

Автономная некоммерческая организация высшего и профессионального образования
«ПРИКАМСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»
(АНО ВПО «ПСИ»)



Приложение № 1
к Рабочей программе дисциплины
«Инвестиционный менеджмент»

УТВЕРЖДЕН
Ученым советом АНО ВПО «ПСИ»
(протокол от 11.06.2025 № 03)
Председатель Ученого совета, ректор
И.Ф. Никитина

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ

Рабочей программы дисциплины

«Инвестиционный менеджмент»

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Профиль – финансовый менеджмент

Квалификация выпускника: бакалавр

Форма обучения: очная, очно-заочная, заочная

Пермь 2025

СОДЕРЖАНИЕ

ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»	3
ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА.....	4
ВОПРОСЫ ДЛЯ РАЗБОРА.....	5
КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА.....	7
РЕФЕРАТЫ.....	8
ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПРОВЕРКИ	10
ВОПРОСЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ СТУДЕНТОВ.....	12

**ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕНЕДЖМЕНТ»**

№ п/п	Контролируемые темы дисциплины	Код контролируемой компетенции	Наименование оценочного средства
1	Модуль 1. Основы инвестиционного менеджмента		
2	Тема 1. Инвестиции и инвестиционный менеджмент	ПК-16	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, разбор конкретных ситуаций, тесты
3	Тема 2. Инвестиционный рынок	ПК-16	
4	Тема 3. Инвестиционная стратегия развития организации. Основы инвестиционных решений	ПК-16	
5	Модуль 2. Управление инвестиционными ресурсами предприятия		
6	Тема 4. Источники финансирования инвестиционной деятельности	ПК-16	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, разбор конкретных ситуаций, тесты
7	Тема 5. Методы и формы финансирования инвестиций	ПК-16	
8	Тема 6. Оптимизация стоимости и структуры формируемых инвестиционных ресурсов	ПК-16	
9	Модель 3. Управление инвестициями. Портфельные инвестиции		
10	Тема 7. Управление реальными инвестициями	ПК-16	Контроль при чтении лекции и проведении практического занятия, устный опрос, разбор конкретных ситуаций, тесты
11	Тема 8. Управление финансовыми вложениями	ПК-16	
12	Тема 9. Формирование и управление инвестиционным портфелем	ПК-16	

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

1. Назначение фонда оценочных средств. Оценочные средства предназначены для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу учебной дисциплины «Инвестиционный менеджмент».

2. Фонд оценочных средств включает контрольные материалы для проведения текущего контроля в форме практических заданий, контрольной работы, рефератов и промежуточной аттестации в форме вопросов к экзамену.

3. Структура и содержание заданий разработаны в соответствии с рабочей программой дисциплины «Инвестиционный менеджмент».

4. Перечень компетенций, формируемых дисциплиной:

- владением навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов (ПК-16).

5. Проверка и оценка результатов выполнения заданий

По каждому виду фонда оценочных средств представлены критерии выставления оценок, подтверждающие освоение студентом компетенций, формируемых дисциплиной «Инвестиционный менеджмент».

**АВТНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ВЫСШЕГО И ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ПРИКАМСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»**

Кафедра экономики и управления

ВОПРОСЫ ДЛЯ РАЗБОРА

Модуль 1. Основы инвестиционного менеджмента

Тема 1. Инвестиции и инвестиционный менеджмент

1. Виды инвестиций.
2. Факторы, влияющие на объем инвестиций.
3. Классификация и виды инвестиций.
4. Формы реализации иностранных инвестиций.
5. Условия привлечения иностранных инвестиций.

Тема 2. Инвестиционный рынок

1. Показатели состояния инвестиционного рынка национальной экономики.
2. Показатели инвестиционной привлекательности предприятий и отраслей национальной экономики.

Тема 3. Инвестиционная стратегия развития организации. Основы инвестиционных решений

1. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности.
2. Обоснование стратегических форм и на правлений инвестиционной деятельности.
3. Схема принятия и реализации инвестиционных решений

Модуль 2. Управление инвестиционными ресурсами предприятия

Тема 4. Источники финансирования инвестиционной деятельности

1. Особенности формирования инвестиционных ресурсов.
2. Принципы формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
3. Этапы разработки политики формирования инвестиционных ресурсов.

