



МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**ИНСТИТУТ ТЕХНОЛОГИЙ (ФИЛИАЛ) ФЕДЕРАЛЬНОГО
ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО
УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
В Г. ВОЛГОДОНСКЕ РОСТОВСКОЙ ОБЛАСТИ**

(Институт технологий (филиал) ДГТУ в г. Волгодонске)



УТВЕРЖДАЮ

И.о. директора

Н.М. Сидоркина

24 апреля 2023 г.

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
(ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА)**

**для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации
по дисциплине**

«Инвестиционный анализ»

для обучающихся по направлению подготовки

38.03.02 Менеджмент

программа бакалавриата «Менеджмент»

2023 года набора

Волгодонск
2023

Лист согласования

Оценочные материалы (оценочные средства) по дисциплине
Инвестиционный анализ
(наименование)

составлены в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки (специальности)

38.03.02 Менеджмент

(код направления (специальности), наименование)

Рассмотрены и одобрены на заседании кафедры «ЭиУ» протокол № 9
от «24» 04 2023г

Разработчики оценочных материалов (оценочных средств)

Доцент


подпись

Т.Ю. Коротыко

«24» 04 2023 г.

И.о. заведующего кафедрой


подпись

И.С. Емельяненко

«24» 04 2023 г.

Согласовано:

Представитель работодателя

Директор по продажам АО «Цимлянский
судомеханический завод»


подпись

Лазурченко Т.О.

«24» 04 2023 г.

Финансовый директор ООО «Мир обоев»


подпись

Путанашенко Т.С.

«24» 04 2023 г.

Содержание

С.

1 Паспорт оценочных материалов (оценочных средств)	
1.1 Перечень компетенций, формируемых дисциплиной (модулем), с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП	5
1.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования	10
1.3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, описание шкал оценивания	13
2 Контрольные задания (демоверсии) для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы	13

1 Паспорт оценочных материалов (оценочных средств)

Оценочные материалы (оценочные средства) прилагаются к рабочей программе дисциплины и представляет собой совокупность контрольно-измерительных материалов (типовые задачи (задания), контрольные работы, тесты и др.) и методов их использования, предназначенных для измерения уровня достижения обучающимся установленных результатов обучения.

Оценочные материалы (оценочные средства) используются при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

1.1 Перечень компетенций, формируемых дисциплиной, с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП

Перечень компетенций, формируемых в процессе изучения дисциплины:

ПК-10: владением навыками количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления.

ПК-15: умением проводить анализ рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.

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

Конечными результатами освоения дисциплины являются сформированные когнитивные дескрипторы «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным компетенциям. Формирование дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках контактной работы, включающей различные виды занятий и самостоятельной работы, с применением различных форм и методов обучения (табл. 1).

Таблица 1 Формирование компетенций в процессе изучения дисциплины

Код компетенции	Уровень освоения	Дескрипторы компетенции (результаты обучения, показатели достижения результата обучения, которые обучающийся может продемонстрировать)	Вид учебных занятий, работы ¹ , формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции ²	Контролируемые разделы и темы дисциплины ³	Оценочные материалы (оценочные средства), используемые для оценки уровня сформированности компетенции	Критерии оценивания компетенций ⁴
ПК-10	Знать		Лекции, практические занятия (устный опрос, выполнение заданий), СРС (анализ ситуаций)	1.1, 1.2, 1.3, 1.5, 1.6, 2.1, 2.2, 2.3, 2.4, 2.6, 2.7, 2.9, 2.10, 2.12, 3.1, 3.2, 3.3, 3.4, 3.5, 3.6	УО, РЗ, ПР	посещаемость занятий; подготовка докладов; познавательная активность на занятиях, качество подготовки докладов и презентаций по разделам дисциплины, выполнение практических заданий, контрольных работ, умение
	Уровень 1:	основные методы количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений в инвестиционной сфере				
	Уровень 2:	основы выбора предлагаемых вариантов управленческих решений в инвестиционной сфере с учетом критериев социально-экономической эффективности, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей				
	Уровень 3:	методы количественного и качественного анализа				

¹ Лекционные занятия, практические занятия, лабораторные занятия, самостоятельная работа

² Необходимо указать активные и интерактивные методы обучения (например, интерактивная лекция, работа в малых группах, методы мозгового штурма, решение творческих задач, работа в группах, проектные методы обучения, ролевые игры, тренинги, анализ ситуаций и имитационных моделей и др.), способствующие развитию у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств

³ Указать номера тем в соответствии с рабочей программой дисциплины

⁴ Необходимо выбрать критерий оценивания компетенции: посещаемость занятий; подготовка к практическим занятиям; подготовка к лабораторным занятиям; ответы на вопросы преподавателя в рамках занятия; подготовка докладов, эссе, рефератов; умение отвечать на вопросы по теме лабораторных работ, познавательная активность на занятиях, качество подготовки рефератов и презентацией по разделам дисциплины, контрольные работы, экзамены, умение делать выводы и др.

		информации, обоснования управленческих решений в инвестиционной сфере с учетом критериев их эффективности, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления				делать выводы
	Уметь		Практ. занятия (устный опрос, выполнение заданий), СРС (анализ ситуации)		УО, РЗ, ПР	
	Уровень 1:	подготавливать и принимать управленческие решения в инвестиционной сфере на основе результатов количественного и качественного анализа информации				
	Уровень 2:	разрабатывать и оценивать предлагаемые варианты экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей в инвестиционной сфере				
	Уровень 3:	разработать и обосновать предложения по реализации управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления с учетом их эффективности в инвестиционной сфере				

	Владеть					
	Уровень 1:	методами обоснования управленческих решений в инвестиционной сфере на основе критериев социально-экономической эффективности с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений				
	Уровень 2:	способностью разработать и критически оценить предлагаемые варианты совершенствования управленческих решений в инвестиционной сфере с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий				
	Уровень 3:	методами обоснования управленческих решений в инвестиционной сфере с учетом критериев их эффективности, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления на основе результатов количественного и качественного анализа информации				
			Практ. занятия (устный опрос, выполнение заданий), СРС (анализ ситуации)		УО, РЗ, ПР	

