ПРИЛОЖЕНИЕ А
ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «Инвестиционный менеджмент»

1. Перечень оценочных средств для компетенций, формируемых в результате освоения дисциплины

Код контролируемой компетенции	Способ оценивания	Оценочное средство
ПК-4: Способен подготавливать финансовые, инвестиционные, социально-экономические и иные прогнозы развития региона	Зачет	Комплект контролирующих материалов для зачета

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Оцениваемые компетенции представлены в разделе «Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций» рабочей программы дисциплины «Инвестиционный менеджмент».

При оценивании сформированности компетенций по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» используется 100-балльная шкала.

Критерий	Оценка по 100-балльной шкале	Оценка по традиционной шкале
Студент освоил изучаемый материал, выполняет задания в соответствии с индикаторами достижения компетенций, может допускать отдельные ошибки.	25-100	*Зачтено*
Студент не освоил основное содержание изученного материала, задания в соответствии с индикаторами достижения компетенций не выполнены или выполнены неверно.	0-24	*Не зачтено*

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки уровня достижения компетенций в соответствии с индикаторами

1.Применяя финансовые, инвестиционные, социально-экономические и иные прогнозы развития региона, анализируя влияние политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ, в том числе с применением бухгалтерской отчетности оцените методы для регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Методы для регулирования инвестиционной деятельности.

Компетенция	Индикатор достижения компетенции
ПК-4 Способен подготавливать финансовые, инвестиционные, социально-экономические и иные прогнозы развития региона	ПК-4.4 Анализирует влияние политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ, в том числе с применением бухгалтерской отчетности

Тест №1
для промежуточной аттестации по дисциплине
«Инвестиционный менеджмент»
(Контроль по ИДК: ПК-4.4)
Институт Экономики и Управления
Кафедра «Менеджмент»

Направление 38.03.04 Государственное и муниципальное управление

Ознакомьтесь с ситуацией.

Применяя финансовые, инвестиционные, социально-экономические и иные прогнозы развития региона, анализируя влияние политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ, в том числе с применением бухгалтерской отчетности оцените методы для регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. Дайте определение «капитального вложения», «инвестиционной деятельности», перечислите методы для регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений (ПК-4.4).

Органы государственной власти субъектов Российской Федерации для регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, могут использовать следующие формы и методы: разработка, утверждение и осуществление межмуниципальных инвестиционных проектов и инвестиционных проектов на объекты государственной собственности субъектов Российской Федерации, финансируемых за счет средств бюджетов субъектов Российской Федерации; проведение экспертизы инвестиционных проектов в соответствии

с законодательством; предоставление на конкурсной основе государственных гарантий по инвестиционным проектам за счет средств бюджетов субъектов Российской Федерации. Порядок предоставления государственных гарантий за счет средств бюджетов субъектов Российской Федерации определяется законами соответствующих субъектов Российской Федерации; выпуск облигационных займов субъектов Российской Федерации, гарантированных целевых займов. Государственное регулирование инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, может осуществляться с использованием иных форм и методов в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Составил доцент кафедры «Менеджмент» **В. Н. Ротова**

Заведующий кафедрой «Менеджмент» **И. Н. Сычёва**

2.Применяя знание основных направлений и приоритетов региональной политики в области инвестиционного и социально-экономического развития РФ, анализируя влияние политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ поясните о чём говорится в тезисе о необходимости инвестиций? В каком году и кем было дано базовое определение инноваций? Приведите примеры «новшеств», которые нужно будет профинансировать.

Компетенция	Индикатор достижения компетенции
ПК-4 Способен подготавливать финансовые, инвестиционные, социально-экономические и иные прогнозы развития региона	ПК-4.1 Демонстрирует знание основных направлений и приоритетов региональной политики в области инвестиционного и социально-экономического развития РФ
	ПК-4.4 Анализирует влияние политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ, в том числе с применением бухгалтерской отчетности

Тест №2
для промежуточной аттестации по дисциплине
«Инвестиционный менеджмент»
(Контроль по ИДК: ПК-4.1; ПК-4.4)
Институт Экономики и Управления
Кафедра «Менеджмент»

Направление 38.03.04 Государственное и муниципальное управление

Ознакомьтесь с ситуацией.