Тема 5. Методы и формы финансирования инвестиций

1. Факторы, определяющие схему финансирования инвестиционного проекта.
2. Сравнительная характеристика коллективных форм инвестирования.
3. Организация проектного финансирования.
4. Проблемы развития проектного финансирования в России.

Тема 6. Оптимизация стоимости и структуры формируемых инвестиционных ресурсов

1. Оценка и управление стоимостью собственного капитала.
2. Оценка и управление стоимостью заемного капитала по элементам.

Модель 3. Управление инвестициями. Портфельные инвестиции

Тема 7. Управление реальными инвестициями

1. Политика управления реальными инвестициями.
2. Обеспечение нейтрализации проектных рисков.
3. Порядок оценки эффективности инвестиционных проектов.
4. Экономическая и социальная эффективность инвестиционных проектов.

Тема 8. Управление финансовыми вложениями

1. Политика управления финансовыми инвестициями
2. Оценка рисков отдельных финансовых инструментов инвестирования

Тема 9. Формирование и управление инвестиционным портфелем

1. Портфель финансовых инвестиций и классификация его видов.
2. Формирование портфеля финансовых вложений на основе современной портфельной теории.
3. Риск портфельного инвестирования.
4. Оперативное управление реструктуризацией портфеля финансовых инвестиций.

Критерии оценки при ответах на вопросы, уровень сформированности компетенций:

Критерии	Оценка, уровень сформированности компетенций
четкое и грамотное формулирование мысли; правильное структурирование информации; использование основных категорий анализа; выделение причинно-следственных связей; иллюстрация понятий соответствующими примерами; оформление работы соответствует предъявляемым требованиям; правильные ответы на вопросы при устном изложении материала	«отлично», повышенный уровень
правильно формулирует мысли; правильное структурирование информации; приводит примеры для иллюстрации основных понятий; оформление работы соответствует предъявляемым требованиям, но имеются небольшие недочеты; незначительные затруднения ответы на вопросы (при устном изложении материала)	«хорошо», средний уровень
размытое изложение сути поставленной проблемы; в работе не определена собственная позиция; оформление работы не в полной мере соответствует предъявляемым требованиям; значительные затруднения ответы на вопросы (при устном изложении материала)	«удовлетворительно», пороговый уровень

**АВТНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ВЫСШЕГО И ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ПРИКАМСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»**

Кафедра экономики и управления

КОНТРОЛЬНАЯ РАБОТА

Вариант № 1

Задача 1. Фирма покупает сырье и материалы в кредит сроком на 0,5 мес., держит их на складе в течение 1 мес., затем выдает в производство. Готовая продукция перед продажей храниться на складе в течение 1 мес. Срок кредита для дебиторов – 3 мес. Найти продолжительность финансового цикла.

Задача 2. Денежные расходы фирмы в течение года составляют 900 тыс.руб. Процентная ставка по государственным ценным бумагам = 7%, а затраты, связанные с покупкой ценных бумаг = 1000 руб. С помощью модели Баумоля сформулировать политику фирмы по оптимизации денежных средств на расчетном счете.

Вариант № 2

Задача 1. Рассчитать среднегодовую величину кредиторской задолженности, если продолжительность финансового цикла 80 дней, продолжительность операционного цикла = 140 дней, годовой объем затрат на производство продукции = 112 млн.руб. В году 365 дней.

Задача 2. За отчетный период чистый денежный поток фирмы составил: от финансовой деятельности (-4,8)млн.руб., от инвестиционной деятельности 6,28 млн.руб. Приток и отток по основной деятельности составил соответственно 180,5 млн.руб. и (-170,16) млн.руб. Остаток денежных средств на конец периода составил 20,44 млн.руб. Определить остаток средств на начало периода.

Вариант № 3

Задача 1. В отчетном году предприятие реализовало продукции на сумму 60000 руб., текущие активы (оборотные средства) составили: на начало года - 8000 руб., на конец года - 8800 руб. В следующем году намечено увеличить объем продаж продукции на 10%, при этом коэффициент оборачиваемости оборотных средств возрастет на 20%.

Определить потребность предприятия в оборотных средствах в следующем году и возможное высвобождение этих средств за счёт намечаемого ускорения их оборачиваемости.