ПК-15	Знать		Лекц. Практ. занятия (устный опрос, выполнение заданий), СРС (анализ ситуации)	1.1, 1.4, 1.5, 1.6, 2.1, 2.3, 2.5, 2.8, 2.9, 2.11, 3.1, 3.3, 3.4, 3.5	УО, РЗ, ПР	посещаемость занятий; подготовка докладов; познавательная активность на занятиях, качество подготовки докладов и презентаций по разделам дисциплины, выполнение практических заданий, контрольных работ, умение делать выводы
	Уровень 1:	Теоретические основы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании				
	Уровень 2:	Основные методы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании				
	Уровень 3:	На высоком профессиональном уровне отечественные и зарубежные методы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании				
	Уметь		Практ. занятия (устный опрос, выполнение заданий), СРС (анализ ситуации)		УО, РЗ, ПР	
	Уровень 1:	Выполнять основные расчеты в процессе анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и				

		финансировании				
	Уровень 2:	Осуществлять сбор, обработку, анализ информации в процессе анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании				
	Уровень 3:	На высоком профессиональном уровне применять комплекс методов и средств поиска и обработки информации, анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании				
	Владеть		Практ. занятия (устный опрос, выполнение заданий), СРС (анализ ситуации)		УО, РЗ, ПР	
	Уровень 1:	Основными навыками расчета показателей, используемых в процессе анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании				
	Уровень 2:	Навыками и типовыми методиками расчета показателей, используемых в				

		процессе анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании				
	Уровень 3:	На высоком профессиональном уровне отечественными и зарубежными методами анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании				
ПК-16	Знать		Лекц. Практ. занятия (устный опрос, выполнение заданий), СРС (анализ ситуации)	1.1, 1.2, 1.4, 1.6, 2.1, 2.2, 2.4, 2.6, 2.9, 2.10, 3.1, 3.2, 3.4, 3.5	УО, РЗ, ПР	посещаемость занятий; подготовка докладов; познавательная активность на занятиях, качество подготовки докладов и презентаций по разделам дисциплины,
	Уровень 1:	методы оценки инвестиционных проектов				
	Уровень 2:	методы оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования				
	Уровень 3:	методы оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов				
	Уметь		Практ. занятия (устный опрос, выполнение заданий),		УО, РЗ, ПР	выполнение практических заданий, контрольных
	Уровень 1:	применять методики оценки инвестиционных проектов				
	Уровень 2:	применять методики оценки				

		инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования	СРС (анализ ситуации)			работ, умение делать выводы
	Уровень 3:	применять методики оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов				
	Владеть		Практ. занятия (устный опрос, выполнение заданий), СРС (анализ ситуации)		УО, РЗ, ПР	
	Уровень 1:	навыками оценки инвестиционных проектов				
	Уровень 2:	навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования				
	Уровень 3:	навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов				

1.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Оценивание результатов обучения по дисциплине осуществляется в соответствии с Положением о текущем контроле и промежуточной аттестации обучающихся.

По дисциплине «Инвестиционный анализ» предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль (осуществление контроля всех видов аудиторной и внеаудиторной деятельности обучающегося с целью получения первичной информации о ходе усвоения отдельных элементов содержания дисциплины); промежуточная аттестация (оценивается уровень и качество подготовки по дисциплине в целом).

Текущий контроль в семестре проводится с целью обеспечения своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы обучающихся. Текущий контроль служит для оценки объёма и уровня усвоения обучающимся учебного материала одного или нескольких разделов дисциплины (модуля) в соответствии с её рабочей программой и определяется результатами текущего контроля знаний обучающихся.

Текущий контроль осуществляется два раза в семестр по календарному графику учебного процесса.

Текущий контроль предполагает начисление баллов за выполнение различных видов работ. Результаты текущего контроля подводятся по шкале балльно-рейтинговой системы. Регламент балльно-рейтинговой системы определен Положением о системе «Контроль успеваемости и рейтинг обучающихся».

Текущий контроль является результатом оценки знаний, умений, навыков и приобретенных компетенций обучающихся по всему объёму учебной дисциплины, изученному в семестре, в котором стоит форма контроля в соответствии с учебным планом.

Текущий контроль успеваемости предусматривает оценивание хода освоения дисциплины: теоретических основ и практической части.

При обучении по заочной форме обучения текущий контроль не предусмотрен.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Инвестиционный анализ» проводится в форме зачета.

В табл. 2 приведено весовое распределение баллов и шкала оценивания по видам контрольных мероприятий.

Таблица 2 Весовое распределение баллов и шкала оценивания по видам контрольных мероприятий

Текущий контроль (50 баллов ⁵)				Промежуточная аттестация (50 баллов)	Итоговое количество баллов по результатам текущего контроля и промежуточной аттестации
Блок 1		Блок 2			
Лекционные занятия (X ₁)	Практические занятия (Y ₁)	Лекционные занятия (X ₂)	Практические занятия (Y ₂)	от 0 до 50 баллов	Менее 41 балла – неудовлетворительно; 41-60 баллов – удовлетворительно; 61-80 баллов – хорошо; 81-100 баллов – отлично
5	15	5	25		
Сумма баллов за 1 блок = X ₁ + Y ₁ =20		Сумма баллов за 2 блок = X ₂ + Y ₂ =30			

⁵ Вид занятий по дисциплине (лекционные, практические, лабораторные) определяется учебным планом. Количество столбцов таблицы корректируется в зависимости от видов занятий, предусмотренных учебным планом.

Распределение баллов по блокам, по каждому виду занятий в рамках дисциплины определяет преподаватель. Распределение баллов по дисциплине утверждается протоколом заседания кафедры.

По заочной форме обучения мероприятия текущего контроля не предусмотрены.

Для определения фактических оценок каждого показателя выставляются следующие баллы (табл.3):

Таблица 3– Распределение баллов по дисциплине

Вид учебных работ по дисциплине	Количество баллов	
	1 блок	2 блок
<i>Текущий контроль (50 баллов)</i>		
Посещение занятий	4	5
Выполнение заданий по дисциплине (УО, ПР), в том числе:	16	25
- устный опрос (УО)	7	7
- решение задач (РЗ)	9	9
- письменные работы (ПР)	0	9
	20	30
<i>Промежуточная аттестация (50 баллов)</i>		
Зачет в устной форме		
Сумма баллов по дисциплине 100 баллов		

Экзамен является формой итоговой оценки качества освоения обучающимся образовательной программы по дисциплине в целом или по разделу дисциплины. По результатам экзамена обучающемуся выставляется оценка «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», или «неудовлетворительно».

