

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ ВЛАДИМИРА ДАЛЯ»

Институт управления и государственной службы
Кафедра менеджмента и экономической безопасности



УТВЕРЖДАЮ

Директор института управления и
государственной службы

Р.Г. Харьковский

(подпись)

«25» февраля 2025 года

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по учебной дисциплине

Инвестиционный менеджмент

(наименование учебной дисциплины, практики)

38.03. 02 Менеджмент

(код и наименование направления подготовки (специальности))

«Менеджмент организации»

(наименование профиля подготовки (специальности, магистерской программы); при отсутствии ставится прочерк)

Разработчик:

ст. преподаватель


(подпись)

Михайлова И.Г.

ФОС рассмотрен и одобрен на заседании кафедры менеджмента и экономической безопасности от «5» февраля 2025 г., протокол № 7

Заведующий кафедрой
менеджмента и экономической
безопасности


(подпись)

В.Н. Тисунова

Луганск 2025 г.

**Комплект оценочных материалов по дисциплине
«Инвестиционный менеджмент»**

Задания закрытого типа

Задания закрытого типа на выбор правильного ответа

1. Выберите один правильный ответ

Дайте определение понятию иностранные инвестиции:

- А) это вложения капитала иностранными инвесторами, а также зарубежными филиалами российских юридических лиц в объекты предпринимательской деятельности на территории Российской Федерации в целях получения дохода
- Б) это вложения капитала отечественными инвесторами, а также местными филиалами российских юридических лиц в объекты предпринимательской деятельности на территории Российской Федерации в целях получения дохода
- В) это вложения капитала иностранными инвесторами, а также зарубежными филиалами российских юридических лиц в объекты предпринимательской деятельности на территории иностранного государства в целях получения дохода

Правильный ответ: А

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

2. Выберите один правильный ответ

Инвестиции по способу влияния последующих вложений на доходы от данного инвестиционного проекта классифицируются:

- А) прямые, портфельные, прочие
- Б) зависимые, независимые
- В) нетто-инвестиции, реинвестиции, брутто-инвестиции

Правильный ответ: Б

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

3. Выберите один правильный ответ

В оценке инвестиционного климата существуют следующие подходы:

- А) оценка динамики ВВП страны и связанных с ним макроэкономических показателей, инвестиционной привлекательности страны: инвестиционный потенциал и инвестиционный риск
- Б) оценка деловой активности страны, ее внешнеэкономических связей
- В) оценка репутации страны в международных организациях, дипломатическая активность

Правильный ответ: А

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

4. Выберите один правильный ответ

Улучшение инвестиционного климата достижимо при:

- А) политической стабильности
- Б) создании условий экономического роста
- В) финансовой стабилизации

Правильный ответ: В

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

Задания закрытого типа на установление соответствия

1. Установите соответствие предложенной характеристики нематериальных активов инвестиционного портфеля их термину.

Характеристика	Нематериальные активы
1) это цена фирмы, которая включает совокупность факторов, определяющих преимущества одного предприятия по сравнению с другим, в частности уровень профессионализма управленческой команды, деловые связи, репутация, реклама и др.	А) Патент
2) это документ, выдаваемый изобретателю, свидетельство, в котором удостоверяются его авторство и исключительное право на изобретение, а также содержится описание изобретения	Б) Гудвил
3) эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право её владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок её номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента.	В) Облигация

Правильный ответ: 1-Б, 2-А, 3-В

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

2. Установите соответствие предложенной характеристики внешних источников финансирования инвестиционных проектов их названиям.

Характеристика	Термин
1) это покупка компанией или банком денежных требований поставщика к покупателю за определенное вознаграждение	А) Лизинг
2) представляет собой коммерческий кредит с участием банковских гарантий	Б) Форфейтинг

- 3) это комплекс имущественных отношений, возникающих при передаче объекта (движимого и недвижимого имущества) во временное пользование на основе его приобретения и сдачу в долгосрочную аренду

В) Факторинг

Правильный ответ: 1-В, 2- Б, 3- А

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

3. Установите соответствие предложенной характеристики типов инвесторов их названиям.

- | Характеристика | Термин |
|--|-----------------------------|
| 1) Вкладывают свои средства в проекты на ранних стадиях их осуществления, получая контроль над новым предприятием | А) Стратегические инвесторы |
| 2) Это частные инвесторы, вкладывающие свои средства на самых ранних стадиях нового проекта в обмен на возврат вложений и долю в капитале предприятия (10-20%) | Б) Бизнес-ангелы |
| 3) Такие инвесторы анализируют риски и предполагаемую доходность проекта, делают небольшие вклады в несколько различных проектов | В) Венчурные фонды |

Правильный ответ: 1-А, 2-Б, 3-В

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

Задания закрытого типа на установление правильной последовательности

1. Установите правильную последовательность основных этапов разработки инвестиционного проекта:

- А) Этап эксплуатации созданных объектов
- Б) Преинвестиционный этап
- В) Этап инвестирования

Правильный ответ: Б, В, А

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

2. Расположите в правильной последовательности структуру инвестиционного бизнес-плана согласно рекомендациям ЮНИДО

- А) Организация производства и накладные расходы
- Б) Предыстория и основная идея проекта
- В) Анализ рынка и стратегия маркетинга

Г) Финансовая оценка

Правильный ответ: Б, В, А, Г

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

3. Расположите в правильной последовательности этапы формирования стратегии инновационной политики:

А) Разработка нового продукта (процессов), включая НИОКР и тестирование

Б) Коммерциализация инновации

В) Идентификация необходимых направлений инновационной деятельности

Г) Формулирование (пересмотр) корпоративной стратегии

Д) Формулирование проектов и их проверка с помощью маркетингового, технологического и финансового анализа

Е) Подготовка производства, каналов снабжения и реализации продукта

Ё) Выработка критериев для новых идей о продуктах и процессах

Ж) Генерирование идей

Правильный ответ: Г, В, Ё, Ж, Д, А, Е, Б.