Задача 2. Объем товарной продукции, выпущенной в отчетном году на предприятии, составил в действующих ценах 2 968 тыс. руб., в сопоставимых ценах 2 962 тыс. руб. При этом среднегодовая стоимость основных производственных фондов составила 510 тыс. руб., а её прирост в отчетном году – 17 тыс. руб.

Определить степень влияния на уровень фондоотдачи:

- а) изменения оптовых цен на продукцию,
- б) изменения среднегодовой стоимости основных производственных фондов.

Критерии выставления оценок при решении экспресс-контрольной работы, уровень сформированности компетенций:

Оценка выставляется в 4-х балльной шкале:

- «отлично», повышенный уровень - выставляется в случае, если студент выполнил 84-100 % заданий;
- «хорошо», средний уровень – если студент выполнил 66-83 % заданий;
- «удовлетворительно», пороговый уровень – если студент выполнил 50-65 % заданий;
- «неудовлетворительно», уровень не сформирован – менее 50 % заданий.

**АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ВЫСШЕГО И ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ПРИКАМСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»**

Кафедра экономики и управления

РЕФЕРАТЫ

1. Способы привлечения инвестиций для крупных компаний
2. Особенности привлечения инвестиций для малого и среднего бизнеса.
3. Понятие иностранных инвестиций, их основные формы.
4. Инвестиционный климат и его основные составляющие.
5. Основные проявления инвестиционного кризиса.
6. Характеристика воздействия посткризисных факторов на инвестиционный процесс в России.
7. Неустойчивый характер инвестиционного оживления.
8. Изменение структуры инвестиционного капитала по формам собственности и источникам финансирования в российской экономике с развитием рыночных отношений.
9. Содержание амортизационной политики, направленной на стимулирование частных инвестиций.
10. Роль сбережений населения в инвестиционном процессе в национальной экономике.
11. Факторы, определяющие состояние инвестиционного климата в России.
12. Содержание комплекса мер, направленных на привлечение инвестиций в реальный сектор российской экономики.
13. Объективная необходимость формирования принципиально нового механизма инвестирования, адекватного рыночной экономике.
14. Факторы, определяющие ограничение масштабов инвестиционного предложения в современных условиях.
15. Оценка эффективности фондового и кредитного варианта инвестирования в российской экономике.
16. Страховые компании как институциональные инвесторы.
17. Негосударственные пенсионные фонды на российском финансовом рынке.
18. Характеристика основных направлений участия коммерческих банков в инвестиционном процессе.
19. Двойственный характер инвестиционной деятельности банков.
20. Основные формы банковских инвестиций.
21. Содержание инвестиционного кредитования. Участие банков в финансировании инвестиционного проекта
22. Содержание основных этапов разработки инвестиционной политики.
23. Макро- и микроэкономические факторы, определяющие разработку и реализацию инвестиционной политики.
24. Развитие основных форм производственных инвестиций российских банков.
25. Основные тенденции развития рынка инвестиционных услуг в современных условиях.
26. Характерные особенности инвестиционных банков нового типа.
27. Риски инвестиционного портфеля.
28. Риски объектов инвестирования.
29. Инвестиционные предпочтения характерные для различных типов инвесторов
30. Виды инвестиционных портфелей.
31. Принципы формирования инвестиционных портфелей.
32. Оценка инвестиционного портфеля по критерию ликвидности.

33. Оценка инвестиционного портфеля по критерию риска.
 34. Регулирование инвестиций в соответствии с теорией «структурной инфляции»
 35. Роль государственной поддержки частных инвестиций.
 36. Роль активной промышленной и структурной политики в активизации инвестирования.
 37. Содержание инвестиционного налогового кредита.
 38. Основные противоречия дифференцированности региональных инвестиционных режимов.
 39. Роль сбалансированности экономических и социальных условий в решении проблем инвестиционного подъема.

Требования к оформлению

Объем работы 4-5 страниц текста формата А4 (не считая титульного листа и списка литературы). Шрифт - Times New Roman, размер шрифта - 14, интервал - 1,5.