Оценка «отлично» (81-100 баллов) выставляется обучающемуся, если:

- обучающийся набрал по текущему контролю необходимые и достаточные баллы для выставления оценки автоматом⁶;
- обучающийся знает, понимает основные положения дисциплины, демонстрирует умение применять их для выполнения задания, в котором нет явно указанных способов решения;
- обучающийся анализирует элементы, устанавливает связи между ними, сводит их в единую систему, способен выдвинуть идею, спроектировать и презентовать свой проект (решение);
- ответ обучающегося по теоретическому и практическому материалу, содержащемуся в вопросах экзаменационного билета, является полным, и удовлетворяет требованиям программы дисциплины;
- обучающийся продемонстрировал свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей дисциплины;
- на дополнительные вопросы преподавателя обучающийся дал правильные ответы.

Компетенция (и) или ее часть (и) сформированы на высоком уровне (уровень 3) (см. табл. 1).

Оценка «хорошо» (61-80 баллов) выставляется обучающемуся, если:

- обучающийся знает, понимает основные положения дисциплины, демонстрирует умение применять их для выполнения задания, в котором нет явно указанных способов решения; анализирует элементы, устанавливает связи между ними;
- ответ по теоретическому материалу, содержащемуся в вопросах экзаменационного билета, является полным, или частично полным и удовлетворяет требованиям программы, но не всегда дается точное, уверенное и аргументированное изложение материала;
- на дополнительные вопросы преподавателя обучающийся дал правильные ответы;

⁶ Количество и условия получения необходимых и достаточных для получения автомата баллов определены Положением о системе «Контроль успеваемости и рейтинг обучающихся»

- обучающийся продемонстрировал владение терминологией соответствующей дисциплины.

Компетенция (и) или ее часть (и) сформированы на среднем уровне (уровень 2) (см. табл. 1).

Оценка «удовлетворительно» (41-60 баллов) выставляется обучающемуся, если:

- обучающийся знает и воспроизводит основные положения дисциплины в соответствии с заданием, применяет их для выполнения типового задания, в котором очевиден способ решения;
- обучающийся продемонстрировал базовые знания важнейших разделов дисциплины и содержания лекционного курса;
- у обучающегося имеются затруднения в использовании научно-понятийного аппарата в терминологии курса;
- несмотря на недостаточность знаний, обучающийся имеет стремление логически четко построить ответ, что свидетельствует о возможности последующего обучения.

Компетенция (и) или ее часть (и) сформированы на базовом уровне (уровень 1) (см. табл. 1).

Оценка «неудовлетворительно» (менее 41 балла) выставляется обучающемуся, если:

- обучающийся имеет представление о содержании дисциплины, но не знает основные положения (темы, раздела, закона и т.д.), к которому относится задание, не способен выполнить задание с очевидным решением, не владеет навыками построения стандартных теоретических и эконометрических моделей, методикой стратегического планирования на примере предприятия;
- у обучающегося имеются существенные пробелы в знании основного материала по дисциплине;
- в процессе ответа по теоретическому материалу, содержащемуся в вопросах экзаменационного билета, допущены принципиальные ошибки при изложении материала.

Компетенция (и) или ее часть (и) не сформированы.

1.3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Оценивание результатов обучения студентов по дисциплине «Инвестиционный анализ» осуществляется по регламенту текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль в семестре проводится с целью обеспечения своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы студентов. Результаты текущего контроля подводятся по шкале балльно - рейтинговой системы, реализуемой в ДГТУ.

Текущий контроль осуществляется два раза в семестр по календарному графику учебного процесса в рамках проведения контрольных точек.

Формы текущего контроля знаний:

- устный опрос (УО);
- выполнение письменных работ (ПР);
- решение задач (РЗ).

Проработка конспекта лекций и учебной литературы осуществляется студентами в течение всего семестра, после изучения новой темы. Перечень вопросов для устного опроса определен содержанием темы в РПД и методическими рекомендациями по изучению дисциплины.

Защита практических заданий производится студентом в день их выполнения в соответствии с расписанием занятий. Преподаватель проверяет правильность выполнения практического задания студентом, контролирует знание студентом пройденного материала с помощью контрольных вопросов или тестирования.

Оценка компетентности осуществляется следующим образом: в процессе защиты выявляется информационная компетентность в соответствии с практическим заданием, затем преподавателем дается комплексная оценка деятельности студента.

Высокую оценку получают студенты, которые при подготовке материала для самостоятельной работы сумели самостоятельно составить логический план к теме и реализовать его, собрать достаточный фактический материал, показать связь рассматриваемой темы с

современными проблемами науки и общества, с направлением обучения студента и каков авторский вклад в систематизацию, структурирование материала.

Оценка качества подготовки на основании выполненных заданий ведется преподавателям (с обсуждением результатов), баллы начисляются в зависимости от сложности задания.

Итоговый контроль освоения умения и усвоенных знаний дисциплины «Инвестиционный анализ» осуществляется в процессе промежуточной аттестации на Зачете. Условием допуска к зачету является положительная текущая аттестация по всем практическим работам учебной дисциплины, ключевым теоретическим вопросам дисциплины.

2 Контрольные задания (демоверсии) для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

2.1 Задания для оценивания результатов обучения в виде знаний

Устный опрос

Перечень вопросов для устного опроса определен содержанием темы в РПД и методическими рекомендациями по изучению дисциплины.

Примерные вопросы для доклада (сообщения):

1. Роль инвестиций в процессе формирования стратегии предприятия.
2. Направления инвестиционной политики в РФ.
3. Венчурное финансирование инвестиционных проектов.
4. Проблемы инвестирования капитала и способы их решения.
5. Обоснование необходимости перехода к инновационному развитию.
6. Франчайзинг – решение для растущих компаний.
7. История инвестирования.
8. Процесс формирования благоприятного инвестиционного климата предприятия.
9. О месте инноваций в образовании.
10. Интеллектуальный потенциал России.
11. Проблемы и перспективы инновационного пути развития России.
12. Методы и средства стратегического управления инновациями.
13. Сравнительная оценка отечественного и зарубежного опыта регулирования инновационной деятельностью.
14. Риски в инновационной и инвестиционной деятельности.
15. Ценообразование на инновационную продукцию.
16. Понятие интеллектуальной собственности, ее охрана и правовое регулирование.
17. Управление инвестициями в малом бизнесе.
18. Методы государственной поддержки инвестиционной деятельности.
19. Принципы формирования и подготовки инвестиционных проектов.
20. Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов.
21. Сущность инвестиционной стратегии и принципы ее разработки.
22. Инвестиционный рынок России: развитие и прогнозирование.