Применяя знание основных направлений и приоритетов региональной политики в области инвестиционного и социально-экономического развития РФ, анализируя влияние политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ поясните о чём говорится в тезисе о необходимости инвестиций, в каком году и кем было дано базовое определение инноваций (ПК-4.1)? Применяя анализ влияния региональной политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ, в том числе с применением бухгалтерской отчетности приведите примеры и статистику «новшеств», которые нужно будет профинансировать (ПК-4.4).

Инвестиций без инноваций в обобщенном смысле не бывает и сам процесс прохождения продукта по траектории от t=0 до t=T включает некие текущие новшества, скажем, наступило состояние, когда исследование проведено настолько тщательно, что уже можно продукт показывать на рынке, и требуется, например, устроить его презентацию, а раз так, то мы должны определенным людям поручить это дело. Менеджер по финансам должен это ввести в смету затрат и подготовить финансирование этого этапа, то есть появился новый этап и появилась необходимость его финансировать. Вот как все это взаимосвязано и если разбить на характерные участки всю траекторию от t=0 до t=T, то выяснится, что вся траектория – это своего рода совокупность каких-то новых

шагов, новых действий, необходимых новых элементов и поэтому финансирование (инвестирование) в этот процесс будет всегда связано с тем, что появляются какие-то необходимые новшества, которые нужно будет профинансировать.

Составил доцент кафедры «Менеджмент» **В. Н. Ротова**

Заведующий кафедрой «Менеджмент» **И. Н. Сычёва**

3.Применяя финансовые, инвестиционные, социально-экономические и иные прогнозы развития региона, знание основных направлений и приоритетов региональной политики в области инвестиционного и социально-экономического развития РФ, анализируя влияние политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ, в том числе с применением бухгалтерской отчетности поясните к каким последствиям может привести непродуманная диверсификация капитала? В современных условиях жесткой конкуренции на мировых рынках, высокой мобильности капиталов, глобальной финансовой нестабильности многие компании и крупные корпорации предпочитают выбирать путь финансирования различных проектов на основе чего? Приведите примеры новых форм диверсификации. Что представляют собой доходы от непрофильной (диверсифицированной) деятельности компаний?

Компетенция	Индикатор достижения компетенции
ПК-4 Способен подготавливать финансовые, инвестиционные, социально-экономические и иные прогнозы развития региона	ПК-4.1 Демонстрирует знание основных направлений и приоритетов региональной политики в области инвестиционного и социально-экономического развития РФ
	ПК-4.4 Анализирует влияние политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ, в том числе с применением бухгалтерской отчетности

Тест №3
для промежуточной аттестации по дисциплине
«Инвестиционный менеджмент»
(Контроль по ИДК: ПК-4.1; ПК-4.4)
Институт Экономики и Управления
Кафедра «Менеджмент»

Направление 38.03.04 Государственное и муниципальное управление

Ознакомьтесь с ситуацией.

Применяя финансовые, инвестиционные, социально-экономические и иные прогнозы развития региона, знание основных направлений и приоритетов региональной политики в области инвестиционного и социально-экономического развития РФ, анализируя влияние политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ, поясните к каким последствиям может привести непродуманная диверсификация капитала, что представляют собой доходы от непрофильной (диверсифицированной) деятельности компаний (ПК-4.1)?

Применяя анализ влияния региональной политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ, в том числе с применением бухгалтерской отчетности приведите примеры новых форм диверсификации, основанных на стратегии долевого инвестирования проектов, связанных с обеспечением основной деятельности компании (ПК-4.4).