Критерии оценки реферата, уровень сформированности компетенций:

Критерии	Оценка, уровень сформированности компетенций
четкое и грамотное формулирование мысли; правильное структурирование информации; использование основных категорий анализа; выделение причинно-следственных связей; иллюстрация понятий соответствующими примерами; оформление работы соответствует предъявляемым требованиям; правильные ответы на вопросы при устном изложении материала	«отлично», повышенный уровень
правильно формулирует мысли; правильное структурирование информации; приводит примеры для иллюстрации основных понятий; оформление работы соответствует предъявляемым требованиям, но имеются небольшие недочеты; незначительные затруднения ответы на вопросы (при устном изложении материала)	«хорошо», средний уровень
размытое изложение сути поставленной проблемы; в работе не определена собственная позиция; оформление работы не в полной мере соответствует предъявляемым требованиям; значительные затруднения ответы на вопросы (при устном изложении материала)	«удовлетворительно», пороговый уровень

**АВТНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ВЫСШЕГО И ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ПРИКАМСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»**

Кафедра экономики и управления

ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПРОВЕРКИ

1. Управление финансовым лизингом
2. Экономическая сущность и формы инвестиций
3. Классификация инвестиций
4. Анализ и оценка инвестиционной привлекательности предприятий
5. Методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов
6. Ситуационный анализ инвестиционных проектов в условиях неопределенности
7. Модели оценки инвестиционной привлекательности акций
8. Модели оценки инвестиционной привлекательности облигаций
9. Особенности формирования и оценки портфеля реальных инвестиционных проектов
10. Особенности формирования и оценки портфеля ценных бумаг
11. Характеристика активного и пассивного управления инвестиционным портфелем
12. Формы участия государства в инвестиционном процессе.
13. Способы финансирования инвестиционных проектов.
14. Содержание инвестиционного кредитования. Участие в финансировании инвестиционного проекта
15. . Содержание и основные источники формирования инвестиционных ресурсов и их структура.
16. Собственные источники инвестиционных ресурсов. Способы их мобилизации.
17. Роль государственного финансирования инвестиций
18. Особенности формирования портфеля реальных инвестиций.
19. Цели мониторинга сформированного инвестиционного портфеля.
20. Стратегические приоритеты инвестирования.
21. Проблемы бюджетного финансирования инвестиций.
22. Основные типы инвестиционных проектов.
23. Общие и специфические инвестиционные риски.

Критерии оценки, уровень сформированности компетенций:

Критерии	Оценка, уровень сформированности компетенций
четкое и грамотное формулирование мысли; правильное структурирование информации; использование основных категорий анализа; выделение причинно-следственных связей; иллюстрация понятий соответствующими примерами; оформление работы соответствует предъявляемым требованиям; правильные ответы на вопросы при устном изложении материала	«отлично», повышенный уровень
правильно формулирует мысли; правильное структурирование информации; приводит примеры для иллюстрации основных понятий; оформление работы соответствует предъявляемым требованиям, но имеются небольшие недочеты; незначительные затруднения ответы на вопросы (при устном изложении материала)	«хорошо», средний уровень

размытое изложение сути поставленной проблемы; в работе не определена собственная позиция; оформление работы не в полной мере соответствует предъявляемым требованиям; значительные затруднения ответы на вопросы (при устном изложении материала)	«удовлетворительно», пороговый уровень
--	---

**АВТНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ВЫСШЕГО И ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ПРИКАМСКИЙ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТИТУТ»**

Кафедра экономики и управления

**ВОПРОСЫ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ И
ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ СТУДЕНТОВ**

