

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Комин Андрей Эдуардович  
Должность: ректор  
Дата подписания: 06.09.2024 17:28:51  
Уникальный программный ключ:  
f6c6d686f0c899fdf76a1ed8b448452a10ca071af0974b8890ca1bdc60ae2

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**  
**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение**  
**высшего образования**  
**«Приморская государственная сельскохозяйственная академия»**

**УТВЕРЖДЕН**  
Руководителем образовательной программы  
«17» марта 2023 г.

\_\_\_\_\_ Д.В. Мухина  
(подпись)

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**  
**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ**

**38.03.01 Экономика**

(код и наименование направления подготовки)

**Экономика предприятий и организаций**

(направленность (профиль) подготовки)

**бакалавр**

Квалификация (степень) выпускника

# 1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

## Паспорт фонда оценочных средств по дисциплине (модулю)

### а. модели контролируемых компетенций

Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля):

Код компетенции	Наименование компетенции	Код индикатора достижения компетенции	Наименование индикатора достижения компетенции
<b>Универсальные компетенции</b>			
УК-1	Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	УК 1.2	Рассматривает возможные варианты решения задачи, оценивая их достоинства и недостатки
<b>Профессиональные компетенции</b>			
ПК-2	Способен решать прикладные задачи по оперативному и стратегическому управлению, учету, прогнозированию, планированию, бюджетированию в организациях	ПК 2.1	Критически оценивает и обосновывает альтернативные варианты решения задач в профессиональной сфере

### б. требование к результатам освоения дисциплины

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен:

**знать:**

– методы планирования и организации научных исследований; основные теоретические положения, законы, принципы, термины, понятия, процессы, методы, технологии, инструменты, операции осуществления научной деятельности (УК 1.2);

– основы разработки и оценки альтернативных вариантов решения задач в профессиональной сфере; теоретические основы инвестиционного анализа, систему инвестиционного анализа, основные понятия, задачи и цели инвестиционного анализа (ПК 2.1).

**уметь:**

– выполнять расчеты экономических разделов планов по инвестиционному анализу; (УК 1.2);

– критически оценивать и обосновывать альтернативные варианты решения задач в профессиональной сфере; определять эффективность инвестиций; оценивать доходность и стоимость инвестиций, оценивать и минимизировать инвестиционные риски и возможные социально-экономические последствия инвестиционного проектирования (ПК 2.1).

## 2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Таблица 1 – Оценка контролируемой компетенции дисциплины (модуля)

№ п/п	Код контролируемой компетенции (индикатора достижения компетенции)	Контролируемые результаты обучения	Наименование оценочного средства
1	УК 1.2	<i>Знать:</i> методы планирования и организации научных исследований; основные теоретические положения, законы, принципы, термины, понятия, процессы, методы, технологии, инструменты, операции осуществления научной деятельности	Тест (письменно) Реферат (письменно и устно)
		<i>Уметь:</i> выполнять расчеты экономических разделов планов по инвестиционному анализу	Тест (письменно) Задача (практическое задание) (письменно)
2	ПК 2.1	<i>Знать:</i> основы разработки и оценки альтернативных вариантов решения задач в профессиональной сфере; теоретические основы инвестиционного анализа, систему инвестиционного анализа, основные понятия, задачи и цели инвестиционного анализа	Тест (письменно) Реферат (письменно и устно)
		<i>Уметь:</i> критически оценивать и обосновывать альтернативные варианты решения задач в профессиональной сфере; определять эффективность инвестиций; оценивать доходность и стоимость инвестиций, оценивать и минимизировать инвестиционные риски и возможные социально-экономические последствия инвестиционного проектирования	Тест (письменно) Задача (практическое задание) (письменно)

