

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.ДВ.8.1 УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ПРОЕКТАМИ

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 Зайцева А.Л.

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
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

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. Какое из определений понятия «инвестиции» верно:

Варианты ответа:

- 1) вложение капитала в акции, облигации, промышленные объекты, жилье и недвижимость;
- 2) денежные средства, ценные бумаги, интеллектуальные ценности, иное имущество, в т.ч. имущественные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и достижения иного полезного эффекта;
- 3) вложения капитала в ценные бумаги, недвижимость, валютные ценности, земельные участки и другое имущество в целях достижения социального эффекта;
- 4) приобретение движимого и недвижимого имущества для личного пользования.

2. Институциональный инвестор – это...

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 с целью 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) юридическое лицо, осуществляющее самостоятельную инвестиционную деятельность на финансовом рынке с целью получения высокого дохода, не принимая во внимание сопутствующий ему высокий уровень риска.

3. К важнейшим и основным задачам управления инвестиционной деятельностью не относятся...

Варианты ответа:

- 1) обеспечение минимизации инвестиционных рисков;
- 2) обеспечение максимальной доходности инвестиционной деятельности предприятия в целом;
- 3) поиск путей ускорения реализации инвестиционных программ и проектов;
- 4) обеспечение максимального привлечения инвестиционных ресурсов за счет эмиссии акций и облигаций.

4. На предприятиях, использующих линейно-функциональную структуру управления, функции инвестиционного управления возлагаются на...

Варианты ответа:

- 1) инвестиционного менеджера или общий центр управления инвестиционной деятельностью;
- 2) проектную команду, наделенную специальными полномочиями;
- 3) руководителя организации;
- 4) юристов, нанятых предприятием по аутсорсингу.

5. Стратегия «региональной направленности» инвестиционной деятельности фирмы определяется такими условиями-факторами, как...

Варианты ответа:

- 1) размер фирмы и продолжительность ее деятельности;
- 2) отраслевая принадлежность фирмы;
- 3) качество законодательства в регионе;
- 4) инвестиционная привлекательность региона.

6. Инвестиционная привлекательность определяется:

Варианты ответа:

- 1) балансом предприятия;
- 2) экономическим паспортом;
- 3) заключением аудитора;
- 4) сметой.

7. Завершением прединвестиционной стадии инвестиционного проекта является...

Варианты ответа:

- 1) принятие инвестиционного решения;
- 2) начало процесса производства;
- 3) обучение персонала;
- 4) юридическое оформление инвестиционного проекта.

8. Эффективность инвестиционного проекта – это...

Варианты ответа:

- 1) соответствие проекта целям и интересам его участников;
- 2) социально-экономические последствия осуществления инвестиционного проекта для общества в целом;
- 3) комплекс документов по обоснованию экономической целесообразности, объема и сроков осуществления инвестиций;
- 4) все ответы верны.

9. Простыми методами оценки инвестиционных проектов являются расчеты показателей...

Варианты ответа:

- 1) ставка прибыльности проекта;
- 2) срок окупаемости вложений;

- 3) внутренняя норма доходности;
- 4) чистая текущая стоимость.

10. При выборе инвестиционного проекта чистая текущая стоимость должна быть...

Варианты ответа:

- 1) меньше единицы;
- 2) равна нулю;
- 3) меньше нуля;
- 4) больше нуля.

11. Акционирование как метод финансирования инвестиций используется для...

Варианты ответа:

- 1) реализации небольших реальных инвестиционных проектов, а также для финансирования инвестиций;
- 2) реализации крупномасштабных реальных инвестиций при отраслевой или региональной диверсификации инвестиционной деятельности;
- 3) реализации только проектов социальной инфраструктуры;
- 4) реализации только государственных проектов.

12. В зависимости от глубины аналитического исследования различают следующие виды инвестиционного анализа:

Варианты ответа:

- 1) внутренний и внешний анализ;
- 2) финансовый и экономический анализ;
- 3) экспресс-анализ и фундаментальный анализ;
- 4) экономический и технический анализ.

