

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ ВЛАДИМИРА ДАЛЯ»

Антрацитовский институт геосистем и технологий

Кафедра экономики и транспорта



УТВЕРЖДАЮ

Директор  
Антрацитовского института  
геосистем и технологий

доц. Крохмалёва Е.Г.

« 14 » 04 2023 г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**по учебной дисциплине**

Инвестиционный менеджмент

Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

Профиль Менеджмент организаций

Разработчики:

профессор В.А. Артеменко

старший преподаватель Т.А. Зинченко

ФОС рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики и транспорта

от « 14 » 04 20 23 г., протокол № 9

Заведующий кафедрой  
экономики и транспорта В.А. Артеменко

Антрацит 2023 г.

**Паспорт  
фонда оценочных средств по учебной дисциплине  
Инвестиционный менеджмент**

Перечень компетенций (элементов компетенций), формируемых в результате освоения учебной дисциплины (модуля)

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Формулировка контролируемой компетенции	Контролируемые темы учебной дисциплины	Этапы формирования (семестр изучения)
1	ПК-6	Способен оценивать инвестиционные проекты, имеет навыки финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Тема 1. Основы управления инвестициями	8
			Тема 2. Методы финансирования	8
			Тема 3. Инвестиционное планирование	8
			Тема 4. Оценка эффективности прямых инвестиций	8
			Тема 5. Учет риска и неопределенности в управлении инвестициями	8
			Тема 6. Модели принятия инвестиционных решений	8
			Тема 7. Формирование и управление инвестиционным портфелем	8

**Показатели и критерии оценивания компетенций,  
описание шкал оценивания**

№ п/п	Код контролируемой компетенции	Показатель оценивания (знания, умения, навыки)	Контролируемые темы учебной дисциплины	Наименование оценочного средства
1	ПК-6	<b>знать:</b> способы оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов <b>уметь:</b> оценивать инвестиционные проекты, осуществлять финансовое планирование и прогнозирование с учетом роли финансовых рынков и институтов <b>владеть навыками:</b> оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов	Тема 1. Тема 2. Тема 3. Тема 4. Тема 5. Тема 6. Тема 7.	опрос теоретического материала, разноуровневые задачи и задания.

**Фонды оценочных средств по дисциплине  
«Инвестиционный менеджмент»**

**Опрос теоретического материала (восьмой семестр)**

**Тема 1. Основы управления инвестициями**

1. Назовите цели, функции и задачи инвестиционного менеджмента.
2. В чем заключается сущность инвестиций как экономической категории?
3. Определите макро- и микроэкономический подходы к определению инвестиций.
4. Сформулируйте сущность затратного и ресурсного подходов к определению инвестиций.
5. Каким образом трактуется понятие «инвестиции» в нормативных документах?
6. Перечислите функции инвестиций.
7. Определите признаки классификации инвестиции.
8. Каковы объекты реальных и финансовых инвестиций?
9. В чем заключается различие между реальными и финансовыми инвестициями?
10. Сформулируйте понятие инвестиционного проекта.
11. По каким показателям осуществляется классификация инвестиционных проектов?
12. Охарактеризуйте параметры инвестиционного проекта.

**Тема 2. Методы финансирования**

1. Что понимается под источником финансирования капитальных вложений?
2. Охарактеризуйте состав и структуру источников финансирования капитальных вложений.
3. Каков порядок формирования прибыли?
4. Какие нормативные документы определяют порядок формирования прибыли предприятия?
5. Каков порядок формирования амортизационных отчислений на предприятии?
6. В чем заключаются достоинства и недостатки собственных источников финансирования инвестиционной деятельности предприятия?
7. Охарактеризуйте роль финансовой системы в финансировании инвестиционных проектов.
8. Определите сущность понятия стоимости привлечения инвестиционных ресурсов.

**Тема 3. Инвестиционное планирование**

1. В чем заключается сущность стратегии?
2. Охарактеризуйте основные виды планов.
3. В чем заключается специфика стратегического планирования?
4. Каким образом осуществляется формирование миссии организации?
5. Проанализируйте миссии ряда известных компаний.

6. Какие требования предъявляются к системе целей?
7. На каких уровнях осуществляется стратегическое планирование в корпорации?
8. Какие задачи решаются на уровне корпорации?
9. Какие вопросы находятся в центре внимания при разработке бизнес-стратегии?
10. Охарактеризуйте основные функциональные стратегии.
11. Какие методы используются в стратегическом анализе?