Критерии оценки устного опроса (доклада, сообщения):

- качество доклада (четко выстроен; сопровождается иллюстративным материалом; не зачитывается);

- использование демонстрационного материала (автор представил демонстрационный материал и прекрасно в нем ориентировался);
- качество ответов на вопросы (четко отвечает на вопросы);
- владение научным и специальным аппаратом (владение специальным аппаратом и научной терминологией);
- четкость выводов (выводы четкие и доказаны).

Шкала оценивания устного опроса (доклада, сообщения):

Максимальная оценка – 5 баллов.

5 баллов - ставится, если студент: полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры; излагает материал последовательно и правильно, с соблюдением исторической и хронологической последовательности;

4 балла - ставится, если студент дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет.

3 балла - ставится, если студент обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

1-2 балла - ставится, если студент обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Тестирование

Оценочные средства представлены базой вопросов для тестирования и контрольными заданиями. Вопросы для тестирования предполагают выбор правильного варианта из предложенных.

База тестовых вопросов для оценки уровня 1

1. Какие средства из внешних источников может привлечь предприятие для финансирования капитальных вложений:
 - а) реинвестированную прибыль;
 - б) амортизационные отчисления предприятия;
 - в) оборотные средства;
 - г) банковский кредит;
 - д) бюджетные ассигнования?
2. Капитальные вложения — это:
 - а) финансирование воспроизводства основных фондов и нематериальных активов предприятия;
 - б) вложение денежных средств в активы, приносящие максимальный доход;
 - в) долгосрочное вложение денежных средств в финансовые инвестиции.
3. Из какого фонда осуществляется финансирование капитальных вложений производственного назначения:

- а) фонда потребления;
- б) фонда накопления;
- в) резервного фонда;
- г) добавочного капитала?

4. Воспроизводственную структуру прямых инвестиций формируют капитальные вложения:

- а) в новое строительство;
- б) в реконструкцию;
- в) в реорганизацию;
- г) в техническое перевооружение;
- д) в расширение;
- е) в приобретение оборудования, инструментов, инвентаря.

5. Определение инвестиционного проекта дано:

- а) в Федеральном законе «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;
- б) в Федеральном законе «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»;
- в) в Федеральном законе «О бюджете развития Российской Федерации».

6. Отношение текущей стоимости притоков денежных средств, образовавшихся в результате реализации инвестиционного проекта, к текущей стоимости вложений в него — это:

- а) внутренняя норма прибыли;
- б) средняя норма прибыли;
- в) коэффициент окупаемости инвестиционного проекта;
- г) индекс рентабельности инвестиций.

7. Действие Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» №39-ФЗ от 25.02.1999 распространяется на отношения:

- а) связанные с инвестиционной деятельностью, осуществляемой в форме капитальных вложений;
- б) связанные с вложениями инвестиций в банки и иные кредитные организации;
- в) связанные с вложениями инвестиций в страховые организации;
- г) на все вышеуказанные отношения, связанные с инвестиционной деятельностью.

8. В соответствии с ФЗ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений» №39-ФЗ от 25.02.1999 субъектами инвестиционной деятельности, осуществляющими реализацию инвестиционных проектов являются:

- а) подрядчики;
- б) заказчики;
- в) инвесторы;
- г) пользователи объектов капитальных вложений.

9. Какие инвестиционные проекты, в соответствии с ФЗ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений» №39-ФЗ от 25.02.1999 до их утверждения подлежат экспертизе:

- а) инвестиционные проекты, финансируемые за счет средств федерального бюджета;
- б) инвестиционные проекты, финансируемые за счет средств бюджетов субъектов Российской Федерации;
- в) инвестиционные проекты, имеющие важное народно-хозяйственное значение, независимо от источников финансирования и форм собственности объектов капитальных вложений;
- г) все инвестиционные проекты независимо от источников финансирования и форм собственности.

10. Экспертизу инвестиционных проектов в соответствии с законодательством Российской Федерации проводят:

- а) органы местного самоуправления;
- б) органы государственной власти субъектов РФ;
- в) Федеральные органы государственной власти;
- г) все вышеуказанные органы.

База тестовых вопросов для оценки уровня 2

1. Прямое участие государства в инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений осуществляется путем:

- а) формирования перечня строек и объектов технического перевооружения для федеральных государственных нужд и финансирования их за счет средств федерального бюджета;
- б) установления субъектам инвестиционной деятельности специальных налоговых режимов, не носящих индивидуального характера;
- в) совершенствования системы налогов, механизма начисления амортизации и использования амортизационных отчислений;

2. Денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта это:

- а) капитальные вложения;
- б) инвестиционная деятельность;
- в) инвестиционный проект;
- г) инвестиции.

3. Для расчета абсолютной эффективности капитальных вложений используются формулы:

$$\text{а) } Z_i = C_i + E_n \cdot K \qquad \Xi = (C_1 - C_2) \cdot B_2 - E_n \cdot (K_2 - K_1) \cdot B_2;$$

$$\text{б) } E_n = \frac{\Delta \Pi}{K} \qquad E_n = \frac{(C_1 - C_2) \cdot B_2}{K}$$

$$\text{в) } E = \frac{C_2 - C_1}{K_1 - K_2} \qquad T_{ок} = \frac{K_1 - K_2}{C_2 - C_1}$$

4. Сравнительный коэффициент эффективности капитальных вложений определяется по формуле:

$$\text{а) } E = \frac{\Delta \Pi}{K};$$

$$\text{б) } E = \frac{C_2 - C_1}{K_1 - K_2};$$

$$\text{в) } E = \frac{(C_1 - C_2) \cdot B_2}{K}.$$

5. Экономическая эффективность капитальных вложений при объеме капитальных вложений на единицу продукции 8 рублей, себестоимости единицы продукции 16 рублей, оптовой цене 20 рублей и годовом объеме производства 10000 штук составит:

$$\text{а) } 0,2;$$

$$\text{б) } 0,25;$$

$$\text{в) } 0,5;$$

$$\text{г) } 0,1$$

6. Чистые инвестиции — это:

а) средства, направленные на расширение производства;

б) затраты на замещение старого оборудования;

в) валовые инвестиции за вычетом суммы амортизации основного капитала.