Диверсификация инвестиций – стратегия размещения инвестиций в различных не зависящих или мало влияющих друг на друга отраслях или в разных независимых проектах, что является эффективным средством снижения рыночного риска и повышения финансовой устойчивости, обеспечения притоков дополнительных

доходов. У инвестора есть деньги, он не хочет рисковать деньгами или ресурсами, вкладывая в одну отрасль, предприятие, он же хочет вложить в несколько разных отраслей с тем, чтобы риски в одной отрасли можно было погасить вероятностями успеха в другой области, то есть получается такой принцип: мы можем удержаться на одном пальце, но не долго, а можем удержаться на всех пяти пальцах гораздо дольше.

Составил доцент кафедры «Менеджмент» **В. Н. Ротова**

Заведующий кафедрой «Менеджмент» **И. Н. Сычёва**

4.Применяя анализ влияния политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ, в том числе с применением бухгалтерской отчетности, финансовые, инвестиционные, социально-экономические и иные прогнозы развития региона определите какой процесс предопределяет рост экономики? Помогают ли выжить в жесткой конкурентной борьбе инвестиции на макроуровне? Дают ли они возможность более гибкого регулирования цен на свою продукцию? В конечном итоге для чего необходимы инвестиции на микроуровне? Поясните отличие в понятиях венчурное инвестирование и проектное инвестирование.

Компетенция	Индикатор достижения компетенции
ПК-4 Способен подготавливать финансовые, инвестиционные, социально-экономические и иные прогнозы развития региона	ПК-4.4 Анализирует влияние политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ, в том числе с применением бухгалтерской отчетности

Тест №4
для промежуточной аттестации по дисциплине
«Инвестиционный менеджмент»
(Контроль по ИДК: ПК-4.4)
Институт Экономики и Управления
Кафедра «Менеджмент»

Направление 38.03.04 Государственное и муниципальное управление

Ознакомьтесь с ситуацией.

Применяя анализ влияния политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ, в том числе с применением бухгалтерской отчетности, финансовые, инвестиционные, социально-экономические и иные прогнозы развития региона определите какой процесс предопределяет рост экономики? Помогают ли выжить в жесткой конкурентной борьбе инвестиции на макроуровне? Дают ли они возможность более гибкого регулирования цен на свою продукцию? В конечном итоге для чего необходимы инвестиции на микроуровне? Поясните отличие в понятиях венчурное инвестирование и проектное инвестирование. (ПК-4.4)

Инвестиции как экономическая категория выполняет ряд важнейших функций, без которых немыслимо нормальное развитие экономики любого государства.

Инвестиции на макроуровне являются основой для: сокращения издержек и модернизации производства; создания и поддержания макроэкономических условий экономического роста; ускорения научно-технического прогресса (НТП); улучшения качества и обеспечения конкурентоспособности отечественной продукции; развития социальных программ (здравоохранение, культура, учебные заведения); обеспечения обороноспособности государства.

Инвестиции на микроуровне необходимы для: расширения и развития производства; повышения технического уровня производства; повышение качества и обеспечения конкурентоспособности продукции конкретного предприятия;

приобретения ценных бумаг и вложения средств в активы других предприятий.

Составил доцент кафедры «Менеджмент» **В. Н. Ротова**

Заведующий кафедрой «Менеджмент» **И. Н. Сычёва**

5.Используя знание основных направлений и приоритетов региональной политики в области инвестиционного и социально-экономического развития РФ, анализируя влияние политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ, в том числе с применением бухгалтерской отчетности объясните по какой причине произойдёт понижение себестоимости выпускаемой продукции? Источники от продажи, оценка инвестиционных затрат.

Компетенция	Индикатор достижения компетенции
ПК-4 Способен подготавливать финансовые, инвестиционные, социально-экономические и иные прогнозы развития региона	ПК-4.1 Демонстрирует знание основных направлений и приоритетов региональной политики в области инвестиционного и социально-экономического развития РФ
	ПК-4.4 Анализирует влияние политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ, в том числе с применением бухгалтерской отчетности

Тест №5
для промежуточной аттестации по дисциплине
«Инвестиционный менеджмент»
(Контроль по ИДК: ПК-4.1; ПК-4.4)
Институт Экономики и Управления
Кафедра «Менеджмент»

Направление 38.03.04 Государственное и муниципальное управление

Ознакомьтесь с ситуацией.

