной деятельности; 2) текущее планирование; 3) оперативное планирование.
8. Инвестиционный бюджет и платежный календарь предприятия.
9. Инвестиционные контроль, контроллинг, мониторинг.
10. Экономическая сущность и виды инвестиций, их классификация.
11. Финансовая инфраструктура как источник инвестиционных ресурсов.
12. Инвестиционный процесс как экономическая категория.
13. Инвестиционные качества ценных бумаг. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
14. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы формирования.
15. Управление инвестиционными программами.

16. Акция как объект инвестирования.
17. Инновации в инвестиционной деятельности.
18. Прямое и косвенное (непрямое) регулирование инвестиций.
19. Инвесторы, заказчики, подрядчики, долевые участники строительства, застройщики, организаторы, другие субъекты инвестиционной деятельности. Их права и обязанности.
20. Инвестиционные проекты: понятие, классификация.
21. Содержание жизненного цикла инвестиционного проекта.
22. Планирование этапов реализации инвестиционного проекта и учет факторов внешней среды.
23. Управление инвестиционными проектами.
24. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов.
25. Формирование собственных средств для инвестиций.
26. Формирование привлеченных средств для инвестиций.
27. Формирование заемных средств для инвестиций.
28. Бюджетные источники инвестиций.
29. Самофинансирование инвестиций.
30. Акционирование как способ финансирования инвестиций.
31. Проектное финансирование инвестиционного проекта.
32. Экономические методы оценки инвестиционных проектов.
33. Венчурное финансирование инвестиционного проекта.
34. Методы управления инвестиционной деятельностью (инвестиционный анализ, инвестиционное планирование, инвестиционный контроль).
35. Критерии и основное правило принятия инвестиционных решений.
36. Анализ дисконтированного денежного потока (DCF), анализ текущей стоимости (NPV) – алгоритм расчета.
37. Анализ индекса рентабельности (PI), внутренней нормы доходности (IRR). Средневзвешенная стоимость капитала (WACC).
38. Окупаемость вложений как критерий ликвидности проекта. Оценка по показателям срока окупаемости (PP) .
39. Подходы к определению инвестиционного ресурса и их признаки.
40. Покрытие дополнительных инвестиционных ресурсов за счет привлеченных и заемных источников с учетом их стоимости.
41. Экономическое содержание и определение инвестиционного проекта. Фазы инвестиционного проекта: задачи и цели.
42. Подходы к разработке бизнес-плана инвестиционного проекта.
43. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
44. Инвестиционный климат как косвенный регулятор инвестиций.
45. Основные цели внедрения проектного управления в инвестиционной деятельности.
46. Основные принципы проектного управления, их применимость в инвестиционной деятельности.
47. Процессы и инструменты проектного управления.
48. Основные и вспомогательные процессы проектного управления.
49. Прямое и косвенное (непрямое) регулирование инвестиций.
50. Монетарные инструменты государственного регулирования инвестиций.
51. Методы косвенного (непрямого) государственного регулирования инвестиций.
52. Управление инвестициями на макроуровне.
53. Управление инвестициями на мезоуровне.
54. Управление инвестициями на микроуровне.
55. Специфика регулирования и управления инвестициями в малом бизнесе.
56. Экономическое содержание инвестиционного риска, основные классификации и методы учета.

#### 5.4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Основными формами текущего контроля являются устный опрос, реферат.

Максимальное количество баллов, которое может набрать обучающийся в течение семестра за различные виды работ – 70 баллов.

