

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Уварова Лиана Федоровна
Должность: Ректор
Дата подписания: 13.12.2023 17:57:57
Уникальный программный ключ:
b6686bbd317ad5ad4cf9618504be1b55d4c225d407106f8746fee51f8322643a

**Частное образовательное учреждение
высшего образования
БАЛТИЙСКИЙ ГУМАНИТАРНЫЙ
ИНСТИТУТ**

ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И
ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО
ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Б1.В.18 УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ

Направление подготовки
38.03.02 Менеджмент

Квалификация выпускника
Бакалавр

Форма обучения
очно-заочная

Санкт-Петербург, 2022

Фонд оценочных средств составлен с учетом Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденного Приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 970, зарегистрировано в Минюсте России 25.08.2020 № 59449.

Составитель: канд.экон.наук, доц. Розанова С.К.

Рассмотрено и утверждено на заседании кафедры
15.06.2022 г., протокол №10

Одобрено учебно-методическим советом вуза
15.06.2022 г., протокол № 6.

1. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

1.1. Компетенции и индикаторы их достижения

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
УК-2. Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	УК-2.2 Определяет круг задач в рамках поставленной цели УК-2.3 Способен выбирать оптимальные способы решения задач в рамках поставленной цели, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений
ПК-2. Способен применять принципы финансового учета и отчетности, управления затратами для принятия операционных решений в сфере финансового менеджмента	ПК-2.1 Способен применять принципы финансового учета и отчетности, инструменты финансового менеджмента, управления затратами для принятия управленческих решений ПК – 2.2 Проводить оценку инвестиционных проектов и осуществлять финансовое планирование
ПК-4. Способен использовать финансовые инструменты для инвестирования и финансового планирования	ПК-4.1 Производит расчеты финансово-экономических показателей деятельности организации ПК-4.2 Анализирует результаты деятельности организации с применением методов анализа производных финансовых инструментов для принятия управленческих решений

Текущий контроль студентов. При оценивании устного опроса и участия в дискуссии на семинаре (практическом занятии) учитываются:

- степень раскрытия содержания материала;
- изложение материала (грамотность речи, точность использования терминологии и символики, логическая последовательность изложения материала);
- знание теории изученных вопросов, сформированность и устойчивость используемых при ответе умений и навыков.

Критерии оценивания студента на занятиях

Оценка	Критерии оценки
5, «отлично»	Оценка «отлично» ставится, если студент строит ответ логично в соответствии с планом, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Устанавливает содержательные межпредметные связи. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры.
4, «хорошо»	Оценка «хорошо» ставится, если студент строит свой ответ в соответствии с планом. В ответе представлены различные подходы к проблеме, но их обоснование недостаточно полно. Устанавливает содержательные межпредметные связи. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит необходимые примеры, однако показывает некоторую непоследовательность анализа. Выводы правильны. Речь грамотна, используется профессиональная лексика.
3, «удовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно» ставится, если ответ недостаточно логически выстроен, план ответа соблюдается непоследовательно. Студент обнаруживает слабость в развернутом раскрытии профессиональных понятий. Выдвигаемые положения декларируются, но недостаточно аргументированы. Ответ носит преимущественно теоретический характер, примеры ограничены, либо отсутствуют.

2, «неудовлетворительно»	Оценка «неудовлетворительно» ставится при условии недостаточного раскрытия профессиональных понятий, категорий, концепций, теорий. Студент проявляет стремление подменить научное обоснование проблем рассуждениями обыденно-повседневного бытового характера. Ответ содержит ряд серьезных неточностей. Выводы поверхностны
--------------------------	--

Промежуточная аттестация студентов. При проведении промежуточной аттестации в форме зачета студент должен подготовить задание практического характера. При оценивании задания учитывается объем правильного решения.

Оценка знаний студента на зачете определяется его учебными достижениями в семестровый период и результатами рубежного контроля знаний и выполнением им зачетного задания.

Знания умения, навыки студента на зачете оцениваются оценками: «зачтено», «незачтено».

Основой для определения оценки служит уровень усвоения студентами материала, предусмотренного данной рабочей программой.

Оценивание студента на зачете

Оценка	Требования к знаниям и критерии выставления оценок
<i>Зачтено</i>	Студент при ответе демонстрирует содержание тем учебной дисциплины, владеет основными понятиями дисциплины, знает особенности ее предмета, имеет представление об его особенностях и специфике. Информирован и способен делать анализ проблем и намечать пути их решения.
<i>Не зачтено</i>	Студент при ответе демонстрирует плохое знание значительной части основного материала дисциплины. Не информирован или слабо разбирается в проблемах, и или не в состоянии наметить пути их решения.

