ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ
Инвестиционный менеджмент

Код модуля	Модуль
1161668(1)	Стратегическое управление организацией

Екатеринбург

Оценочные материалы составлены автором(ами):

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Ученая степень, ученое звание	Должность	Подразделение
1	Ларионова Виола Анатольевна	кандидат физико-математических наук, доцент	Заведующий кафедрой	экономики и управления строительством и рынком недвижимости
2	Юрасова Инна Игоревна	без ученой степени, без ученого звания	Старший преподаватель	экономики и управления строительством и рынком недвижимости

Согласовано:

Управление образовательных программ И.Ю. Русакова

Авторы:

- **Ларионова Виола Анатольевна, Заведующий кафедрой, экономики и управления строительством и рынком недвижимости**
- **Юрасова Инна Игоревна, Старший преподаватель, экономики и управления строительством и рынком недвижимости**

1. СТРУКТУРА И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ Инвестиционный менеджмент

1.	**Объем дисциплины в зачетных единицах**	4	
2.	**Виды аудиторных занятий**	Лекции Практические/семинарские занятия	
3.	**Промежуточная аттестация**	Экзамен	
4.	**Текущая аттестация**	Контрольная работа	1
		Домашняя работа	1

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ (ИНДИКАТОРЫ) ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ Инвестиционный менеджмент

Индикатор – это признак / сигнал/ маркер, который показывает, на каком уровне обучающийся должен освоить результаты обучения и их предъявление должно подтвердить факт освоения предметного содержания данной дисциплины, указанного в табл. 1.3 РПМ-РПД.

Таблица 1

Код и наименование компетенции	**Планируемые результаты обучения (индикаторы)**	**Контрольно-оценочные средства для оценивания достижения результата обучения по дисциплине**
1	**2**	**3**
ПК-4 -Способен выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций	З-1 - Способы выявления и оценки новых рыночных возможностей развития организаций П-1 - Владеть навыками оценки эффективности проектов У-1 - Выбирать варианты проектов и решений с учетом их эффективности для различных сценариев реализации, рыночной конъюнктуры	Домашняя работа Контрольная работа Лекции Практические/семинарские занятия Экзамен
ПК-6 -Способен решать профессиональные задачи с применением	З-1 - Знать теорию и методологию финансового и инвестиционного менеджмента	Домашняя работа Контрольная работа Лекции

методов финансового и инвестиционного менеджмента, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	П-1 - Владеть методами и инструментами финансового и инвестиционного менеджмента, в том числе при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации У-1 - Уметь решать профессиональные задачи с применением методов финансового и инвестиционного менеджмента, в том числе при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации	Практические/семинарские занятия Экзамен

3. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ В БАЛЬНО-РЕЙТИНГОВОЙ СИСТЕМЕ (ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ КАРТА БРС)

3.1. Процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

1. Лекции: коэффициент значимости совокупных результатов лекционных занятий – 0.5		
Текущая аттестация на лекциях	**Сроки – семестр, учебная неделя**	**Максимальная оценка в баллах**
контрольная работа	8	*100*
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лекциям – 0.5		
Промежуточная аттестация по лекциям – экзамен **Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лекциям – 0.5**		
2. Практические/семинарские занятия: коэффициент значимости совокупных результатов практических/семинарских занятий – 0.5		
Текущая аттестация на практических/семинарских занятиях	**Сроки – семестр, учебная неделя**	**Максимальная оценка в баллах**
домашняя работа	16	100
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по практическим/семинарским занятиям– 1		
Промежуточная аттестация по практическим/семинарским занятиям–нет **Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по практическим/семинарским занятиям– не предусмотрено**		
3. Лабораторные занятия: коэффициент значимости совокупных результатов лабораторных занятий –не предусмотрено		

Текущая аттестация на лабораторных занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лабораторным занятиям -не предусмотрено		
Промежуточная аттестация по лабораторным занятиям –нет **Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лабораторным занятиям – не предусмотрено**		
4. Онлайн-занятия: коэффициент значимости совокупных результатов онлайн-занятий –не предусмотрено		
Текущая аттестация на онлайн-занятиях	**Сроки – семестр, учебная неделя**	**Максимальная оценка в баллах**
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по онлайн-занятиям -не предусмотрено		
Промежуточная аттестация по онлайн-занятиям –нет **Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по онлайн-занятиям – не предусмотрено**		