Таблица 2 – Примерный перечень оценочных средств

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
1	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений, обучающегося	Фонд тестовых заданий
2	Собеседование	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимися на темы, связанные с изучаемой дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по определенному разделу, теме, проблеме и т.п.	Вопросы по темам / разделам дисциплины, представленные в привязке к компетенциям, предусмотренным РПД
3	Реферат	Продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть исследуемой проблемы, приводит различные точки зрения, а также собственные взгляды на нее	Темы рефератов
4	Задача (практическое задание)	Средство оценки умения применять полученные теоретические знания в практической ситуации. Задача (задание) должна быть направлена на оценивание тех компетенций, которые подлежат освоению в данной дисциплине, должна содержать четкую инструкцию по выполнению или алгоритм действий	Комплект задач и заданий
5	Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу	Комплект контрольных заданий по вариантам
6	Коллоквиум	Средство контроля усвоения учебного материала, темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися	Вопросы по темам/ разделам

Таблица 3 – Критерии и шкалы для оценки уровня сформированности компетенции в ходе освоения дисциплины

Показатели оценивания	Критерии оценки уровня сформированности компетенции УК 1.2 (ПК 2.1)*			
	Неудовлетворительно, Не зачтено	Удовлетворительно, зачтено	Хорошо / зачтено	Отлично / зачтено
«Знать»	Уровень знаний ниже минимально допустимых требований; имеют место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний; допущено множество негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе; допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе; без ошибок
«Уметь»	При решении типовых (стандартных) задачи не продемонстрированы некоторые основные умения. Имеют место грубые ошибки.	Продемонстрированы основные умения. Решены типовые (стандартные) задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, но не в полном объеме.	Продемонстрированы все основные умения. Решены все основные задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.	Продемонстрированы все основные умения, некоторые – на уровне хорошо закрепленных навыков. Решены все основные задачи с отдельными несущественными ошибками. Выполнены все задания в полном объеме, без недочетов.
Характеристика сформированности компетенции	Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний и умений недостаточно для решения практических профессиональных задач	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний и умений в целом достаточно для решения стандартных практических профессиональных задач, но требуется дополнительная практика по большинству практических задач	Сформированность компетенции в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний и умений в целом достаточно для решения стандартных практических профессиональных задач	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний и умений и мотивации в полной мере достаточно для решения сложных практических профессиональных задач
<b>Уровень сформированности компетенции</b>	<b>Низкий</b>	<b>Пороговый</b>	<b>Базовый</b>	<b>Высокий</b>
<b>Сумма баллов (Б)**</b>	<b>0 – 60</b>	<b>61 – 75</b>	<b>76 – 85</b>	<b>86 – 100</b>

\* – Оценивается для каждой компетенции отдельно.

\*\* – Суммируется балл по показателям оценивания «знать» и «уметь»; при этом соотношение компонентов компетенции в общей трудоемкости дисциплины «знать» / «уметь» составляет 40 / 60.

### 3. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений и опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций

**Промежуточная аттестация качества** подготовки обучающихся по дисциплине (модулю) «Инвестиционный анализ» проводится в соответствии с локальными нормативными актами Академии и является обязательной, предназначена для определения степени достижения учебных целей по дисциплине и проводится в форме зачета в 7-ом семестре.

Обучающиеся готовятся к зачету самостоятельно. Подготовка заключается в изучении программного материала дисциплины с использованием личных записей, сделанных в рабочих тетрадях, и рекомендованной в процессе изучения дисциплины литературы. При необходимости обучающиеся обращаются за консультацией к преподавателю, ведущему данную дисциплину.

Форма проведения промежуточной аттестации для обучающихся инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья выбирается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При необходимости обучающимся инвалидам и лицам с ограниченными возможностями здоровья предоставляется дополнительное время для подготовки ответа на экзамене / зачете.

#### Методика оценивания

1) По столбальной шкале в таблицу 4 занести баллы (Б<sub>і</sub>), полученные обучающимся в ходе освоения дисциплины. (Критерии представлены в таблице 3).