7. Состав затрат на сооружение какого-либо объекта и их доля в общей сметной стоимости это:

а) воспроизводственная структура капитальных вложений;

б) общая структура инвестиций;

в) технологическая структура капитальных вложений;

г) структура реальных инвестиций.

8. Инвестициям в физические активы соответствуют:

а) инвестиции в нематериальные активы;

б) портфельные инвестиции;

в) капиталобразующие инвестиции.

9. По продолжительности инвестиции классифицируются на:

а) частные, государственные;

б) собственные, заемные, привлеченные;

- в) краткосрочные, долгосрочные.
10. Необходимым условием успешной реализации имитационной инвестиционной стратегии является:
- а) финансовая мощь фирмы-инвестора;
 - б) быстрое освоение реальных инвестиций;
 - в) эффективный маркетинг;
 - г) сегментация рынка.

2.2 Задания для оценивания результатов в виде владений и умений

Комплект заданий для оценки уровня 2

Практические задания

Задание 1

Определить сумму дисконта по простому проценту за год при следующих условиях: конечная сумма вклада – 1000 млн. руб., дисконтная ставка – 20 % в квартал.

Задание 2

Вам предлагают инвестировать деньги с гарантией удвоить их количество через пять лет. Какова процентная ставка прибыльности такой инвестиции?

Задание 3

Предприятие собирается приобрести через три года новый станок стоимостью 8000 тыс. руб. Какую сумму денег необходимо вложить сейчас, чтобы через три года иметь возможность совершить покупку, если процентная ставка прибыльности вложения составляет:

- а) 10 процентов?
- б) 14 процентов?

Задание 4

Менеджер предприятия предложил Вам инвестировать Ваши 5000 тыс. руб. в его предприятие, пообещав возратить Вам 6000 тыс. руб. через два года. Имея другие инвестиционные возможности, вы должны выяснить, какова процентная ставка прибыльности предложенного вам варианта.

Задание 5

Пусть номинальная ставка процента с учетом инфляции составляет 20%, а ожидаемый темп инфляции в год 7%. Необходимо определить реальную будущую стоимость объема инвестиций 200000 руб. Период инвестирования 2 года.

Задание 6

Организация планирует вносить ежегодно, в конце года, на амортизационный счет в банке по 1 млн. руб. в течение 5 лет при ставке по депозиту 10% годовых.

Какой суммой она будет располагать спустя 5 лет.

Задание 7

Инвестор рассчитывает получить 200 тыс. руб. через 2 года. Какую сумму он

должен положить на срочный депозит сейчас, если годовая депозитная процентная ставка составляет 5%.

Задание 8

После внедрения мероприятия по снижению административных издержек предприятие планирует получить экономию 1000 тыс. руб. в год. Сэкономленные деньги предполагается размещать на депозитный счет (под 5 % годовых) с тем, чтобы через 5 лет накопленные деньги использовать для инвестирования. Какая сумма окажется на банковском счету предприятия?

Задание 9

В банке получена ссуда на пять лет в сумме 200 тыс. руб. под 13 % годовых, начисляемых по схеме сложных процентов на непогашенный остаток. Возвращать нужно равными суммами в конце каждого года. Требуется определить величину годового платежа.

Задание 10

Предприниматель после выхода на пенсию намеревается обеспечить себе приемлемые условия проживания в течение 20 лет. Для этого ему необходимо иметь в эти годы ежегодный доход в сумме 2000 долл. До момента выхода на пенсию осталось 25 лет. Какую сумму должен ежегодно вносить в банк предприниматель, чтобы данный план осуществился, если приемлемая норма прибыли равна 7%?

Задание 11

Определить текущую стоимость бессрочного аннуитета с ежегодным поступлением 420 тыс. руб., если предлагаемый государственным банком процент по срочным вкладам равен 14 % годовых.

Задание 12

Компания планирует приобрести новое оборудование по цене 30000 тыс. руб., которое обеспечивает 15000 тыс. руб. экономии затрат (в виде входного денежного потока) в год в течение трех ближайших лет. За этот период оборудование подвергнется полному износу. Стоимость капитала предприятия составляет 16%, а ожидаемый темп инфляции – 10% в год. Проект принять или нет?

Задание 13

Определить, чему равна реальная норма дисконта, если номинальная ставка равна 15,5%, а уровень инфляции 5%.

Задание 14

Рассчитать абсолютный и относительный показатели ликвидности инвестиций при условии возможной реализации рассматриваемого инструмента инвестирования в течение 35 дней.

Задание 15

Определить необходимый уровень премии за ликвидность и необходимый общий уровень доходности инвестиций с учетом фактора ликвидности при следующих условиях:

общий период ликвидности конкретного инструмента инвестирования составляет 30 дней;

среднегодовая норма доходности по инвестиционным инструментам с абсолютной ликвидностью составляет 20%.

Задание 16

Необходимо определить будущую стоимость инструмента инвестирования с учетом фактора ликвидности при следующих условиях:

- стоимость приобретения инструмента инвестирования составляет 1000 тыс. руб.;
- средняя годовая норма доходности по инвестиционным инструментам с абсолютной ликвидностью составляет 20%;
- необходимый уровень премии за ликвидность определен по рассматриваемому инструменту инвестирования в размере 2%;
- общий период намечаемого использования данного инструмента инвестирования составляет 2 года при предусматриваемых выплатах текущего дохода по нему один раз в год.

Задание 17

Необходимо определить настоящую стоимость денежных средств с учетом фактора ликвидности при следующих условиях:

- ожидаемая будущая стоимость по данному инструменту инвестирования — 1000 тыс. руб.;
- среднегодовая норма доходности по инвестиционным инструментам с абсолютной ликвидностью составляет 20%;
- необходимый уровень премии за ликвидность определен по данному инструменту инвестирования в размере 2%;
- общий период намечаемого использования данного инструмента инвестирования составляет 3 года при предусматриваемых выплатах текущего дохода по нему один раз в год.

Задание 18

Проанализируйте два независимых инвестиционных проекта при условии, что планируемая цена источника финансирования весьма неопределенна, и, предположительно, может варьировать в интервале от 5 % до 20 %. Исходные данные по проектам приведены в таблице.

