



**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)

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
(ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА)
для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации
по дисциплине
«Управление инвестиционной деятельностью туристического предприятия»
для обучающихся по направлению подготовки (специальности)
43.03.02 Туризм
Профиль «Организация и управление туристическим предприятием»
2020 года набора**

Волгодонск
2020

Лист согласования

Оценочные материалы (оценочные средства) по дисциплине Управление инвестиционной деятельностью туристического предприятия
(наименование)

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

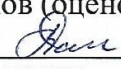
43.03.02 Туризм

(код направления (специальности), наименование)

Рассмотрены и одобрены на заседании кафедры «ЭиУ» протокол № 12
от «03» 07 2020 г

Разработчики оценочных материалов (оценочных средств)

Доцент


подпись

Д.В. Валентейчик

«03» 07 2020 г.

Должность


подпись

И.О.Ф.

«03» 07 2020 г.

Заведующий кафедрой


подпись

М.Ю. Диканов

«03» 07 2020 г.

Согласовано:

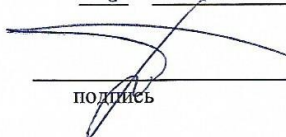
Директор ООО «Катальпа»


подпись

О.А. Катеринич

«06» 07 2020 г.

Директор МБУДО «Пилигрим»


подпись

В.Б.Платонов

«06» 07 2020 г.

**Лист визирования оценочных материалов (оценочных средств)
на очередной учебный год**

Оценочные материалы (оценочные средства) по дисциплине «Управление инвестиционной деятельностью туристического предприятия» проанализированы и признаны актуальными для использования на 2020- 2021 учебный год.

Протокол заседания кафедры «ЭиУ» от «03» июля 2020 г. № 12

Заведующий кафедрой «ЭиУ» _____ М.Ю. Диканов

« ____ » _____ 20__ г.

Оценочные материалы (оценочные средства) по дисциплине «Управление инвестиционной деятельностью туристического предприятия» проанализированы и признаны актуальными для использования на 20__ - 20__ учебный год.

Протокол заседания кафедры «ЭиУ» от «__» _____ 20__ г. № _____

Заведующий кафедрой «ЭиУ» _____ М.Ю. Диканов

« ____ » _____ 20__ г.

Оценочные материалы (оценочные средства) по дисциплине «Управление инвестиционной деятельностью туристического предприятия» проанализированы и признаны актуальными для использования на 20__ - 20__ учебный год.

Протокол заседания кафедры «ЭиУ» от «__» _____ 20__ г. № _____

Заведующий кафедрой «ЭиУ» _____ М.Ю. Диканов

« ____ » _____ 20__ г.

Оценочные материалы (оценочные средства) по дисциплине «Управление инвестиционной деятельностью туристического предприятия» проанализированы и признаны актуальными для использования на 20__ - 20__ учебный год.

Протокол заседания кафедры «ЭиУ» от «__» _____ 20__ г. № _____

Заведующий кафедрой «ЭиУ» _____ М.Ю. Диканов

« ____ » _____ 20__ 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-3: Вспомогательная деятельность по реализации экскурсионных услуг

УК-2: Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений.

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 компетенции ⁴
ПК-3	ПК 3.1	Знает способы и методы организационного обеспечения вспомогательной деятельности по реализации экскурсионных услуг способы и методы организации инвестиционной деятельности	Л., П.р., С.р.	1.1-1.6 2.1-2.12 3.1-3.8	Вопросы к зачету, вопросы для устного опроса, практические задания	Ответы на вопросы к зачёту; ответы на вопросы для устных опросов, выполнение практической работы и ее защита по контрольным вопросам в форме
	ПК 3.2	Умеет организовать вспомогательную деятельность по реализации				

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.

		экскурсионных услуг инвестиционных программ и проектов				собеседования, подготовка сообщений и докладов к практическим занятиям 1,2.
	ПК 3.3	Владеет навыками организационного обеспечения вспомогательной деятельности по реализации экскурсионных услуг при осуществлении всех этапов инвестиционной деятельности				
УК-2	УК 2.1	Знает необходимые для осуществления профессиональной деятельности правовые нормы и методологические основы принятия управленческого решения знает оптимальные способы решения поставленных задач в инвестиционной сфере	Л., П.р., С.р.	1.1-1.6 2.1-2.12 3.1-3.8	Вопросы к зачету, вопросы для устного опроса, практические задания	Ответы на вопросы к зачёту; ответы на вопросы для устных опросов, выполнение практической работы и ее защита по контрольным вопросам в форме собеседования, подготовка сообщений и докладов к практическим занятиям
	УК 2.2	Умеет анализировать альтернативные варианты решений для достижения намеченных результатов; разрабатывать план, определять целевые этапы и основные направления работ				

		умеет грамотно распределять инвестиционные ресурсы туристского предприятия				
	УК 2.3	Владеет методиками разработки цели и задач проекта; методами оценки продолжительности и стоимости проекта, а также потребности в ресурсах методами оценки инвестиционных проектов и программ и прогнозирования результатов инвестиционной деятельности				

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 предусмотрена промежуточная аттестация (оценивается уровень и качество подготовки по дисциплине в целом).