Используя знание основных направлений и приоритетов региональной политики в области инвестиционного и социально-экономического развития РФ, анализируя влияние политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ, в том числе с применением бухгалтерской отчетности объясните по какой причине произойдёт понижение себестоимости выпускаемого шифера (ПК-4.4)?

Применяя финансовые, инвестиционные, социально-экономические и иные прогнозы развития региона, знание основных направлений и приоритетов региональной политики в области инвестиционного и социально-экономического развития РФ., опишите источник от продажи краски во вне предприятия если эту краску использовать как конечный продукт для покупателя извне, то есть продавать краску на сторону, оцените, какие затраты будут нужны на то, чтобы эту линию приобрести и какие дивиденды исходя из этих показателей будем иметь, если на 5 лет будут привлечены эти средства (ПК-4.1).

Объект инвестирования – это то, во что могут быть вложены средства.

Например, в Воскресенске есть завод «Красный строитель», где объектом инвестирования является линия по производству краски, то есть этот завод – производитель цветного шифера и ему требуется

краска для покраски шифера и вот здесь возникает проблема инвестирования или привлечения заемных средств, она возникает в ситуации, что до этого нового проекта краску закупали на стороне и использовали как сырье для производства своей конечной продукции под названием шифер. Они поняли, что производство шифера требует расширения объемов закупок и перед ними интуитивно возникает дилемма: а что лучше, по-прежнему закупать для расширяющих объемов производства или может быть привлекать заемные средства на то, чтобы купить производственную линию – вот так уже возникает идея технического перевооружения на предприятии. Возникла идея купить производственную линию по производству краски, она была описана в бизнес-плане, который был предложен инвестору.

Составил доцент кафедры «Менеджмент» **В.Н. Ротова**

Заведующий кафедрой «Менеджмент» **И.Н. Сычёва**

6.Применяя анализ влияния политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ, в том числе с применением бухгалтерской отчетности, финансовые, инвестиционные, социально-экономические и иные прогнозы развития региона определите какой процесс предопределяет рост экономики. Инвестиции на макроуровне. Венчурное и проектное инвестирование.

Компетенция	Индикатор достижения компетенции
ПК-4 Способен подготавливать финансовые, инвестиционные, социально-экономические и иные прогнозы развития региона	ПК-4.4 Анализирует влияние политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ, в том числе с применением бухгалтерской отчетности

Тест №6
для промежуточной аттестации по дисциплине
«Инвестиционный менеджмент»
(Контроль по ИДК: ПК-4.4)
Институт Экономики и Управления
Кафедра «Менеджмент»

Направление 38.03.04 Государственное и муниципальное управление

Ознакомьтесь с ситуацией.

Применяя анализ влияния политики в финансовой и инвестиционной сфере на социально-экономическое развитие субъекта РФ, в том числе с применением бухгалтерской отчетности, знание основных направлений и приоритетов региональной политики в области инвестиционного и социально-экономического развития РФ просмотрите вариант минимизации собственных средств и максимизации привлеченных средств с тем, чтобы не потерять контроль над предприятием, выделите в данной ситуации объект и субъект инвестирования (ПК-4.4).