#### **Тема 4. Оценка эффективности прямых инвестиций**

1. Что такое структура затрат инвестиционного проекта?
2. Сформулируйте понятие эффективности инвестиционного проекта.
3. Каковы принципы оценки эффективности инвестиционных проектов?
4. Назовите методы оценки эффективности инвестиционных проектов
5. Что понимается под периодом реализации проекта?
6. Охарактеризуйте фазы инвестиционного проекта.
7. В чем заключается суть преинвестиционных исследований и их необходимость?
8. Определите содержание стадий преинвестиционных исследований.
9. Каково содержание инвестиционной и эксплуатационной фазы?
10. Охарактеризуйте инвестиционные затраты и выгоды от реализации проекта.

#### **Тема 5. Учет риска и неопределенности в управлении инвестициями**

1. Перечислите известные вам интерпретации понятия риска.
2. В чем проявляется взаимосвязь и отличие неопределенности от риска?
3. Какие виды неопределенности вы знаете?
4. Какие виды инвестиционных рисков выделяют в анализе инвестиций?
5. Как классифицируют риски в зависимости от размеров возможных потерь?
6. Назовите цели управления инвестиционными рисками.
7. Что относят к правилам риск-менеджмента?
8. Перечислите этапы управления рисками.
9. Что включает процесс идентификации рисков?
10. Какие внешние и внутренние источники рисков инвестиционного проекта вы знаете?
11. Что такое аннуитет и его стоимость?

#### **Тема 6. Модели принятия инвестиционных решений**

1. Какие цели должно преследовать моделирование денежных потоков инновационного проекта?
2. Какие ограничения на проект могут быть выдвинуты при принятии инвестиционных решений?
3. Из каких элементов формируются денежные потоки инвестиционного проекта?
4. Как можно в денежных потоках учесть ценность управленческих возможностей?
5. Когда может возникать инновационный риск, и какие возможные виды

риска он включает?

### **Тема 7. Формирование и управление инвестиционным портфелем**

1. Назовите принципы, последовательность, стратегии формирования инвестиционного портфеля.

2. Дайте определение понятию «проект», используя для этого как минимум шесть отличительных признаков.

3. Какие требования предъявляются к целям проекта?

4. Каковы особенности формирования портфеля реальных инвестиционных проектов?

5. Назовите факторы, определяющие необходимость формирования портфеля ценных бумаг предприятиями.

6. Перечислите особенности формирования портфеля ценных бумаг.

7. В чем заключается экономический (финансовый) подход к финансовой оценке проектов?

8. С чем связана ликвидность проекта?

9. Какие существенные недостатки имеются у такого показателя, как срок окупаемости?

10. Перечислите основные этапы процесса формирования и управления портфелем ценных бумаг.

11. Дайте определение кривым безразличия инвестора.

12. Определите понятия риска и доходности портфеля ценных бумаг.

13. Назовите способы уменьшения общего риска по портфелю.

14. Каковы действия менеджера в процессе финансового анализа ценных бумаг?

15. Определите понятие неверно оценённой рынком ценной бумаги.

16. Раскройте понятия пассивной и активной тактики управления портфелем.

## Критерии и шкала оценивания по оценочному средству собеседование (устный/письменный опрос)

Шкала оценивания	Критерий оценивания
отлично (5)	Ответ полный и правильный на основании изученного материала. Выдвинутые положения аргументированы и иллюстрированы примерами. Материал изложен в определенной логической последовательности, с использованием научных терминов; ответ самостоятельный. Обучающийся уверенно отвечает на дополнительные вопросы.
хорошо (4)	Ответ полный и правильный, подтвержден примерами; но их обоснование не аргументировано. Материал изложен в определенной логической последовательности, при этом допущены 2-3 несущественные погрешности, исправленные по требованию экзаменатора. Материал изложен осознанно, самостоятельно, с использованием научных терминов. Обучающийся испытывает незначительные трудности в ответах на дополнительные вопросы.
удовлетворительно (3)	Ответ недостаточно логически выстроен, самостоятелен. Основные понятия употреблены правильно, но обнаруживается недостаточное раскрытие теоретического материала. Выдвигаемые положения недостаточно аргументированы и не подтверждены примерами; ответ носит преимущественно описательный характер. Научная терминология используется недостаточно. Обучающийся испытывает достаточные трудности в ответах на вопросы.
неудовлетворительно (2)	Ответ недостаточно логически выстроен, самостоятелен. Основные понятия употреблены неправильно, обнаруживается недостаточное раскрытие теоретического материала. Выдвигаемые положения недостаточно аргументированы и не подтверждены примерами; Научная терминология используется недостаточно. Обучающийся испытывает достаточные трудности в ответах на вопросы.