Таблица 4 – Пример расчетной таблицы итогового оценивания компетенций у обучающегося по дисциплине (модулю) «Инвестиционный анализ»

Код индикатора компетенции	Условное обозначение	Оценка приобретенных компетенций в баллах
УК 1.2	Б1	76
ПК 2.1	Б2	86
Итого	( $\sum$ Б <sub>і</sub> )	162
В среднем	( $\sum$ Б <sub>і</sub> )/ n	81

2) Определить оценку по дисциплине (модулю) по шкале соотнесения баллов и оценок (таблица 5).

Таблица 5 – Шкала измерения уровня сформированности компетенций в результате освоения дисциплины (модуля) «Инвестиционный анализ»

Итоговый балл	0-60	61-75	76-85	86-100
Оценка	Неудовлетворительно (не зачтено)	Удовлетворительно (зачтено)	Хорошо (зачтено)	Отлично (зачтено)
Уровень сформированности компетенций	низкий	Пороговый	Базовый	Высокий

Знания, умения обучающихся при промежуточной аттестации **в форме зачета** определяются «зачтено», «не зачтено».

«Зачтено» – обучающийся знает курс на уровне лекционного материала, базового учебника, дополнительной учебной, научной и методологической литературы, умеет привести разные точки зрения по излагаемому вопросу.

«Не зачтено» – обучающийся имеет пробелы в знаниях основного учебного материала, допускает принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий.

Показатели «знать», «уметь» при промежуточной аттестации в форме экзамена определяются оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно», что соответствует уровням сформированности компетенций «высокий», «базовый», «пороговый», «низкий».

«Отлично» – обучающийся глубоко и прочно усвоил весь программный материал, исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок.

«Хорошо» – обучающийся твердо знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий.

«Удовлетворительно» – обучающийся усвоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий.

«Неудовлетворительно» – обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания, задачи.

**Текущая аттестация обучающихся** по дисциплине (модулю) «Инвестиционный анализ» проводится в форме контрольных мероприятий по оцениванию фактических результатов освоения дисциплины (модуля) в разрезе компетенций и с дифференциацией по показателям «ЗНАТЬ» и «УМЕТЬ».

#### **4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

##### **4.1 Тестовые задания для оценки компетенции УК 1.2 по показателю «Знать»**

##### **I. Тип заданий: выбор одного правильного варианта из предложенных вариантов ответов**

вариант задания 1.

**Инвестиции в создание или приобретение объектов основных средств являются:**

1. капитальными вложениями
2. текущими затратами
3. портфельными инвестициями.

Правильный ответ: 1.

вариант задания 2.

**Целью инвестирования является:**

1. получение прибыли
2. защита денежных средств от инфляции
3. достижение иного полезного эффекта
4. получение прибыли или достижение иного полезного эффекта.

Правильный ответ: 4.

вариант задания 3.

**Собственными источниками финансирования инвестиций являются:**

1. прибыль и амортизационные отчисления
2. оборотные активы предприятия
3. выручка и доходы будущих периодов
4. дебиторская задолженность
5. основные средства предприятия.

Правильный ответ: 1.

вариант задания 4

**Задачами инвестиционного проекта могут быть:**

1. повышение эффективности производства
2. увеличение объемов производства
3. обеспечение выполнения государственного или другого крупного заказа

4. все ответы верны

Правильный ответ: 4.

**II. Тип заданий: установление правильной последовательности в предложенных вариантах ответов**

вариант задания 1.

**Установите соответствие между источниками инвестирования и их характеристикой:**

1	иностранная инвестиция	1	средства, выделяемые из бюджетов разных уровней (республиканского, местного и т.д.), фонда поддержки предпринимательства, внебюджетных фондов, предоставляемых безвозмездно или на льготной основе
2	бюджетные ассигнования	2	капитал иностранных юридических и физических лиц, предоставляемый в форме финансового или иного участия в уставном капитале совместных предприятий, а также прямых вложений денежных средств международных организаций, финансовых учреждений различных форм собственности и частных лиц
3	собственные финансовые средства хозяйствующих субъектов	3	прибыль, амортизационные отчисления, суммы, выплачиваемые страховыми организациями в виде возмещения потерь стихийных бедствий, другие виды активов и привлеченные средства
		4	кредиты, предоставляемые государственными и коммерческими банками, облигационные займы

Правильный ответ: 1-2; 2-1; 3-3.