Текущий контроль успеваемости предусматривает оценивание хода освоения дисциплины: теоретических основ и практической части – **не предусмотрен на заочной форме обучения.**

Промежуточная аттестация по дисциплине «Управление инвестиционной деятельностью туристического предприятия» 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)= не предусмотрен						Промежуточ ная аттестация	Итоговое количество баллов по
Блок 1			Блок 2				
Лекцион ные занятия (X ₁)	Практи ческие заняти я (Y ₁)	Лаборат орные занятия (Z ₁)	Лекцион ные занятия (X ₂)	Практич еские занятия (Y ₂)	Лаборат орные занятия (Z ₂)	от 0 до 50 баллов	Менее 41 балла – не зачтено; Более 41 балла – зачтено
-	-	-	-	-	-		
Сумма баллов за 1 блок = X ₁ + Y ₁ =20			Сумма баллов за 2 блок = X ₂ + Y ₂ =30				

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

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.

<i>Текущий контроль (50 баллов)</i>		
Посещение занятий	5	5
Практические задания в том числе:	15	25
- Выполнение заданий по дисциплине (УО, Д, Презент)	5	5
-Решение тестовых заданий (Т)		10
-Решение практических заданий (ПЗ)		
- Выполнение контрольных заданий (контрольная точка) (КЗ)	10	10
	20	30
<i>Промежуточная аттестация (50 баллов)</i>		
Зачет в письменной форме		
Сумма баллов по дисциплине 100 баллов		

Зачет является формой оценки качества освоения обучающимся образовательной программы по дисциплине. По результатам зачета обучающемуся выставляется оценка «зачтено» или «незачтено».

Оценка «зачтено» выставляется на зачете обучающимся, если:

- обучающийся набрал по текущему контролю необходимые и достаточные баллы для выставления оценки автоматом;
- 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, умения и навыки важнейших разделов программы и содержания лекционного курса;
- у обучающегося не имеется затруднений в использовании научно-понятийного аппарата в терминологии курса, а если затруднения имеются, то они незначительные;
- на дополнительные вопросы преподавателя обучающийся дал правильные или частично правильные ответы;

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

Оценка «не зачтено» ставится на зачете обучающийся, 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 базовыми навыками разработки управленческих решений в соответствии с концепцией корпоративной социальной ответственности;
- имеются существенные пробелы в знании основного материала по программе курса;
- в процессе ответа по теоретическому и практическому материалу, содержащемуся в вопросах зачетного билета, допущены принципиальные ошибки при изложении материала;
- имеются систематические пропуски обучающийся лекционных и практических занятий по неуважительным причинам;
- во время текущего контроля обучающийся набрал недостаточные для допуска к зачету баллы;
- вовремя не подготовил отчет по практическим работам, предусмотренным РПД.

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 «Управление инвестиционной деятельностью туристического предприятия» 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 «Управление инвестиционной деятельностью туристического предприятия» 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:

а) $Z_i = C_i + E_n \cdot K$ $\Delta = (C_1 - C_2) \cdot B_2 - E_n \cdot (K_2 - K_1) \cdot B_2$;

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

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

4. Сравнительный коэффициент эффективности капитальных вложений определяется по формуле:

а) $E = \frac{\Delta\Pi}{K}$;

б) $E = \frac{C_2 - C_1}{K_1 - K_2}$;

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:

- а) 0,2;

- б) 0,25;
- в) 0,5;
- 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 вернуть 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.

Комплект заданий для оценки уровня 3

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).

2.3 Типовые материалы для промежуточной аттестации

Перечень вопросов для проведения зачета (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.

Таблица 4 - Оценочные материалы (оценочные средства) по дисциплине «Управление инвестиционной деятельностью туристического предприятия»

Компетенция	Знать	Оценочные средства		Уметь	Оценочные средства		Владеть	Оценочные средства	
		текущий контроль	промежуточный контроль		текущий контроль	промежуточный контроль		текущий контроль	промежуточный контроль
ПК-3	ПК-3.1: Знает способы и методы организационного обеспечения вспомогательной деятельности по реализации экскурсионных услуг способы и методы организации инвестиционной деятельности		Вопросы к зачету №№ 1—43	ПК-3.2: Умеет организовать вспомогательную деятельность по реализации экскурсионных услуг инвестиционных программ и проектов		Решение задач №№ 1-30	ПК-3.3: Владеет навыками организационного обеспечения вспомогательной деятельности по реализации экскурсионных услуг при осуществлении всех этапов инвестиционной деятельности	УО,РЗ	Решение задач №№ 1-30
УК-2	УК-2.1: Знает необходимые для осуществления профессиональной деятельности правовые нормы и методологические основы принятия управленческого решения знает оптимальные способы решения поставленных задач в инвестиционной сфере		Вопросы к зачету №№ 1—43	УК-2.2: Умеет анализировать альтернативные варианты решений для достижения намеченных результатов; разрабатывать план, определять целевые этапы и основные направления работ умеет грамотно распределять инвестиционные ресурсы туристского предприятия		Решение задач №№ 1-30	УК-2.3: Владеет методиками разработки цели и задач проекта; методами оценки продолжительности и стоимости проекта, а также потребности в ресурсах методами оценки инвестиционных проектов и программ и прогнозирования результатов инвестиционной деятельности	УО,РЗ	Решение задач №№ 1-30

Примечание

* берется из РПД

** сдача лабораторных работ, защита курсового проекта, РГР и т.д.