## Разноуровневые задачи и задания (восьмой семестр)

**Задача 1.** Выполните сравнение следующих двух величин: авансового платежа в сумме 100 000 руб. и лизингового платежа через пять лет в сумме  $P_5 = 127\,628,16$  руб., если начисление процентов осуществляется: раз в году ( $m = 1$ ); раз в месяц ( $m = 12$ ). Процентная ставка равна 5%.

**Задача 2.** Стандартное отклонение инвестиционного портфеля А составляет 15%. Инвестор планирует сформировать портфель Б, который будет включать в себя в полном объеме портфель А, а также безрисковые активы (государственные долговые обязательства). Определите стандартное отклонение нового портфеля Б, если доля безрисковых активов в нем составит 10%.

**Задача 3.** Используя метод дисконтирования денежных потоков, экономически обоснуйте целесообразность приобретения объекта недвижимости с целью последующей сдачи его в аренду, если чистый доход от аренды в течение пяти лет может составить 0,2 млн. руб. ежегодно, сумма необходимых инвестиций 5 млн. руб., возможная стоимость продажи объекта по истечении пяти лет 5 млн. руб. Требуемая инвестором доходность на момент анализа составляет 25 %.

**Задача 4.** Предприятие рассматривает возможность приобретения оборудования стоимостью 0,5 млн. руб., сроком полезного использования – 10 лет. До реализации инвестиционного проекта выручка от продаж составляла 10 млн. руб., сумма переменных затрат 5 млн. руб., сумма постоянных затрат 3 млн. руб. После реализации инвестиционного проекта выручка от реализации по прогнозу должна составить 11 млн. руб. Определить прирост прибыли от продаж после реализации инвестиционного проекта, если амортизация на предприятии начисляется линейным методом, заемный капитал не привлекается.

**Задача 5.** По методике составьте заявку на финансирование инвестиционного проекта для вашей организации (учреждения, где вы учитесь):

- 1) название проекта;
- 2) реквизиты инициатора проекта;
- 3) предпосылки организации проекта;
- 4) цели и задачи проекта;
- 5) краткая характеристика предполагаемых работ;
- 6) ожидаемый результат, в том числе финансовый;
- 7) предполагаемые затраты;
- 8) предполагаемые исполнители;
- 9) сроки реализации;
- 10) предварительная оценка рисков.

**Задача 6.** В недалеком прошлом в ОАО «Покровский завод биопрепаратов» рассматривался инвестиционный проект «Организация производства премиксов». Инициатива по открытию этого проекта исходила от внешних консультантов. Совету директоров была представлено следующее инвестиционное предложение.

**Задача 7.** Предприятие располагало денежными ресурсами в размере 50 000 тыс. руб., весь капитал был вложен в запас продукции, приобретенной по 1 тыс. руб. за 1 ед. К концу периода все запасы товаров были проданы по 1,25 тыс. руб. за единицу. К этому моменту новая цена приобретения (стоимость замещения товаров) увеличилась до 1,3 тыс. руб. за единицу. Общий индекс цен за отчетный период составил 17%. Определите финансовый результат согласно учетному аспекту стоимости собственного капитала.

**Задача 8.** Портфель состоит из 300 акций компании АА, 400 акций компании ВВ и 1750 акций компании СС. Текущие рыночные цены акций соответственно 35, 55 и 15 долл. Рассчитать структуру портфеля.

**Задача 9.** Инвестор формирует портфель из 4 акций, текущие рыночные цены которых составляют:  $P_a = 29$  руб.,  $P_b = 30$  руб.,  $P_c = 33$  руб.,  $P_d = 37$  руб.

По окончании холдингового периода цены акций составили:  $P_a = 31,6$  руб.,  $P_b = 31,7$  руб.,  $P_c = 34,5$  руб.,  $P_d = 31$  руб.

Если инвестор объединил в портфель 4 акции А, 8 акций В, 10 акций С, 15 акций D, то чему равна доходность данного портфеля?