Таблица 1 – Исходные данные (в млн. руб.)

Проекты	Исходные инвестиции					
	0-й	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й
А	-200	150	80	15	15	10
Б	-200	20	50	50	90	110

Задание 19

Компания владеет фабрикой, оборудование которой требует модернизации. Имеются два варианта:

- 1) потратить 40 000 тыс. р. сейчас и получить 58 000 тыс. р. через три года;
- 2) потратить 40 000 тыс. р. сейчас и получить 46 000 тыс. р. через год.

Первоначальные затраты единовременны и не требуют других инвестиций в течение 4 лет. Требуемая норма прибыли - 10 %. Какой вариант выбрать?

Задание 20

На основании приведенных данных в таблице 10 и условии, что А и Б являются взаимоисключающими, а проект С - независим. Кроме того используются комбинации проектов А и С, Б и С, определить на основании периода окупаемости, какой из проектов и их комбинаций, является предпочтительным.

Таблица 2 - Динамика денежных потоков

Год	Денежные потоки по проектам				
	А	Б	С	А и С	Б и С
0-й	-10	-10	-10	-20	-20
1-й	0	10	0	0	10
2-й	20	0	0	20	0
3-й	5	15	15	20	30
Период окупаемости	2	1	3	2	3

Задание 21

Проанализировать проект по следующим характеристикам (млн. р.) на основе расчета чистого приведенного эффекта - 150 30 70 70 45 в случае:

а) цена капитала 12 %;

б) цена капитала будет меняться по годам следующим образом: 12 %, 13 %, 14 %, 14 %.

Задание 22

Инвестиционная компания получила для рассмотрения несколько инвестиционных проектов.

Проект	Приведенные инвестиции, тыс. р.		Приведенные поступления, тыс. р.
А	10000	24000	
Б	30	80	
В	300	360	
Г	80	78	
Д	120	170	
Е	160	240	
Ж	600	680	
З	150000	190000	
И	120000	175000	

На основе критерия индекса доходности выбрать из вышеприведенных проектов наиболее эффективный, а также те проекты, которые целесообразно реализовать исходя из бюджета в 130200 тыс. р.

Задание 23

В таблице 6 приведены исходные данные и аналитические коэффициенты по нескольким альтернативным проектам. Требуется оценить целесообразность выбора одного из них, если финансирование выбранного проекта может быть осуществлено за счет ссуды банка под 12 % годовых (для простоты, расходами по выплате

процентов можно пренебречь).

Таблица 3 - Динамика денежных потоков (тыс. р.)

Годы	Денежные потоки			
	Проект 1	Проект 2	Проект 3	Проект 4
0-й	-1200	-1200	-1200	-1200
1-й	0	100	300	300
2-й	100	300	450	900
3-й	250	500	500	500
4-й	1200	600	600	250
5-й	1300	1300	700	100

Таблица 4- Критерии, полученные при оценке инвестиционных проектов

Критерии	Величина критериев			
	Проект 1	Проект 2	Проект 3	Проект 4
NPV	557,9	603,3	561,0	356,8
PI	1,46	1,50	1,47	1,30
IRR	22,7 %	25,0 %	27,1 %	25,3 %
PP	4 года	4 года	3 года	2 года
ARR	55,0 %	53,3 %	45,0 %	28,3 %

Задание 24

Рассчитать внутреннюю норму прибыли для проекта рассчитанного на три года, требующего инвестиций в размере 10 млн. р. и имеющего предполагаемые денежные поступления в размере 3 млн. р., 4млн. р., 7 млн. р. (коэффициенты дисконтирования принять произвольно).

Задание 25

Предприятие располагает двумя альтернативными вариантами инвестиционных проектов - проектом «А» и проектом «Б». Для оценки эффективности этих проектов необходимо определить ожидаемую сумму чистого приведенного дохода по ним. Данные, характеризующие эти проекты, приведены в таблице.

Показатели	Инвестиционные проекты	
	«А»	«Б»
1 Объем инвестиционных средств, тыс. р.	7000	6700
2 Период эксплуатации инвестиционного проекта, лет	2	4
3 Сумма чистого денежного потока всего, тыс. р., в т.ч.	10000	11000
1-й год	6000	2000
2-й год	4000	3000
3-й год	-	3000
4-й год	-	3000

Для дисконтирования сумм денежного потока проекта «А» ставка процента принята в размере 10 %, а проекта «Б» - 20 % (в связи с более продолжительным сроком его реализации).

Задание 26

На основе бизнес-плана установлено, что для реализации проекта требуется инвестиции (капиталовложения) в размере 80 тыс. р. Чистые денежные притоки по годам составили (тыс. р.), 1-й год - 40, 2-й год - 45, 3-й год - 50, 4-й год - 45. ставка дисконта составляет 30 %.

На основе расчета общепринятых показателей, характеризующих инвестиционный проект. Сделайте вывод об экономической целесообразности реализации данного проекта.

Задание 27

В таблице приведены данные, характеризующие воспроизводственную политику предприятия:

№ п/ п	Показатели	Предприятие								
		1			2			3		
		1 год	2 год	3 год	1 год	2 год	3 год	1 год	2 год	3 год
1	Чистая прибыль, направляемая на развитие производства	1,2	1,5	3,0	-	-	-	-	-	-
2	Амортизационные отчисления, всего	5,0	5,2	5,4	20,0	19,5	18,0	0,5	0,5	0,5
	в т.ч. использованные по своему функциональному назначению	5,0	5,2	5,4	10	8	12	0,5	0,5	0,5

Выполнить анализ воспроизводственной политики каждого предприятия.

Задание 28

Инвестиционная деятельность предприятия за отчетный период осуществлялась по многим направлениям, млн. р.:

построен новый цех сметной стоимостью	20
в том числе:	
строительно-монтажные работы	12
стоимость машин и оборудования	7
прочие	1
приобретена новая техника	5
осуществлена модернизация оборудования	2
портфельные инвестиции	6
в том числе:	
акции	3
облигации	2
вложения в активы других предприятий	1

Выполнить анализ технологической, воспроизводственной структуры капитальных вложений и структуры портфельных инвестиций.

Задание 29

Производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс. р.):

внедрение новой технологии	150
подготовка нового персонала взамен уволившихся	20
поглощение конкурирующих фирм	250
на простое воспроизводство	50
организация выпуска товаров, пользующихся спросом	130

Рассчитайте долю пассивных и активных инвестиций предприятия; дайте оценку проводимой предприятием инвестиционной политики.