1. Понятие лизинга и организация лизинговых операций.
2. Виды лизинга. Методы начисления лизингового платежа.
3. Лизинг, как способ мобилизации капитала и его преимущества.
4. Расчет лизинговых платежей.
5. Сущность и формы коллективного инвестирования
6. Особенности и преимущества коллективного инвестирования.
7. Государственное регулирование коллективного инвестирования
8. Классификация инвестиционных фондов
9. Акционерные инвестиционные фонды и их деятельность
10. Паевые инвестиционные фонды и их типы
11. Формы финансирования инвестиций: ипотека.
12. Понятие и сущность общих фондов банковского управления
13. Достоинства и недостатки проектного финансирования
14. Сущность и особенности проектного финансирования.
15. Перспективы применения метода проектного финансирования
16. Принципы оценки эффективности инвестиций.
17. Статические методы оценки инвестиционных проектов
18. Динамические методы оценки инвестиционных проектов
19. Общий порядок оценки эффективности инвестиционного проекта
20. Основные фазы жизненного цикла инвестиционного проекта
21. Этапы реализации прединвестиционной фазы проекта
22. Этапы осуществления инвестиционной фазы проекта
23. Этапы реализации эксплуатационной стадии инвестиционного проекта.
24. Основные подходы к управлению реализацией инвестиционных проектов (предметный, динамический и функциональный).
25. Инвестиционные проекты и их классификации.
26. Цель и стратегия проектов. Реализация инвестиционной стратегии.
27. Внутренние источники финансирования инвестиционной деятельности
28. Внешние источники финансирования инвестиционной деятельности
29. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.
Критерии оптимизации.
30. Определение цены источников инвестиционных ресурсов: банковский кредит, облигационный заем.
31. Определение цены источников инвестиционных ресурсов: цена акционерного капитала
32. Этапы оценки уровня риска отдельных финансовых инструментов.
33. Основные виды рисков инвестиционной деятельности.
34. Методы снижения инвестиционных рисков
35. Понятие инвестиции и инвестиционная деятельность
36. Инвестиционная деятельность и ее особенности
37. Виды инвестиций
38. Функции и механизм инвестиционного менеджмента
39. Понятие и сущность инвестиционного менеджмента

40. Цель и задачи инвестиционного менеджмента. Субъекты инвестиционного менеджмента

41. Понятие инвестиционной стратегии и необходимость ее разработки
42. Этапы формирования инвестиционной стратегии
43. стратегические цели инвестиционной деятельности и их формирование
44. стратегические направления и формы инвестиционной деятельности
45. Оценка формирования стратегии инвестиционной деятельности предприятия.
46. Формы осуществления реальных инвестиций. Особенности реального инвестирования

инвестирования

47. Этапы формирования политики управления реальными инвестициями
48. Основы организации капитального строительства
49. Порядок оценки объектов реального инвестирования
50. Конъюнктурные составляющие инвестиционного рынка
51. Порядок оценки состояния инвестиционного рынка отрасли
52. Порядок оценки инвестиционного состояния национальной экономики.
53. Понятие инвестиционного рынка и его роль в экономике
54. Бюджет реализации инвестиционного проекта
55. Разработка плана реализации инвестиционного проекта
56. Формы выхода проекта из инвестиционной программы предприятия
57. Инвестиционные качества финансовых инструментов и определяющие факторы
58. Оценка эффективности финансовых инструментов инвестирования
59. Методы оценки инвестиционных качеств финансовых вложений
60. Модели оценки эффективности ценных бумаг.
61. Оценка рисков финансовых вложений
62. Принципы и методы оценки рисков в инвестиционной деятельности
63. Методы снижения рисков на предприятии
64. Сущность и цели формирования инвестиционного портфеля
65. Принципы формирования инвестиционного портфеля
66. Этапы формирования инвестиционного портфеля
67. Оценка инвестиционных качеств объектов реального инвестирования
68. Оценка инвестиционных качеств объектов инвестирования
69. Методы моделирования инвестиционного портфеля
70. Модели управления инвестиционным портфелем.

Критерии оценки, уровень сформированности компетенций:

- оценка «отлично» (повышенный уровень) выставляется студенту, если студент показывает глубокое усвоение программного материала, логически стройное его изложение, умения анализировать ситуации и закономерности поведения хозяйственных субъектов в условиях современной экономики, умение связать теорию с практикой, обосновать принятого решения;

- оценка «хорошо» (средний уровень) выставляется студенту, если студент показывает твердые знания программного материала, грамотное его изложение, умения анализировать ситуации и закономерности поведения хозяйственных субъектов в условиях современной экономики, допустимы несущественные неточности в ответе на вопрос, правильное применение теоретических положений при решении практических вопросов

- оценка «удовлетворительно» (пороговый уровень) выставляется студенту, если студент показывает знание только основного материала, допустимы неточности в ответе на вопрос, недостаточно правильные формулировки, нарушение логической последовательности в изложении программного материала, затруднения при решении практических вопросов

- оценка «неудовлетворительно» (уровень не сформирован) выставляется студенту, если студент показывает незнание значительной части программного материала, неумение даже с помощью преподавателя сформулировать правильные ответы на вопросы экзаменационного билета

Перечень компетенций, проверяемых на экзамене: ПК-16.