**Задача 10.** Посредством расчета балансовой стоимости обыкновенных акции ОАО «Луч», ответьте на вопрос, стоит ли инвестору, ориентирующемуся на формирование портфеля роста приобретать данные ценные бумаги. Если, рыночная стоимость обыкновенной акции, эмитированной ОАО «Луч» составляет 700 руб., средневзвешенное число акций, находящихся в обращении на момент анализа, 10 тыс. штук, стоимость чистых активов предприятия-эмитента 1 млн. руб.

## Критерии и шкала оценивания по оценочному средству разноуровневые задачи и задания

Шкала оценивания	Критерий оценивания
отлично (5)	Студентом приведено полное правильное решение задачи или задания, включая правильный ответ и полное верное объяснение с указанием применяемых формул, законов, правил на всех уровнях. Студент демонстрирует умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.
хорошо (4)	Ответ на задачу или задание получен, решение в целом верное, но либо недостаточно обоснованное, либо содержит вычислительные или иные погрешности, в результате которых ответ может быть неверным. Студентом выполнено задание на репродуктивном и реконструктивном уровне. Студент демонстрирует умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей.
удовлетворительно (3)	Ответ на задачу или задание получен, решение в целом верное, но либо недостаточно обоснованное, либо содержит вычислительные или иные погрешности, в результате которых ответ может быть неверным. Студентом выполнено задание на репродуктивном. Студент демонстрирует базовые понятия, алгоритмы, факты, умеет правильно использовать специальные термины и понятия, понимает и ориентируется в объектах изучения в рамках определенного раздела дисциплины.
неудовлетворительно (2)	Студент не может справиться с заданием ни одного из уровней.

## Оценочные средства для промежуточной аттестации.

### Вопросы к дифференцированному зачету (восьмой семестр)

1. Основы управления инвестициями.
2. Цели, функции и задачи инвестиционного менеджмента.
3. Инвестиции.
4. Инвестиционный процесс и его структура.
5. Инвестиционные проекты и их классификация.
6. Цикл инвестиционного проекта и его структура.
7. Окружение проекта.
8. Инвестиционный проект, как объект управления
9. Функции управления проектами.
10. Методы финансирования.
11. Система и источники финансирования.
12. Государственное финансирование.
13. Внебюджетные источники финансирования
14. Самофинансирование.
15. Банковский кредит.
15. Ипотечное кредитование.
16. Венчурный капитал.
17. Проектное финансирование.
18. Инвестиционное планирование.
19. Система планов в управлении инвестициями.
20. Стратегическое планирование инвестиций.
21. Стратегическое планирование инвестиций: миссия, цели, анализ внешней среды.
22. Стратегическое планирование инвестиций: разработка стратегии.
23. Стратегическое планирование инвестиций: реализация стратегии.
24. Стратегическое планирование инвестиций: анализ и регулирование стратегии.
25. Бизнес-план инвестиционного проекта.
26. Цели составления, типовая структура и краткое содержание разделов бизнес-плана.
27. Оперативно-календарное планирование: состав информации для построения календарного графика, построение сетевой модели проекта.
28. Метод критического пути.
29. Оценка эффективности прямых инвестиций.
30. Структура затрат и результатов реализации инвестиционного проекта.
31. Дисконтирование, выбор нормы дисконта при оценке эффективности инвестиций.
32. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
33. Экспертиза проектов.
34. Учет риска и неопределенности в управлении инвестициями.
35. Учет инфляционных процессов в инвестиционном проектировании
36. Оценка эффективности инвестиций с учетом факторов неопределенности и рисков