2. 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

1. (УК-2) Кейс. Земельный участок достался Косте по наследству. Молодой человек с коммерческой жилкой организовал на нем базу отдыха. Дела пошли в гору. Для управления инвестиционным проектом и бизнесом в целом, Костя пригласил финансиста. Рассчитывая прибыль, он спросил Костю в какую цену и сколько лет назад был куплен участок, чтобы иметь возможность начислить на него амортизацию. Но Костя не помнил, сколько лет владеет участком и не мог назвать цену, т.к. участок достался ему бесплатно. Решите задачу начисления амортизации на земельный участок, исходя из действующих правовых норм.

2. (УК-2) Определите какой круг задач включает управление инвестиционной деятельностью на макроуровне?

Варианты ответов:

- 1) управление инвестиционным проектом
- 2) оценка состояния и прогнозирования инвестиционного рынка
- 3) финансовое обеспечение проекта
- 4) мониторинг индекса рынка, тенденций роста финансовых инструментов

3. (УК-2) Кейс. Федор хочет вложиться в ценные бумаги (в акции или облигации), в размере 200 тыс.рублей. Спустя год Федер планирует продать ценные бумаги и потратить полученные деньги на отпуск.

Проанализируйте данную ситуацию, определите круг задач в рамках поставленной цели и примите решение: что лучше купить акции или облигации?

4. (УК-2) Если инвестор намерен вложить 1000 акций Газпрома в уставный капитал некоммерческого образовательного учреждения, то будут ли эти акции считаться инвестиционными средствами, исходя из действующих правовых норм?

5. (УК-2) Определите круг объектов, которые можно отнести к реальным инвестициям, согласно действующим правовым нормам

Варианты ответа:

- 1) вложение средств на реальную перспективу;
- 2) вложение средств в реально существующие объекты;
- 3) реально вложенные средства с целью их приумножения в будущем;
- 4) вложение средств в реальные активы.

6. (УК-2) Исходя из действующих правовых норм, определите кто является институциональным инвестором?

Варианты ответа:

- 1) юридическое или физическое лицо, представляющее интересы одного из финансовых институтов в операциях на рынке ценных бумаг;
- 2) юридическое лицо, осуществляющее самостоятельную инвестиционную деятельность на финансовом рынке, для приобретения влияния или полного контроля над деятельностью одного или нескольких научных институтов;
- 3) юридическое лицо – финансовый посредник, аккумулирующий средства индивидуальных инвесторов и осуществляющий инвестиционную деятельность преимущественно на операциях с ценными бумагами
- 4) любое юридическое или физическое лицо.

7. (УК-2) Положение, характеризующее сделки с производными финансовыми инструментами, подлежащие судебной защите, исходя из действующих правовых норм:

Варианты ответа:

- 1) внебиржевые сделки между физическим лицом и профессиональным участником рынка ценных бумаг
- 2) биржевые сделки с производными финансовыми инструментами
- 3) внебиржевые сделки между физическим лицом и кредитной организацией
- 4) внебиржевые сделки с производными финансовыми инструментами

8. (УК-2) Алексей хочет купить акции крупных компаний. Он располагает суммой 100 000 руб. Консультант предлагает ему первый вариант вложений в 85 000 руб в облигации с доходностью 8% годовых и второй вариант - инвестировать в стартап 120 000 руб с доходностью 20% годовых. Соответственно риски этих проектов составляют 5 и 25%. Исходя из имеющихся ресурсов и ограничений примите решение о реализации какого-то из этих проектов. Какой проект вы выбрали?

9. (УК-2) Исходя из действующих ресурсов и ограничений и используя критерий NPV, выбрать из двух альтернативных проектов предпочтительный для предприятия, чья цена капитала составляет 10%. Инвестиционный проект А требует капиталовложений в размере 10 млн. руб. и принесет в следующем году денежные доходы в сумме 12 млн. руб.

Инвестиционный проект Б требует вложений в сумме 15 млн. руб., а денежные поступления по нему в следующем году составят 17,7 млн. руб.

10. (УК-2) Начальным этапом процесса разработки инвестиционной стратегии предприятия является:

Варианты ответа:

- 1) Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности;
- 2) Определение стратегических направлений формирования инвестиционных ресурсов;
- 3) Определение общего периода формирования инвестиционной стратегии;
- 4) Оценка сильных и слабых сторон предприятия, определяющих особенности его инвестиционной деятельности;

11. (ПК-2) При расчетах показателей эффективности инвестиционных проектов в финансовом менеджменте необходимо руководствоваться двумя принципами ...