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

Задания открытого типа

Задания открытого типа на дополнение

1. Напишите пропущенное слово (словосочетание).

Инвестиционная деятельность – это вложение инвестиций и совокупность практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного

Правильный ответ: полезного эффекта

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

2. Напишите пропущенное слово (словосочетание).

– это совокупность социально-экономических, политических и финансовых факторов, определяющих степень привлекательности инвестиционного рынка и величину инвестиционного риска

Правильный ответ: Инвестиционный климат

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

3. Напишите пропущенное слово (словосочетание).

Ставка дисконта по формуле Ирвинга Фишера:

$$(i + 1) = (1 + r)(1 + I),$$

где i – номинальная ставка процента,

r – реальная ставка процента,

I – _____.

Правильный ответ: темп инфляции

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

4. *Напишите пропущенное слово (словосочетание).*

Внутреннее финансирование обеспечивается за счёт собственных средств _____.

Правильный ответ: инвестора

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

Задания открытого типа с кратким свободным ответом

1. *Напишите результат вычислений.*

Какова будущая стоимость 10000 рублей, вкладываемых на 1 год под 6% годовых?

Правильный ответ: 10600 (рублей)

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

2. *Напишите результат вычислений.*

В следующем году для покупки автомобиля потребуется 10600 (рублей). При 6% годовых сколько должно лежать на банковском счёте сейчас?

Правильный ответ: 10000 (рублей)

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

3. *Ответьте на вопрос:*

Чем привлекательны акции для инвесторов?

Правильный ответ: юридическое или физическое лицо – рассчитывает получать прибыль из двух источников: первый – дивиденд на акции, второй – прирост капитала.

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

Задания открытого типа с развернутым ответом

1. *Привести расширенное решение:*

Рассчитайте простую норму прибыли, если инвестиции составили 14000 рублей и в отчёте о прибылях и убытках приведены следующие значения:

Показатель	Год				
	1	2	3	4	5
Чистая прибыль, руб.	500	1440	2000	2800	2900

Время выполнения – 15 мин.

Ожидаемый результат:

Найдём среднюю за весь срок проекта чистую прибыль в год:

$$Pr = \frac{500 + 1440 + 2000 + 2800 + 2900}{5} = 1928 \text{ (руб.)},$$

$$ROI = \frac{1928}{14000} = 0,1377.$$

Простая норма прибыли данного проекта составляет 0,1377, то есть за год один рубль инвестиций возвращается в виде 13,77 копеек.
Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

2. Привести расширенное решение:

Найдите период окупаемости проекта, если инвестиции совершались единовременно перед годом запуска проекта в размере 5000 рублей, чистую прибыль по годам

Показатель/ Год	0	1	2	3	4	5
Денежный поток CF, руб.	0	500	1440	2000	2800	2900
Инвестиции, руб.	-5000	0	0	0	0	0
Накопленный CF, руб.	-5000	-4500	-3060	-1060	1740	4640

Время выполнения – 15 мин.

Ожидаемый результат:

$$T_{ok} = 3 - \frac{(-1060)}{2800} = 3,38 \text{ (года)}$$

Таким образом, проект окупится на третий год. Чтобы определить срок окупаемости более точно, необходимо произвести следующие действия:
Для нахождения числа месяцев умножим непокрытый остаток (0,38 года) на 12 месяцев:

$$3,38 = 3 \text{ года} + 0,38 \text{ года}, 0,38 * 12 = 4,56 \text{ месяца.}$$

Чтобы найти точное количество дней, умножим непокрытый остаток 0,56 на условную величину 30 дней:

$$4,56 \text{ месяцев} = 4 \text{ месяца} + 0,56 \text{ месяца}, 0,56 * 30 = 16,8 \text{ дней.}$$

Проект окупится за 3 года, 4 месяца и 16 дней.

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

3. Дайте развернутый ответ на вопрос:

Какие факторы необходимо учитывать при распределении прибыли на инвестиционные расходы?

Время выполнения – 10 мин.

Ожидаемый результат:

Внешние факторы:

1. Среднерыночная норма прибыли на инвестиционный капитал
2. Альтернативные внешние источники формирования инвестиционного капитала
3. Темпы инфляции
4. Конъюнктура товарного рынка

Внутренние факторы:

1. Менталитет собственников капитала
2. Уровень рентабельности производства
3. Альтернативные внутренние источники формирования инвестиционного капитала
4. Стадия жизненного цикла предприятия
5. Технический уровень производства и конкурентоспособность

Влияние внешних и внутренних факторов на распределение прибыли имеет различный характер. Так, внешние факторы рассматриваются как своего рода ограничения в распределении прибыли, тогда как внутренние имеют решающее воздействие на пропорции распределения прибыли.

Критерии оценивания: наличие в ответе не менее двух факторов

Компетенции (индикаторы): ПК-7 (ПК-7.3)

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, профиль «Менеджмент организаций».

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 обучающихся по указанному направлению.

Председатель учебно-методической комиссии
института управления и государственной службы _____ Студеникина В.П.

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)