13. Отношение суммарного дисконтированного притока средств к суммарному дисконтированному оттоку средств называется...

Варианты ответа:

- 1) индекс доходности инвестиций;
- 2) чистый доход;
- 3) внутренняя норма доходности;
- 4) индекс доходности затрат.

14. На малых предприятиях, использующих простую линейную оргструктуру управления, функции управления инвестиционной деятельностью обычно осуществляются...

Варианты ответа:

- 1) отделом планирования;
- 2) главным бухгалтером;
- 3) собственником предприятия или наемным менеджером, работающим по контракту;
- 4) привлеченным по аутсорсингу аудитором.

15. Эффективность инвестиционной политики предприятия оценивается по показателям...

16. Основные стратегические цели инвестиционной деятельности предприятия для одной из стадий жизненного цикла сформулированы так:

- расширение объемов реального инвестирования;
 - диверсификация направлений реального инвестирования;
 - обеспечение минимальной формы текущей инвестиционной прибыли.
- Это относится к стадии...

17. Заключительным разделом бизнес-плана для инвестиционного проекта является...
18. Целенаправленно сформированная совокупность объектов реального и финансового инвестирования – это...
19. Что выгоднее для вкладчика: получить 20 000 рублей сегодня или получить 35 000 рублей через 3 года, если процентная ставка равна 17% (использовать формулу сложного процента).
20. Проект, требующий инвестиций в размере 10000 долл., будет генерировать доходы в течение пяти лет в размере 2600 долл. ежегодно. Выгодно ли принять этот проект, если приемлемая ставка дисконтирования 9%?
21. Продолжительность прединвестиционной стадии – 1 год, инвестиционной стадии – 3 года, эксплуатационной стадии – 20 лет. Какова продолжительность жизненного цикла инвестиционного проекта?
22. Результат инвестиций составил 800 тыс. руб., затраты по инвестициям – 500 тыс. руб. Какова эффективность проекта?
23. Какой начальный капитал необходимо вложить в банк, начисляющий 20% годовых, чтобы через 5 лет иметь на своем счету 500 тыс. руб.?
24. Компания положила на текущий счет сумму 100 тыс. руб. под 20% годовых. Какую сумму она получит через 5 лет?
25. Компания собирается приобрести новую технологическую линию стоимостью 200 млн. руб. со сроком эксплуатации пять лет, внедрение которой позволит обеспечить дополнительные ежегодные денежные поступления в 50 млн. руб. Требуемая норма доходности составляет 11%. NPV проекта составит...

Раздел «Кейс-задания» (задания открытого типа)

Кейс 1.

Вариант 1.

Компания должна выбрать одну из двух машин, которые выполняют одни и те же операции, но имеют различный срок службы. Затраты на приобретение и эксплуатацию машин следующие:

Годы	Машина А	Машина Б
0	40000	50000
1	10000	8000
2	10000	8000
3	10000	8000
4	-	8000

- 1) Какую машину следует купить компании, если ставка дисконта равна 6 %?
- 2) Предположим, что вы финансовый менеджер компании. Если вы приобрели ту или другую машину и отдали её в аренду управляющему производством на весь срок службы машины, какую арендную плату вы можете назначить.
- 3) Обычно арендная плата, описанная в вопросе (2), устанавливается предположительно – на основе расчёта и интерпретации равномерных годовых затрат. Предположим, вы

действительно купили одну из машин и отдали её в аренду управляющему производством. Какую ежегодную арендную плату вы можете устанавливать на будущее, если темп инфляции составляет 8 % в год? (Замечание: арендная плата, рассчитанная в вопросе (1), представляет собой реальные потоки денежных средств. Вы должны скорректировать величину арендной платы с учётом инфляции).

Вариант 2.