вариант задания 2.



**Установите правильную последовательность этапов разработки инвестиционного проекта:**

1. исследование инвестиционных возможностей<sup>2</sup>
2. подготовка проектной документации<sup>5</sup>
3. формирование инвестиционной идеи<sup>1</sup>
4. технико-экономическое обоснование (ТЭО) объекта<sup>3</sup>
5. определение источников финансирования<sup>4</sup>

Правильный ответ: 1-2; 2-5; 3-1; 4-3; 5-4.

вариант задания 3

**Установите соответствие между типами и видами инвестиционных проектов:**

1	по длительности осуществления вложений	1	за счет собственных средств, кредита, государственного бюджета
2	способам финансирования	2	кратко-, средне- и долгосрочные
3	интенсивности вложения средств	3	крупные инвестиции с коротким сроком окупаемости или вкладываемые поэтапно с длительным сроком возврата
		4	крупные, средние, мелкие

Правильный ответ: 1-2; 2-1; 3-3.

**III. Тип заданий: выбор нескольких правильных вариантов из предложенных вариантов ответов**

вариант задания 1.

**К основным целям формирования инвестиционного портфеля относится обеспечение:**

1. Эффективного управления денежными потоками
2. Необходимой ликвидности инвестиционного портфеля
3. Правовой базы управления финансовыми инструментами
4. Высоких темпов прироста инвестируемого капитала

Правильный ответ: 2, 4.

вариант задания 2.

**Вложениями в нематериальные активы являются:**

1. Готовые изделия из золота
2. Научно-исследовательские и опытно-конструкторские разработки
3. Станки и оборудование
4. Патенты, лицензии

Правильный ответ: 2, 4.

вариант задания 3.

**К заёмным средствам предприятия относятся средства, полученные:**

1. От выпуска облигаций
2. В виде кредита банка
3. В виде кредитов государства
4. От выпуска акций

Правильный ответ: 1, 2, 3.

#### 4.2 Тестовые задания для оценки компетенции УК 1.2 по показателю «Уметь»

**I. Тип заданий: задание открытого типа (самостоятельный ввод обучающимся правильного ответа в виде термина, краткого определения)**

вариант задания 1.

**Какую сумму средств необходимо разместить в банке под 35% годовых для финансирования через 6 лет инвестиций в размере 15 млн. руб. (ответ выразите в млн. руб. и запишите с точностью до сотых):**

Правильный ответ: 2,48 млн.руб.

вариант задания 2.

**Предполагаемый ежегодный доход от реализации проекта составит в первые три года 20 млн. руб., а в последующие два года — 30 млн. руб. Какова доходность проекта в современном масштабе цен, если ставка процента в первые три года составит 22% годовых, а затем 20% (ответ выразите в млн. руб. и запишите с точностью до десятых):**

Правильный ответ: 74,7 млн. руб.

вариант задания 3.

**С использованием формулы эффективной процентной ставки рассчитайте годовую величину инфляции в процентах, если индекс цен за три месяца составил 1,08:**

Правильный ответ: 32%

вариант задания 4.

**Определите номинальную процентную ставку, если реальная доходность финансовых операций составляет 20%, а ожидаемая ставка инфляции – 12%:**

Правильный ответ: 32%.

**II. Тип заданий: выбор одного правильного варианта из предложенных вариантов ответов**

вариант задания 1.

**Инвестиционные затраты фирмы составляют 6,2 млн. р., годовая величина чистого денежного потока ожидается в размере 950 тыс. р. Срок окупаемости капитальных вложений равен:**

1. 5,5 лет;
2. 6,5 лет;
3. 4,5 года;
4. 7 лет.