Задание 30

Имеются три альтернативных проекта строительства предприятия. Затраты на строительство и проектная годовая мощность по каждому из них представлены в таблице.

№ п/п	Показатель	Варианты		
		1	2	3
1	Сметная стоимость строительства - всего, млн. р.	300	350	400
	в том числе:			
	строительно-монтажные работы	120	220	230
	машины и оборудование	150	120	150
	прочие	20	10	20
2	Годовая проектная мощность предприятия, тыс. шт.	150	150	180

Выполнить анализ технологической структуры капитальных вложений, удельных капитальных затрат по вариантам. Обосновать выбор лучшего из них.

Критерии и шкала

зачтено – обучающийся верно решил расчетное задание (5-10 баллов);
не зачтено – расчетное задание не выполнено или решено с ошибками. (0-4 баллов).

Комплект контрольных заданий для рейтинговой работы

Контрольная рейтинговая работа включает в себя тест из 10 вопросов и задание: практическая задача (уровень 3).

Контрольная точка №1.

Устные вопросы к контрольной точке №1

1. Понятие инвестиций.
2. Информационное обеспечение анализа инвестиционной деятельности.
3. Понятие бизнес-плана, его значение и основные разделы.
4. Цель и задачи анализа инвестиционной деятельности.
5. Инвестиционные проекты и их классификация.
6. Операции наращивания и дисконтирования.
7. Простые и сложные проценты.
8. Формы и методы финансирования инвестиционных проектов.
9. Метод оценки инвестиций исходя из срока окупаемости и метод по норме прибыли на капитал.
10. Метод чистой приведенной стоимости и метод внутренней нормы прибыли.

Типовые тестовые задания к контрольной точке №1

1. Инвестиционная сфера включает в себя:
 - б) построенные производственные объекты;
 - в) различные ценные бумаги;
 - г) объекты здравоохранения.
2. Метод эквивалентного аннуитета применяется при сравнении инвестиционных проектов:
 - а) с противоречивыми критериальными оценками;
 - б) с неординарными денежными потоками;

- в) различной продолжительности;
 - г) с одинаковыми сроками окупаемости.
3. Совокупность специфических видов риска, генерируемых неопределенностью внутренних и внешних условий осуществления финансовой деятельности предприятия, – это:
- а) инфляционный риск;
 - б) финансовый риск;
 - в) инновационный риск;
 - г) рисковый капитал.
4. Показатели риска:
- а) информация об осуществляемых затратах и достигаемых результатах;
 - б) объем продаж, соответствующий точке безубыточности.
5. Риск, присущий деятельности конкретных хозяйствующих субъектов, который может быть элиминирован за счет диверсификации, – это риск:
- а) систематический;
 - б) несистематический;
 - в) валютный;
 - г) депозитный.

Практическое задание для контрольной точки №1

На основании приведенных данных в таблице 10 и условии, что А и Б являются взаимоисключающими, а проект С - независим. Кроме того используются комбинации проектов А и С, Б и С, определить на основании периода окупаемости, какой из проектов и их комбинаций, является предпочтительным.

Таблица 2 - Динамика денежных потоков

Год	Денежные потоки по проектам				
	А	Б	С	А и С	Б и С
0-й	-10	-10	-10	-20	-20
1-й	0	10	0	0	10
2-й	20	0	0	20	0
3-й	5	15	15	20	30
Период окупаемости	2	1	3	2	3

Контрольная точка № 2

Устные вопросы к контрольной точке №2

1. Индекс доходности, дисконтированный срок окупаемости инвестиций и метод аннуитета.
2. Цена капитала и ее роль в оценке инвестиционных проектов.
3. Формы финансирования инвестиционных проектов.
4. Критерии оценки инвестиционных проектов.
5. Анализ инвестиционных рисков.
6. Оценка долговых ценных бумаг.
7. Оценка долеговых ценных бумаг.
8. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
9. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.
10. Лизинг как способ среднесрочного финансирования инвестиций

Типовые тестовые задания к контрольной точке №2

1. Равномерные платежи или поступления денежных средств через одинаковые промежутки времени при использовании одинаковой ставки процента – это:
 - а) аннуитет;
 - б) ажио;
 - в) отрицательный денежный поток.
2. Предприятие предполагает инвестировать 250 тыс. руб. под 15 % годовых. При инфляции в размере 10 % в год и учетной ставке ЦБ России 25 % в конце года предприятие получит:
 - а) 287,5 тыс. руб.;
 - б) 215,5 тыс. руб.;
 - в) 215 тыс. руб.;
 - г) 250,5 тыс. руб.
3. Дополнительный доход, выплачиваемый (или предусмотренный к выплате) кредитору или инвестору с целью возмещения финансовых потерь от обесценивания денег в связи с инфляцией, – это:
 - а) премия за ликвидность;
 - б) инфляционная премия;
 - в) премия за риск;
 - г) поток платежей.
4. Показатель, характеризующий размер обесценивания (снижения покупательской способности) денег в определенном периоде, выраженный приростом среднего уровня цен в процентах к их номиналу на начало периода, – это:
 - а) инфляция;
 - б) темп инфляции;
 - в) инфляционный риск;
 - г) индекс инфляции.
5. Норма дисконта определяется на основе:
 - а) ставки налога на прибыль;
 - б) ставки рефинансирования ЦБ;
 - в) индекса инфляции.

Практическое задание для контрольной точки №2

Имеются три альтернативных проекта строительства предприятия. Затраты на строительство и проектная годовая мощность по каждому из них представлены в таблице.

№ п/п	Показатель	Варианты		
		1	2	3
1	Сметная стоимость строительства - всего, млн. р.	300	350	400
	в том числе:			
	строительно-монтажные работы	120	220	230
	машины и оборудование	150	120	150
2	прочие	20	10	20
	Годовая проектная мощность предприятия, тыс. шт.	150	150	180

Выполнить анализ технологической структуры капитальных вложений, удельных капитальных затрат по вариантам. Обосновать выбор лучшего из них.

Критерии оценки контрольной рейтинговой работы:

- каждый правильный тестовый ответ – 0,5 баллов. Максимальное количество баллов за тестовую часть – 5 баллов. Максимальный балл за практическую часть контрольной работы составляет 5 баллов. Итого контрольная работа оценивается в 10 баллов.