##### Шкала оценивания реферата

| Критерии оценивания                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Баллы |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Содержание соответствует поставленным цели и задачам, изложение материала отличается логичностью и смысловой завершенностью, студент показал владение материалом, умение четко, аргументировано и корректно отвечает на поставленные вопросы, отстаивать собственную точку зрения                                                                                                                                                                           | 25    |
| Содержание недостаточно полно соответствует поставленным цели и задачам исследования, работа выполнена на недостаточно широкой источниковой базе и не учитывает новейшие достижения науки, изложение материала носит преимущественно описательный характер, студент показал достаточно уверенное владение материалом, однако недостаточное умение четко, аргументировано и корректно отвечать на поставленные вопросы и отстаивать собственную точку зрения | 15    |
| Содержание не отражает особенности проблематики избранной темы; содержание работы не полностью соответствует поставленным задачам, источниковая база является фрагментарной и не позволяет качественно решить все поставленные в работе задачи, работа не учитывает новейшие достижения историографии темы, студент показал неуверенное владение материалом, неумение отстаивать собственную позицию и отвечать на вопросы                                  | 5     |
| Работа не имеет логичной структуры, содержание работы в основном не соответствует теме, источниковая база исследования является недостаточной для решения поставленных задач, студент показал неуверенное владение материалом, неумение формулировать собственную позицию.                                                                                                                                                                                  | 0     |

##### Шкала оценивания устного опроса

| Критерии оценивания                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Баллы |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| высокая активность на практических занятиях, содержание и изложение материала отличается логичностью и смысловой завершенностью, студент показал владение материалом, умение четко, аргументировано и корректно отвечает на поставленные вопросы, отстаивать собственную точку зрения.                       | 10    |
| участие в работе на практических занятиях, изложение материала носит преимущественно описательный характер, студент показал достаточно уверенное владение материалом, однако недостаточное умение четко, аргументировано и корректно отвечает на поставленные вопросы и отстаивать собственную точку зрения. | 5     |
| низкая активность на практических занятиях, студент показал неуверенное владение материалом, неумение отстаивать собственную позицию и отвечать на вопросы.                                                                                                                                                  | 2     |

|                                                                                                              |          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| отсутствие активности на практических занятиях, студент показал незнание материала по содержанию дисциплины. | <b>0</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|

### Шкала оценивания экзамена

| <b>Критерии оценивания</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>Интервал оценивания</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| студент быстро и самостоятельно готовится к ответу; при ответе полностью раскрывает сущность поставленного вопроса; способен проиллюстрировать свой ответ конкретными примерами; демонстрирует понимание проблемы и высокий уровень ориентировки в ней; формулирует свой ответ самостоятельно, используя лист с письменным вариантом ответа лишь как опору, структурирующую ход рассуждения | 21-30                      |
| студент самостоятельно готовится к ответу; при ответе раскрывает основную сущность поставленного вопроса; демонстрирует понимание проблемы и достаточный уровень ориентировки в ней, при этом затрудняется в приведении конкретных примеров.                                                                                                                                                | 13-20                      |
| студент готовится к ответу, прибегая к некоторой помощи; при ответе не в полном объеме раскрывает сущность поставленного вопроса, однако, при этом, демонстрирует понимание проблемы.                                                                                                                                                                                                       | 6-12                       |
| студент испытывает выраженные затруднения при подготовке к ответу, пытается воспользоваться недопустимыми видами помощи; при ответе не раскрывает сущность поставленного вопроса; не ориентируется в рассматриваемой проблеме; оказываемая стимулирующая помощь и задаваемые уточняющие вопросы не способствуют более продуктивному ответу студента.                                        | 0-5                        |

### Итоговая шкала оценивания результатов освоения дисциплины

Итоговая оценка по дисциплине выставляется по приведенной ниже шкале. При выставлении итоговой оценки преподавателем учитывается работа обучающегося в течение освоения дисциплины, а также оценка по промежуточной аттестации.

| Баллы, полученные студентом по текущему контролю и промежуточной аттестации | Оценка в традиционной системе |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| 81 – 100                                                                    | отлично                       |
| 61 - 80                                                                     | хорошо                        |
| 41 - 60                                                                     | удовлетворительно             |
| 0 - 40                                                                      | неудовлетворительно           |