Правильный ответ: 2.

вариант задания 2.

**Коммерческая организация на трехлетний период получает инвестиционный кредит в размере 500 тыс. р. Ежегодно планируется получать чистый денежный поток от реализации проекта в размере 150 тыс. р. Определите с использованием срока окупаемости целесообразность реализации проекта в данных условиях финансирования:**

1. безубыточный проект;

2. не окупаемый проект;
3. окупаемый проект.

Правильный ответ: 2.

вариант задания 3.

**Определите номинальную процентную ставку, если реальная доходность финансовых операций составляет 5 %, а ожидаемая ставка инфляции – 9%:**

1. 14,0%;
2. 4 %;
3. 7,0 %.

Правильный ответ: 1.

вариант задания 4.

**С использованием формулы эффективной процентной ставки рассчитайте годовую величину инфляции, если индекс цен за три месяца составил 1,03:**

1. 12,0%;
2. 9,0%;
3. 3,0%;
4. 6,0%

Правильный ответ: 1.

вариант задания 5.

**Иностраный инвестор изучает возможность организации производства новой продукции. В результате реализации инвестиционных мероприятий планируется ежегодно получать посленалоговую прибыль в размере 4600 тыс. р., единовременные капитальные затраты составят 16,9 млн р., а средняя взвешенная стоимость капитала предприятия – 27%. С использованием показателей «рентабельность инвестиций» и «стоимость капитала» определите целесообразность осуществления данных мероприятий.**

1. капиталовложения не приемлемы;
2. капиталовложения целесообразны;
3. капиталовложения достаточно рискованны, имеет смысл искать более эффективные и безопасные варианты инвестирования.

Правильный ответ: 3.

вариант задания 6.

**На совместном предприятии предполагается освоить выпуск новой продукции, что потребует инвестиций в размере 2 млн. руб. в первый год и 15 млн. руб. во второй. Какой сумме будут соответствовать эти инвестиции спустя 6 лет после освоения новых мощностей при ставке процента 13?**

1. 34,6 млн руб.;
2. 36,2 млн руб.;
3. 29,2 млн руб.;
4. 31,8 млн руб.

Правильный ответ: 4.

#### **4.3 Тестовые задания для оценки компетенции ПК 2.1 по показателю «Знать»**

**I. Тип заданий: выбор одного правильного варианта из предложенных вариантов ответов**

вариант задания 1.

**Использование процесса дисконтирования позволяет:**

1. рассчитать величину ожидаемой прибыли
2. учесть фактор времени при определении реальной стоимости денег
3. определить ставку дохода на вложенный капитал

Правильный ответ: 2

вариант задания 2.

**Чистый дисконтированный доход представляет собой:**

1. совокупный размер доходов в течении жизненного цикла проекта, продисконтированный по заданной ставке
2. чистую прибыль, остающуюся в распоряжении организации, продисконтированную по заданной ставке
3. разницу между дисконтированной стоимостью денежных притоков и дисконтированной стоимостью денежных оттоков.

Правильный ответ: 3.

вариант задания 3.

**Срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом инвестиционных затрат приобретает положительное значение называется:**

1. срок окупаемости
2. горизонт расчета
3. прединвестиционная фаза
4. жизненный цикл.

Правильный ответ: 1.

вариант задания 4.

**Приобретение сырья и материалов в ходе реализации инвестиционного проекта является:**

1. капитальными вложениями
2. финансовыми инвестициями
3. инвестициями в оборотные активы
4. инновационными инвестициями.

Правильный ответ: 3.

вариант задания 5.

**Приобретение физическим лицом пая инвестиционного фонда является:**

1. прямыми инвестициями
2. непрямими инвестициями
3. инвестициями в нематериальные активы
4. государственными инвестициями

Правильный ответ: 1.

**II. Тип заданий: выбор нескольких правильных вариантов из предложенных вариантов ответов**

вариант задания 1.