- 5 баллов и более – зачет;

- менее 5 баллов – незачет.

2.3 Типовые материалы для промежуточной аттестации

Перечень вопросов для проведения экзамена (Теоретические вопросы)

1. Понятие инвестиций.
2. Классификация инвестиций.
3. Жизненный цикл инвестиций.
4. Основные понятия инвестиционной деятельности.
5. Информационное обеспечение анализа инвестиционной деятельности.
6. Место инвестиционного анализа в бизнес-планировании.
7. Цели и задачи анализа инвестиционной деятельности.
8. Принципы анализа инвестиционного проекта.
9. Классификация инвестиций.
10. Участники инвестиционного процесса.
11. Временная ценность денег.
12. Операции наращивания и дисконтирования.
13. Понятие простых и сложных процентов.
14. Понятие аннуитета и способы его расчета.
15. Критерии оценки инвестиционных проектов.
16. Статические методы оценки инвестиций.
17. Динамические методы оценки инвестиций.
18. Цена капитала и ее роль в оценке инвестиционных проектов.
19. Понятие и анализ инвестиционного потенциала предприятия.
20. Формы финансовых инвестиций и особенности управления ими.
21. Формы финансирования инвестиций.
22. Оценка долевых ценных бумаг.
23. Оценка долговых ценных бумаг.
24. Оценка эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции.
25. Анализ эффективности лизинговых операций.
26. Понятие форфейтинга.
27. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.
28. Анализ рисков в инвестиционной деятельности.
29. Правовое обеспечение инвестиционной деятельности.
30. Характеристики показателей и моделей оценки эффективности отдельных инструментов фондового рынка.

- 31.Распределение ответственности и рисков заказчика и подрядчика в процессе реализации инвестиционного проекта.
- 32.Принципы оценки эффективности финансовых инвестиций.
- 33.Понятие инвестиционного портфеля фирмы.
- 34.Анализ резервов и возможностей нормализации хода выполнения отдельных инвестиционных проектов.
- 35.Построение системы мониторинга реализации инвестиционных программ.
- 36.Показатели уровня доходности и реальной рыночной стоимости ценных бумаг.
- 37.Оценка инвестиционной привлекательности отдельных фирм и компаний.
- 38.Эффект инвестиционного мультипликатора.
- 39.Понятие инвестиционных рисков и их классификация.
- 40.Инфляция и ее влияние на результаты инвестиционной деятельности.
- 41.Методы наращивания и дисконтирования стоимости по простым и сложным процентам.
- 42.Методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов. Основные показатели оценки эффективности.
- 43.Понятие ликвидности инвестиций и методы ее оценки.

Перечень практических заданий для проведения зачета приведен в п.2.2 Задания для оценивания результатов в виде владений и умений (кейс-задания)

Структура оценочных материалов (оценочных средств), позволяющих оценить уровень компетенций, сформированный у обучающихся при изучении дисциплины «*Экономическая оценка инвестиций*» приведен в таблице 4.

Таблица 4 - Оценочные материалы (оценочные средства) по дисциплине «Инвестиционный анализ»

Код компетенции	Знать	Оценочные средства		Уметь	Оценочные средства		Владеть	Оценочные средства	
		текущий контроль	промежуточный контроль		текущий контроль	промежуточный контроль		текущий контроль	промежуточный контроль
ПК-10	Основные методы количественного и качественного анализа информации при принятии управленческих решений в инвестиционной сфере. Основы выбора предлагаемых вариантов управленческих решений в инвестиционной сфере с учетом критериев социально-экономической эффективности, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей. Методы количественного и качественного анализа информации, обоснования управленческих решений в инвестиционной сфере с учетом критериев их	УО, вопросы 1-10	Вопросы к зачету 1-43	Подготавливать и принимать управленческие решения в инвестиционной сфере на основе результатов количественного и качественного анализа информации. Разрабатывать и оценивать предлагаемые варианты экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей в инвестиционной сфере. Разработать и обосновать предложения по реализации управленческих решений, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к	УО, вопросы 1-10	РЗ 1-30	Методами обоснования управленческих решений в инвестиционной сфере на основе критериев социально-экономической эффективности с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий принимаемых решений. Способностью разработать и критически оценить предлагаемые варианты совершенствования управленческих решений в инвестиционной сфере с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических	УО, вопросы 1-10	РЗ 1-30

	эффективности, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления			конкретным задачам управления с учетом их эффективности в инвестиционной сфере			последствий. Методами обоснования управленческих решений в инвестиционной сфере с учетом критериев их эффективности, построения экономических, финансовых и организационно-управленческих моделей путем их адаптации к конкретным задачам управления на основе результатов количественного и качественного анализа информации		
--	--	--	--	--	--	--	---	--	--

ПК-15	Теоретические основы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании. Основные методы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании. На высоком профессиональном уровне отечественные и зарубежные методы анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.	УО, вопросы 1-10	Вопросы к зачету 1-43	Выполнять основные расчеты в процессе анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании. Осуществлять сбор, обработку, анализ информации в процессе анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании. На высоком профессиональном уровне применять комплекс методов и средств поиска и обработки информации, анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.	УО, вопросы 1-10	Вопросы к зачету 1-43	Основными навыками расчета показателей, используемых в процессе анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании. Навыками и типовыми методиками расчета показателей, используемых в процессе анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании. На высоком профессиональном уровне отечественными и зарубежными методами анализа рыночных и специфических рисков для принятия управленческих решений, в том числе при принятии решений об инвестировании и финансировании.	УО, вопросы 1-43	РЗ 1-30
-------	--	------------------	-----------------------	--	------------------	-----------------------	---	------------------	---------

ПК-16	Методы оценки инвестиционных проектов. Методы оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования. Методы оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.	УО, вопросы 1-10	Вопросы к зачету 1-43	Применять методики оценки инвестиционных проектов. Применять методики оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования. Применять методики оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.	УО, вопросы 1-10	Вопросы к зачету 1-43	Навыками оценки инвестиционных проектов. Навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования. Навыками оценки инвестиционных проектов, финансового планирования и прогнозирования с учетом роли финансовых рынков и институтов.	УО, вопросы 1-43	РЗ 1-30
-------	--	---------------------	-----------------------	--	---------------------	-----------------------	--	---------------------	---------