3.2. Процедуры текущей и промежуточной аттестации курсовой работы/проекта

Текущая аттестация выполнения курсовой работы/проекта	Сроки − семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент текущей аттестации выполнения курсовой работы/проекта– не предусмотрено		
Весовой коэффициент промежуточной аттестации выполнения курсовой работы/проекта– защиты – не предусмотрено		

4. КРИТЕРИИ И УРОВНИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

4.1. В рамках БРС применяются утвержденные на кафедре/институте критерии (признаки) оценивания достижений студентов по дисциплине модуля (табл. 4) в рамках контрольно-оценочных мероприятий на соответствие указанным в табл.1 результатам обучения (индикаторам).

Таблица 4

Критерии оценивания учебных достижений обучающихся

Результаты обучения	Критерии оценивания учебных достижений, обучающихся на соответствие результатам обучения/индикаторам
Знания	Студент демонстрирует знания и понимание в области изучения на уровне указанных индикаторов и необходимые для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.
Умения	Студент может применять свои знания и понимание в контекстах, представленных в оценочных заданиях, демонстрирует освоение умений на уровне указанных индикаторов и необходимых для

	продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.
Опыт /владение	Студент демонстрирует опыт в области изучения на уровне указанных индикаторов.
Другие результаты	Студент демонстрирует ответственность в освоении результатов обучения на уровне запланированных индикаторов. Студент способен выносить суждения, делать оценки и формулировать выводы в области изучения. Студент может сообщать преподавателю и коллегам своего уровня собственное понимание и умения в области изучения.

4.2 Для оценивания уровня выполнения критериев (уровня достижений обучающихся при проведении контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля) используется универсальная шкала (табл. 5).

Таблица 5

Шкала оценивания достижения результатов обучения (индикаторов) по уровням

Характеристика уровней достижения результатов обучения (индикаторов)				
№ п/п	**Содержание уровня выполнения критерия оценивания результатов обучения (выполненное оценочное задание)**	**Шкала оценивания**		
		Традиционная характеристика уровня		**Качественная характеристика уровня**
1.	Результаты обучения (индикаторы) достигнуты в полном объеме, замечаний нет	Отлично (80-100 баллов)	Зачтено	Высокий (В)
2.	Результаты обучения (индикаторы) в целом достигнуты, имеются замечания, которые не требуют обязательного устранения	Хорошо (60-79 баллов)		Средний (С)
3.	Результаты обучения (индикаторы) достигнуты не в полной мере, есть замечания	Удовлетворительно (40-59 баллов)		Пороговый (П)
4.	Освоение результатов обучения не соответствует индикаторам, имеются существенные ошибки и замечания, требуется доработка	Неудовлетворительно (менее 40 баллов)	Не зачтено	Недостаточный (Н)
5.	Результат обучения не достигнут, задание не выполнено	Недостаточно свидетельств для оценивания		Нет результата

5. СОДЕРЖАНИЕ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

5.1. Описание аудиторных контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля

5.1.1. Лекции

Самостоятельное изучение теоретического материала по темам/разделам лекций в соответствии с содержанием дисциплины (п. 1.2. РПД)

5.1.2. Практические/семинарские занятия

Примерный перечень тем

1. Оценка эффективности инвестиционного проекта
2. Концепция стоимости капитала
3. Формирование инвестиционного портфеля

Примерные задания

1. Анализируются четыре проекта, причем А и В, а также Б и Г – взаимоисключающие проекты.

Величина первоначальных единовременных инвестиций (тыс. руб.): А - 750, Б - 900, В - 350, Г - 300.

NPV проектов (тыс. руб.): А - 120, Б - 90, В - 150, Г - 90.

Какие из данных комбинаций проектов возможны? Рассчитайте величину индекса доходности для каждого проекта.

2. Необходимо принять решение о вложении денежных средств в строительство предприятия, которое предполагается эксплуатировать 8 лет. Инвестиции, общей суммой

9 000 тыс. р., решено вкладывать поэтапно в начале каждого года строительства предприятия в течение 3 лет: в 1-й год — 3000 тыс. р.; во 2-й — 2000 тыс. р.; в 3-й — 4000 тыс. р. По окончании 3 лет строительства предприятие будет построено, введено в эксплуатацию и начнет производить продукцию, ожидаемый ежегодный доход (выручка) от которой на конец года намечается в размере 4500 тыс. р. при ежегодных текущих затратах 2500 тыс. р. Каждый год прогнозируется увеличение выручки на 10%. Инвестор считает, что требуемая ставка доходности (ставка дисконтирования) в период строительства предприятия будет равна 13 % годовых, а в период эксплуатации предприятия — 10 % годовых. Рассчитайте все показатели эффективности (NPV, PP, DPP, PI, IRR).