**Укажите показатели коммерческой эффективности инвестиционного проекта:**

1. чистая прибыль
2. чистый дисконтированный доход
3. амортизационные отчисления
4. чистая прибыль плюс амортизационные отчисления
5. срок окупаемости проекта
6. внутренняя норма доходности
7. валовая прибыль
8. сумма чистых активов
9. индекс доходности инвестиций
10. совокупная налоговая нагрузка

Правильный ответ: 2, 5, 6, 9.

вариант задания 2.

**Финансовые инвестиции представляют собой:**

1. вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях извлечения прибыли
2. вложения средств в основной капитал
3. Вложения средств в оборотный капитал
4. Приобретение таких активов как ценные бумаги, золото, иностранная валюта, произведения искусства и т.п. в целях получения финансовой отдачи в виде дивидендов или увеличения капитала.

Правильный ответ: 1, 4.

вариант задания 3.

**К основным целям инвестиций в ту или иную сферу экономики следует отнести:**

1. Рост акционерного капитала и, соответственно, доходов акционеров.
2. Максимизация прибыли
3. Реализация социальных программ региона
4. Создание условий эффективного развития производственной сферы

Правильный ответ: 1, 2.

вариант задания 4.

**В зависимости от уровня риска различают инвестиционный портфель:**

1. Безрисковый
2. Агрессивный
3. Умеренный (компромиссный), когда уровень инвестиционного риска идентичен среднерыночному
4. Консервативный (с низким уровнем риска)

Правильный ответ: 2, 3, 4.

вариант задания 5.

**Инвестиционный портфель включает в себя такие финансовые инструменты как:**

1. Акции

2. Страхование полисы
  3. Кредитные договоры
  4. Долгосрочные облигации предприятий
  5. Государственные краткосрочные и долгосрочные облигации
- Правильный ответ: 1, 4, 5.

**1.4. Тестовые задания для оценки компетенции ПК 2.1 по показателю «Уметь»**

**I. Тип заданий: задание открытого типа (самостоятельный ввод обучающимся правильного ответа в виде термина, краткого определения)**

вариант задания 1.

**Предполагаемый ежегодный доход от реализации проекта составит в первые три года 15 млн. руб., а в последующие два года — 10 млн. руб. Какова доходность проекта в современном масштабе цен, если ставка процента в первые три года составит 21% годовых, а затем 18% (ответ выразите в млн. руб. и округлите до десятых):**

Правильный ответ: 39,8 млн.руб.

вариант задания 2.

**Какую сумму средств необходимо разместить в банке под 16% годовых для финансирования через 8 лет инвестиций в размере 32 млн. руб.: (ответ выразите в млн. руб. и округлите до десятых):**

Правильный ответ: 9,8 млн. руб.

вариант задания 3.

**Инвестиционные затраты составляют 5,8 млн р., годовая величина чистого денежного потока ожидается в размере 720 тыс. р. Срок окупаемости капитальных вложений равен \_\_\_ лет.**

Правильный ответ: 8.

вариант задания 4.

**Определите номинальную процентную ставку, если реальная доходность финансовых операций составляет 12%, а ожидаемая ставка инфляции – 8%:**

Правильный ответ: 20.

вариант задания 5.

**На совместном предприятии предполагается освоить выпуск новой продукции, что потребует инвестиций в размере 12 млн. руб. в первый год и 3 млн. руб. во второй. Какой сумме будут соответствовать эти инвестиции спустя 5 лет после освоения новых мощностей при ставке процента 11%**

Правильный ответ: 23,7 млн. руб.

**II. Тип заданий: выбор одного правильного варианта из предложенных вариантов ответов**

вариант задания 1.

**Предполагаемый ежегодный доход от реализации проекта составит в первые четыре года 25 млн. руб., а в последующие два года — 35 млн. руб. Какова доходность проекта в современном масштабе цен, если ставка процента в первые четыре года составит 19 % годовых, а затем 18 %.**

1. 115,6 млн. руб.;
2. 120,2 млн. руб.;

3. 97,5 млн. руб.;
  4. 100,2 млн руб.
- Правильный ответ: 4.