Варианты ответов:

- 1) применять модифицированную ставку дисконтирования, содержащую поправку на прогнозируемый уровень инфляции
- 2) при прочих равных условиях отдавать предпочтение проектам с более коротким сроком реализации
- 3) отдавать предпочтения проектам с большей внутренней нормой доходности
- 4) применять простую ставку дисконтирования

12. (ПК-2) Основная цель инвестиционного проекта в сфере финансового менеджмента:

Варианты ответа:

- 1) Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
- 2) Изучение конъюнктуры рынка
- 3) Получение максимально возможной прибыли

13. (ПК-2) Один из базисных активов биржевых производных финансовых инструментов

Варианты ответа:

- 1) ликвидные ценные бумаги
- 2) неликвидные ценные бумаги
- 3) темп роста экономических показателей

14. (ПК-2) «Колл» и «пут» - это...? Решите задачу, применяя принципы финансового учета и знания финансового менеджмента.

15. (ПК-2) Применяя принципы финансового учета, рассчитайте капитализацию компании на основе имеющихся данных о результатах IPO Groupon.

Данные для анализа: Первоначальная цена размещения акций составила 20 долл., однако уже в первые минуты торгов она поднялась на 40% - до 28 долл. за акцию. Завершились торги на отметке 26,11 долл. за акцию (прирост 31%). Первоначально компания планировала разместить 30 млн акций (4,7% капитала), однако затем разместила еще 5 млн акций, т.е. на рынке стало торговаться 5,5% капитала Groupon.

16. (ПК-2) Фиксация инвестиционных действий в бухгалтерии требует знаний финансового учета и отчетности. Метод двойной записи обязателен при ведении

Варианты ответа:

- 1) Финансового учета
- 2) Управленческого учета
- 3) Налогового учета

4) Все ответы верны

17. (ПК-2) Применяя принципы финансового учета и отчетности, определите доходы физических лиц, в том числе инвестиционные, облагаемые по ставке 13%, уменьшают на величину налоговых вычетов:

Варианты ответа:

Варианты ответа:

- 1) стандартных
- 2) унифицированных
- 3) социальных
- 4) профессиональных

18. (ПК-2) К финансовым вложениям, согласно основным принципам финансового учета и отчетности относят:

Варианты ответа:

- 1) 1 векселя, полученные от покупателей в оплату за продукцию
- 2) 2. облигации
- 3) 3. вклады в уставный капитал иных организаций
- 4) 4. все вышеперечисленное

19. (ПК-2) Инвестиции, связанные с осуществлением операционной деятельности предприятия или с улучшением условий труда и быта его персонала, — это инвестиции ...

20. (ПК-2) Финансирование начинающих рискованных инвестиционных проектов называется...

21. (ПК-4) Используя финансовые инструменты для инвестирования, определите срок окупаемости проекта? В инвестиционный проект предлагается вложить 1600 у. е. Обещанный среднегодовой доход составляет 400 у. е. Ожидается, что ставка доходности (дисконтирования) не будет меняться и будет составлять 10 % годовых.

22. (ПК-4) Кейс. Проанализируйте информацию, представленную в следующем фрагменте, о доходах инвестиционного проекта

Приведите поток $CF = \{(0,600), (1,250), (2,350), (3,600)\}$ к моменту времени $t=2$ при ставке 8%.

23. (ПК-4) Кейс. Проект А имеет капитальные вложения в 65000 руб., а ожидаемые чистые денежные поступления составляют 15000 руб. в год в течение 8 лет. Используя финансовые инструменты для инвестирования, определите срок окупаемости этого проекта.

24. (ПК-4) Используя финансовые инструменты и основные понятия финансового планирования, определите точку безубыточности по инвестиционному проекту. Производственная мощность выпуска продукции составляет 10 тыс. штук. При этом оптовая цена за единицу продукции равна 174 рублям. Величина годовых постоянных затрат равняется 247 тыс. рублей. Ставка переменных затрат на единицу изделия составляет 65 рублей. Необходимо определить точку безубыточности по данному инвестиционному проекту.

25. (ПК-4) Это ценная бумага (в документарной или электронной форме), фиксирующая право — её держателя на владение долей в уставном капитале компании. О каком финансовом инструменте идет речь?

Варианты ответа:

- 1) Акция

- 2) Облигация
- 3) Вексель
- 4) Фьючерс

26. (ПК-4) Это производная ценная бумага, или дериватив. Договор между продавцом и покупателем о поставке базового актива с поставкой в будущем по цене, которая определяется в момент заключения сделки. Часто используется при хеджировании рисков. О каком финансовом инструменте идет речь?