37. Аннуитет и его стоимость.
38. Модели принятия инвестиционных решений.
39. Факторы, влияющие на процесс принятия инвестиционных решений.
40. Этапы принятия инвестиционного решения.
41. Методы, модели и критерии принятия инвестиционных решений в условиях неопределенности.
42. Инвестиционные решения как социальный процесс.
43. Экспертная оценка вариантов инвестиционных проектов.
44. Программные продукты для поддержки принятия инвестиционных решений.
45. Формирование и управление инвестиционным портфелем.
46. Принципы, последовательность, стратегии формирования инвестиционного портфеля.
47. Особенности формирования портфеля в зависимости от типа инвестиций.
48. Оценка качества финансовых инструментов.
49. Критерии оценки качества финансовых инструментов.
50. Методы исследования фондового рынка.
51. Фундаментальный анализ.
52. Технический анализ.
53. Взаимосвязь доходности финансовых инвестиций и рисков.
54. Управление инвестиционным портфелем.
55. Варианты управления.
56. Выбор инвестиционных проектов.
57. Раскройте экономическую сущность и классификацию инвестиций.
58. Раскройте модель инвестиционного поведения предприятия в рыночной среде.
59. Раскройте сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента.
60. Охарактеризуйте функции и механизм инвестиционного менеджмента.
61. Охарактеризуйте организационное обеспечение инвестиционного менеджмента.
62. Охарактеризуйте информационное обеспечение инвестиционного менеджмента.
63. Охарактеризуйте системы и методы инвестиционного анализа.
64. Охарактеризуйте системы и методы инвестиционного планирования.
65. Охарактеризуйте системы и методы внутреннего инвестиционного контроля.
66. Охарактеризуйте концепции оценки стоимости денег во времени.
67. Раскройте концепцию и методический инструментарий оценки фактора инфляции.
68. Раскройте концепцию и методический инструментарий оценки фактора риска.
69. Раскройте понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия.
70. Охарактеризуйте принципы и раскройте последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия.
71. Дайте обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности.

72. Раскройте особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия.
73. Охарактеризуйте политику управления реальными инвестициями.
74. Раскройте виды инвестиционных проектов и требования к их разработке.
75. Дайте оценку эффективности реальных инвестиционных проектов.
76. Дайте оценку рисков реальных инвестиционных проектов.
77. Раскройте формирование программы реальных инвестиций.
78. Раскройте этапы разработки календарного плана реализации инвестиционного проекта.
79. Раскройте этапы разработки бюджета реализации инвестиционного проекта.
80. Обеспечение нейтрализации проектных рисков.
81. Раскройте особенности и формы осуществления финансовых инвестиций предприятия.
82. Раскройте политику управления финансовыми инвестициями предприятия.
83. Раскройте факторы, определяющие инвестиционные качества отдельных финансовых инструментов инвестирования.
84. Дайте оценку эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования.
85. Раскройте понятие портфеля финансовых инвестиций и классификацию его видов.
86. Раскройте понятие инвестиционных ресурсов предприятия и политику управления ими.
87. Охарактеризуйте политику формирования инвестиционных ресурсов предприятия.
88. Раскройте методы расчета общего объема инвестиционных ресурсов.
89. Раскройте схемы финансирования реальных инвестиционных проектов.
90. Дайте оценку стоимости формируемых инвестиционных ресурсов.

### **Задачи к дифференцированному зачету (восьмой семестр)**

**Задача 1.** Выполните сравнение следующих двух величин: авансового платежа в сумме 150 000 руб. и лизингового платежа через пять лет в сумме  $P_5 = 187\,628,16$  руб., если начисление процентов осуществляется: раз в году ( $m = 1,05$ ); раз в месяц ( $m = 11$ ). Процентная ставка равна 6%.

**Задача 2.** Стандартное отклонение инвестиционного портфеля А составляет 17%. Инвестор планирует сформировать портфель Б, который будет включать в себя в полном объеме портфель А, а также безрисковые активы (государственные долговые обязательства). Определите стандартное отклонение нового портфеля Б, если доля безрисковых активов в нем составит 12%.

**Задача 3.** Портфель состоит из 300 акций компании АА, 500 акций компании ВВ и 1150 акций компании СС. Текущие рыночные цены акций соответственно 20, 50 и 15 долл. Рассчитать структуру портфеля.

**Задача 4.** Предприятие рассматривает возможность приобретения оборудования стоимостью 0,5 млн. руб., сроком полезного использования – 10 лет. До реализации инвестиционного проекта выручка от продаж составляла 12 млн. руб., сумма переменных затрат 5 млн. руб., сумма постоянных затрат 3 млн. руб. После реализации инвестиционного проекта выручка от реализации по прогнозу должна составить 17 млн. руб. Определить прирост прибыли от продаж после реализации инвестиционного проекта, если амортизация на предприятии начисляется линейным методом, заемный капитал не привлекается.

**Задача 5.** Посредством расчета балансовой стоимости обыкновенных акции ОАО «Луч», ответьте на вопрос, стоит ли инвестору, ориентирующемуся на формирование портфеля роста приобретать данные ценные бумаги. Если, рыночная стоимость обыкновенной акции, эмитированной ОАО «Луч Пром» составляет 750 руб., средневзвешенное число акций, находящихся в обращении на момент анализа, 15 тыс. штук, стоимость чистых активов предприятия-эмитента 2 млн. руб.