Компания должна выбрать одну из двух машин, которые выполняют одни и те же операции, но имеют различный срок службы. Затраты на приобретение и эксплуатацию машин следующие:

Годы	Машина А	Машина Б
0	60000	70000
1	15000	10000
2	15000	10000
3	15000	10000
4	-	10000

1) Какую машину следует купить компании, если ставка дисконта равна 6 %?

2) Предположим, что вы финансовый менеджер компании. Если вы приобрели ту или другую машину и отдали её в аренду управляющему производством на весь срок службы машины, какую арендную плату вы можете назначить.

3) Обычно арендная плата, описанная в вопросе (2), устанавливается предположительно – на основе расчёта и интерпретации равномерных годовых затрат. Предположим, вы действительно купили одну из машин и отдали её в аренду управляющему производством. Какую ежегодную арендную плату вы можете устанавливать на будущее, если темп инфляции составляет 8 % в год? (Замечание: арендная плата, рассчитанная в вопросе (1), представляет собой реальные потоки денежных средств. Вы должны скорректировать величину арендной платы с учётом инфляции).

Кейс 2.

Проектом предусмотрено приобретение машин и оборудования на сумму 150000\$. Инвестиции осуществляются равными частями в течение двух лет. Расходы на оплату труда составляют 50000\$, материалы – 25000\$. Предполагаемые доходы ожидаются во второй год в объеме 75000\$, третий – 80000\$, четвертый – 85000\$, пятый – 90000\$, шестой – 95000\$, седьмой – 100000\$. Оцените целесообразность проекта при цене капитала 12% и, если это необходимо, предложите меры по его улучшению.

Кейс 3.

Корпорация инвестировала в строительство объекта недвижимости с целью извлечения дохода от его последующей эксплуатации. Согласно бизнес-плану, на возведение и ввод в эксплуатацию объекта требуется 1,5 года. Сумма инвестиционных издержек составляет 3,8 млн. \$. При условии, что риски невыхода на планируемые прибыли минимальны, кредитор согласился на дисконт в инвестиционный период 12% и в производственный период 13%. Планируемый поток чистой прибыли от эксплуатации объекта: 1 год – 0,6 млн. долл., 2 год – 1,0 млн. долл., 3 год – 1,5 млн. долл., 4 год и далее – 2 млн. долл. Требуется выбрать время жизни проекта и рассчитать его характеристики: срок окупаемости проекта, чистую приведенную стоимость, рентабельность, внутреннюю норму доходности.

Кейс 4.

Вариант 1.

Предприятию необходимо обновить технологическую линию стоимостью 1250 тыс. руб. Периодичность финансирования инвестиционного проекта такова: 1-й год – 500 тыс. руб., 2-й

год – 500 тыс. руб. и 3-й год – 2500 тыс. руб. Денежные потоки от реализации данного инвестиционного проекта распределяют по годам его реализации следующим образом: 1-й год – 200 тыс. руб., 2-й год – 500 тыс. руб. и 3-й год – 750 тыс. руб. Ожидаемая норма прибыли составит 10%. На основе расчета чистой дисконтированной стоимости инвестиционного проекта необходимо принять решение о целесообразности его реализации.

Кейс 5.

Сумма первоначальных инвестиций в проект «Модерн» составила 1600 тыс. руб., ставка дисконта – 9%. Ожидаемые ежегодные поступления денежных средств от реализации проекта распределились по годам следующим образом:

1-й год – 400 тыс. руб.,

2-й год – 800 тыс. руб.,

3-й год – 800 тыс. руб.

Определить дисконтированный срок окупаемости проекта с точностью до месяца.

КЛЮЧИ ОТВЕТОВ К ЗАДАНИЯМ ЗАКРЫТОГО ТИПА

1. 2
2. 3
3. 4
4. 1
5. 1
6. 2
7. 1
8. 1
9. 2
10. 4
11. 1
12. 3
13. 4
14. 3

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.