Жуковский деревообрабатывающий завод задумал расширить ассортимент выпускаемой продукции и перейти на оконные рамы из дерева, так как рынок по поводу оконных пластиковых рам он потерял, но после того, как появились новые окна «Аттика», рынок пластиковых окон переполнился, и завод решил усилить свои позиции по деревянным окнам, для этого ему понадобились новые мощности – сушильные камеры и возникла проблема – приобрести их, то есть это разряд технического перевооружения, но для работы этой сушильной камеры требовался уже и новый персонал, в силу того, что завод устарел и кадры устаревшие, то вообще понадобилось переучивать кадры и обновить, 15% состава – это квалифицированные рабочие, 40% - это инженерно-технические работники, 45% - обслуживающий персонал (охрана, транспорт, склады), то есть пример того, что имеются недостатки в самой структуре работающих, это предприятие не рыночное, работающих

примерно на порядок меньше, чем обслуги и была поставлена вторая задача – реорганизация предприятия, это чисто организационно правленческое мероприятие, на это требовались средства, был задан вопрос о бизнес-плане. Завод слишком большой по территории и половину этой территории предполагалось сдать в аренду или вообще продать и это были бы собственные средства предприятия и помимо этого еще нужно было привлечь некие заемные средства.

Составил доцент кафедры «Менеджмент» **В. Н. Ротова**

Заведующий кафедрой «Менеджмент» **И. Н. Сычёва**

7.Применяя финансовые, инвестиционные, социально-экономические и иные прогнозы развития региона, знание основных направлений и приоритетов региональной политики в области инвестиционного и социально-экономического развития РФ поясните понятие инвестиционная деятельность и инвестирование. Методологические, и интеллектуальные усилия.

Компетенция	Индикатор достижения компетенции
ПК-4 Способен подготавливать финансовые, инвестиционные, социально-экономические и иные прогнозы развития региона	ПК-4.1 Демонстрирует знание основных направлений и приоритетов региональной политики в области инвестиционного и социально-экономического развития РФ

Тест №7
для промежуточной аттестации по дисциплине
«Инвестиционный менеджмент»
(Контроль по ИДК: ПК-4.1)
Институт Экономики и Управления
Кафедра «Менеджмент»

Направление 38.03.04 Государственное и муниципальное управление

Ознакомьтесь с ситуацией.

Применяя финансовые, инвестиционные, социально-экономические и иные прогнозы развития региона, знание основных направлений и приоритетов региональной политики в области инвестиционного и социально-экономического развития РФ поясните понятие инвестиционная деятельность и инвестирование, в каких случаях дополнительно предпринимаются методологические, и интеллектуальные усилия (ПК-4.1)?

Основные аспекты инвестиционного менеджмента – это, по существу, работа с ресурсами, которые вкладываются в какой-либо процесс: производственный, технологический, социальный и в качестве ресурсов могут быть как реальные деньги, так и знания и опыт персонала, оборудование, нематериальные активы (НМА) – это «ноу-хау» (знаю как), товарный знак. Вот вложение такого рода ресурсов в процесс с какими-либо целями. Целями могут быть следующие: повышение конкурентоспособной продукции предприятия; достижение неких показателей рентабельности; обеспечение некого социального уровня; выполнение социальной программы на предприятии, то есть, одним словом, должны быть определены ресурсы, цели и сам механизм инвестирования – это нечто то, что поддается алгоритмизации и он прописан, к примеру, через непосредственное вложение ресурсов. По результатам этого инвестирования всегда должен возникать вопрос об эффективности этих инвестиций. Вопрос возникает до начала принятия решения об

инвестировании. Мы должны на этот счет подготовить для инвестора бизнес-план, бизнес-проект и этот бизнес-проект должен быть просчитан и нами как теми, кто предлагает и видит перспективу от привлеченных ресурсов, так и теми, кто принимает решения об инвестировании, то есть инвесторами и показатели этого бизнес - планирования тоже определены. То есть в принципе область инвестиционной деятельности достаточно хорошо проработана, а вот инновационная деятельность менее определена и с точки зрения механизма, и сточки зрения критериев, оценки эффективности инновационной деятельности по сравнению с инвестиционной деятельностью, которая в этом плане лучше описана.

Составил доцент кафедры «Менеджмент» **В. Н. Ротова**

Заведующий кафедрой «Менеджмент» **И. Н. Сычёва**

4. Файл и/или БТЗ с полным комплектом оценочных материалов прилагается.