**Задача 6.** Инвестор формирует портфель из 4 акций, текущие рыночные цены которых составляют:  $P_a = 30$  руб.,  $P_b = 31$  руб.,  $P_c = 32$  руб.,  $P_d = 33$  руб.

По окончании холдингового периода цены акций составили:  $P_a = 31,6$  руб.,  $P_b = 31,7$  руб.,  $P_c = 34,5$  руб.,  $P_d = 31$  руб.

Если инвестор объединил в портфель 4 акции А, 8 акций В, 10 акций С, 15 акций D, то чему равна доходность данного портфеля?

**Задача 7.** Используя метод дисконтирования денежных потоков, экономически обоснуйте целесообразность приобретения объекта недвижимости с целью последующей сдачи его в аренду, если чистый доход от аренды в течение пяти лет может составить 0,5 млн. руб. ежегодно, сумма необходимых инвестиций 7 млн. руб., возможная стоимость продажи объекта по истечении пяти лет 7 млн. руб. Требуемая инвестором доходность на момент анализа составляет 25 %.

**Задача 8.** Инвестор формирует портфель по методу У. Шарпа. Надо ли ему в этом случае вычислять дисперсию доходности каждой акции портфеля?

**Задача 9.** Предприятие располагало денежными ресурсами в размере 55 000 тыс. руб., весь капитал был вложен в запас продукции, приобретенной по 1 тыс. руб. за 1 ед. К концу периода все запасы товаров были проданы по 1,75 тыс. руб. за единицу. К этому моменту новая цена приобретения (стоимость замещения товаров) увеличилась до 1,3 тыс. руб. за единицу. Общий индекс цен за отчетный период составил 17%. Определите финансовый результат согласно учетному аспекту стоимости собственного капитала.

**Задача 10.** По методике составьте заявку на финансирование инвестиционного проекта для вашей организации (учреждения, где вы учитесь):

- 1) название проекта;
- 2) реквизиты инициатора проекта;
- 3) предпосылки организации проекта;
- 4) цели и задачи проекта;

- 5) краткая характеристика предполагаемых работ;
- 6) ожидаемый результат, в том числе финансовый;
- 7) предполагаемые затраты;
- 8) предполагаемые исполнители;
- 9) сроки реализации;
- 10) предварительная оценка рисков.

**Критерии и шкала оценивания по оценочному средству  
промежуточный контроль (дифференцированный зачет)**

<b>Шкала оценивания</b>	<b>Характеристика знания предмета и ответов</b>
отлично (5)	Студент глубоко и в полном объеме владеет программным материалом. Грамотно, исчерпывающе и логично его излагает в устной или письменной форме. При этом знает рекомендованную литературу, проявляет творческий подход в ответах на вопросы и правильно обосновывает принятые решения, хорошо владеет умениями и навыками при выполнении практических задач.
хорошо (4)	Студент знает программный материал, грамотно и по сути излагает его в устной или письменной форме, допуская незначительные неточности в утверждениях, трактовках, определениях и категориях или незначительное количество ошибок. При этом владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических задач.
удовлетворительно (3)	Студент знает только основной программный материал, допускает неточности, недостаточно четкие формулировки, непоследовательность в ответах, излагаемых в устной или письменной форме. При этом недостаточно владеет умениями и навыками при выполнении практических задач. Допускает до 30% ошибок в излагаемых ответах.
неудовлетворительно (2)	Студент не знает значительной части программного материала. При этом допускает принципиальные ошибки в доказательствах, в трактовке понятий и категорий, проявляет низкую культуру знаний, не владеет основными умениями и навыками при выполнении практических задач. Студент отказывается от ответов на дополнительные вопросы.

## Экспертное заключение

Представленный фонд оценочных средств (далее – ФОС) по дисциплине «Инвестиционный менеджмент» соответствует требованиям ФГОС ВО.

Предлагаемые формы и средства текущего и промежуточного контроля адекватны целям и задачам реализации основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент.

Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины представлены в полном объеме.

Виды оценочных средств, включенные в представленный фонд, отвечают основным принципам формирования ФОС.

Разработанный и представленный для экспертизы фонд оценочных средств рекомендуется к использованию в процессе подготовки бакалавров по указанному направлению подготовки.

Председатель учебно-методической  
комиссии Антрацитовского института  
геосистем и технологий



И.В. Савченко

### Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр), на котором были рассмотрены и одобрены изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)