Варианты ответа:

- 1) Акция
- 2) Облигация
- 3) Вексель
- 4) Фьючерс

27. (ПК-4) Номинальная стоимость акций АО — 100 руб. за акцию, текущая рыночная цена — 600 руб. за акцию. Компания выплачивает квартальный дивиденд в размере 20 руб. на акцию. Чему равна текущая доходность акций АО в годовом исчислении?

28. (ПК-4) Определить абсолютный доход и доходность сертификата номиналом 10 тыс. руб., размещенного под 10% годовых на три месяца.

29. (ПК-4) Положение, характеризующее используемые на рынке деривативов стратегии:

Варианты ответов:

- 1) Спекуляция – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам
- 2) Арбитраж – одновременная покупка и продажа одного актива на разных рынках по разным ценам
- 3) Арбитраж – страхование риска неблагоприятного изменения цены актива путём занятия противоположных позиций по данному активу по основанному на нём деривативу
- 4) Хеджирование – страхование риска неблагоприятного изменения цены актива путём занятия противоположных позиций по данному активу по основанному на нём деривативу

30. (ПК-4) Один из базисных активов биржевых производных финансовых инструментов:

Варианты ответа:

- 1) темп роста экономических показателей
- 2) уровень инфляции
- 3) фондовые индексы
- 4) ставка рефинансирования ЦБ

КЛЮЧИ ОТВЕТОВ К ЗДАНИЯМ ЗАКРЫТОГО ТИПА

2. 1, 4
5. 4
6. 4
7. 3
10. 3
11. 1, 2
12. 3
13. 1
16. 1
17. 1

18. 2,3
25. 1
26. 4
29. 2, 4
30. 2

3. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Текущий контроль студентов. Текущий контроль студентов по дисциплине проводится в соответствии с Уставом, иными локальными нормативными актами ЧОУ ВО «Балтийский Гуманитарный Институт» и является обязательной.

Текущий контроль по дисциплине проводится в форме опроса и контрольных мероприятий по оцениванию фактических результатов обучения студентов осуществляется ведущим преподавателем.

Объектами оценивания выступают:

- учебная дисциплина (активность на занятиях, своевременность выполнения различных видов заданий, посещаемость всех видов занятий по аттестуемой дисциплине);
- степень усвоения теоретических знаний (тестирование по основным понятиям, закономерностям, положениям и т.д.);
- уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы (работа на практических занятиях);
- результаты самостоятельной работы (работа на практических занятиях, изучение книг из списка основной и дополнительной литературы).

Активность студента на занятиях оценивается на основе выполненных студентом работ и заданий, предусмотренных данной рабочей программой дисциплины. Студент, пропустивший два занятия подряд, допускается до последующих занятий на основании допуска.

Кроме того, оценивание студента проводится на рубежном контроле по дисциплине. Оценивание студента на контрольной неделе проводится преподавателем независимо от наличия или отсутствия студента (по уважительной или неуважительной причине) на занятии. Оценка носит комплексный характер и учитывает достижения студента по основным компонентам учебного процесса за текущий период.

Оценивание студента на занятиях осуществляется с использованием балльно-рейтинговой системы. Оценка носит комплексный характер и учитывает достижения студента по основным компонентам учебного процесса за текущий период. Оценивание осуществляется по балльно-рейтинговой системе с выставлением оценок в ведомости и указанием количества пропущенных занятий.

Промежуточная аттестация студентов. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине проводится в соответствии с Уставом, иными локальными нормативными актами ЧОУ ВО «Балтийский Гуманитарный Институт» и является обязательной.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в соответствии с учебным планом в период зачетно-экзаменационной сессии.

Студенты получают зачет по дисциплине в случае выполнения им учебного плана по дисциплине: выполнения всех заданий и мероприятий, предусмотренных программой дисциплины, в том числе и зачетного задания.

В случае наличия учебной задолженности студент отрабатывает пропущенные занятия в соответствии с требованиями, указанными в программе дисциплины.

Зачет принимает преподаватель, ведущий семинарские (практические) занятия по курсу.

Оценка знаний студента на зачете определяется его учебными достижениями в семестровый период и результатами рубежного контроля знаний и выполнением им зачетного задания.

Знания умения, навыки студента на зачете оцениваются оценками: «зачтено», «незачтено».

Основой для определения оценки служит уровень усвоения студентами материала, предусмотренного данной рабочей программой.