3. Предприятие имеет возможность разместить новую эмиссию привилегированных акций по цене 1200 руб. за акцию. Гарантированный дивиденд составляет 110 руб. Предприятие обращается к инвестиционному консультанту, который оказывает содействие в размещении эмиссии. Оплата консультанта составляет 25 руб. в расчете на одну акцию. Определить стоимость источника.

4. Амортизационный фонд фирмы 10 млн. долл. Стоимость собственного капитала фирмы 18%, посленалоговая стоимость заемного капитала равна 8,22%. Если структура капитала компании 50:50, то чему будет равна WACC?

LMS-платформа

1. https://learn.urfu.ru/subject/index/card/subject_id/3405

5.2. Описание внеаудиторных контрольно-оценочных мероприятий и средств текущего контроля по дисциплине модуля

Разноуровневое (дифференцированное) обучение.

Базовый

5.2.1. Контрольная работа

Примерный перечень тем

1. Инвестиции и инвестиционная деятельность организаций в рыночных условиях

Примерные задания

1. Как вы считаете, какие инвестиции, реальные или финансовые, окажутся наиболее важными для России в ближайшие 10 лет?

2.Возможен ли, по вашему мнению, в нашей стране рост инвестиций не в отрасли, производящей товары (промышленность, строительство, сельское хозяйство), а и отрасли, оказывающие услуги (банковское дело, транспорт, связь)?

3. Бенджамин Грэм предлагал инвестицией считать операцию, основанную на тщательном анализе факторов, перспектив, безопасности вложенных средств и достаточном доходе. Все остальное признавалось спекуляцией. Является ли данное толкование обоснованным и достаточным?

4. Уоррен Баффет считал книгу Б.Грэма "Разумный инвестор" лучшей книгой по инвестициям из когда-либо написанных, в частности за слова "инвестиция наиболее разумна, когда она похожа на деловое предприятие". Разделяете ли вы эту точку зрения? Ответ обоснуйте.

LMS-платформа

1. https://learn.urfu.ru/subject/index/card/subject_id/3405

5.2.2. Домашняя работа

Примерный перечень тем

1. Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность

Примерные задания

1. Рассмотреть предложенные методики оценки инвестиционной привлекательности региона, определить по каким параметрам проводится оценка в каждой методике и сопоставить их между собой (что общего и в чем отличия).

2. Провести сравнительный анализ инвестиционной привлекательности рассматриваемого региона (из списка) по различным методикам оценки, сравнить результаты представленных методик и выявить причины несовпадения рейтинговых мест региона в текущем периоде.

3. Проанализировать динамику изменения рейтингового места рассматриваемого региона за 5 лет при оценке инвестиционной привлекательности по каждой методике.

Регион выбирается согласно порядковому номеру в списке группы.

Методики оценки инвестиционной привлекательности региона (рассматриваем все): рейтинг «РАЭКС-Аналитика», национальный рейтинг АСИ, рейтинг НРА.

LMS-платформа

1. https://learn.urfu.ru/subject/index/card/subject_id/3405

5.3. Описание контрольно-оценочных мероприятий промежуточного контроля по дисциплине модуля

5.3.1. Экзамен

Список примерных вопросов

1. Тестирование СМУДС (НТК)

LMS-платформа

1. https://exam2.urfu.ru/course/view.php?id=462

5.4 Содержание контрольно-оценочных мероприятий по направлениям воспитательной деятельности

Направление воспитательной деятельности	Вид воспитательной деятельности	Технология воспитательной деятельности	Компетенция	Результаты обучения	**Контрольно-оценочные мероприятия**
Профессиональное воспитание	целенаправленная работа с информацией для использования в практических целях	Технология дебатов, дискуссий Технология формирования уверенности и готовности к самостоятельной успешной профессиональной деятельности Технология самостоятельной работы	ПК-4	П-1	
			ПК-6	П-1	