вариант задания 2.

**Какую сумму средств необходимо разместить в банке под 24% годовых для финансирования через 4 лет инвестиций в размере 15 млн. руб.:**

1. 2,0 млн. руб.;
2. 6,3 млн. руб.;
3. 5,4 млн. руб.;

Правильный ответ: 2.

вариант задания 3.

**Инвестиционные затраты иностранного инвестора составляют 3,5 млн р., годовая величина чистого денежного потока ожидается в размере 960 тыс. р. Срок окупаемости капитальных вложений равен:**

1. 2,6 года;
2. 3,6 года;
3. 0,28 года;
4. 3 года.

Правильный ответ: 2.

вариант задания 4.

**Коммерческая организация на четырехлетний период получает инвестиционный кредит в размере 950 тыс. р. Ежегодно планируется получать чистый денежный поток от реализации проекта в размере 230 тыс. р. Определите с использованием срока окупаемости целесообразность реализации проекта в данных условиях финансирования:**

1. безубыточный проект;
2. некупаемый проект;
3. окупаемый проект.

Правильный ответ: 2.

вариант задания 5.

**С использованием формулы эффективной процентной ставки рассчитайте годовую величину инфляции, если индекс цен за три месяца составил 1,07:**

1. 7,0%;
2. 21,0%;
3. 28,0%;
4. 14,0%.

Правильный ответ: 3.

### Критерии оценивания теста

Шкала оценивания тестов в разрезе компетенций

Показатели и критерии оценки	Максимальное количество баллов	Фактическое количество баллов
------------------------------	--------------------------------	-------------------------------

Уровень усвоения теоретического материала по показателю «Знать»	40	
УК 1.2	20	
ПК 2.1	20	
Умение выполнять задания по показателю «Уметь»	60	
УК 1.2	30	
ПК 2.1	30	
Всего	100	

## 1. Вопросы к зачету по дисциплине (модулю) «Инвестиционный анализ»

1. Понятие, экономическая сущность и виды инвестиций.
2. Субъекты и объекты инвестиционного анализа.
3. Ресурсы и их ограниченность.
4. Учет фактора времени в инвестиционных проектах.
5. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
6. Экономическая эффективность инвестиционного проекта.
7. Социальная эффективность инвестиционного проекта.
8. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
9. Анализ и оценка доходности финансовых инвестиций.
10. Понятие и сущность инвестиционного процесса.
11. Понятие денежного потока и его формирование по видам деятельности предприятия.
12. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
13. Методика расчета дисконтированного периода окупаемости.
14. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций.
15. Анализ альтернативных инвестиционных проектов.
16. Источники и формы финансирования инвестиционной деятельности.
17. Классификация инвестиций.
18. Лизинг, как форма финансирования инвестиционной деятельности.
19. Методика расчета лизинговых платежей.
20. Методика расчета чистого приведенного дохода.
21. Методика расчета внутренней нормы доходности.
22. Информационная база при подготовке бизнес-плана инвестиционного проекта.
23. Бизнес – план инвестиционного проекта.
24. Анализ инвестиционной привлекательности предприятия.
25. Анализ и оценка взаимоисключающих инвестиционных проектов.
26. Основные направления инвестиционной политики в России.
27. Классификация и виды инвестиционных портфелей.
28. Анализ и принципы формирования инвестиционного портфеля.
29. Методика определения безубыточного объёма производства на основе максимизации прибыли.



30. Содержание бизнес-плана инвестиционного проекта.
31. Общий алгоритм оценки экономической эффективности инвестиций.
32. Этапы формирования инвестиционного портфеля.
33. Виды и классификация денежных потоков.
34. Методика оценки рисков инвестиций в физические активы.
35. Методы наращивания и дисконтирования.
36. Методика оценки рисков инвестиций в финансовые активы.
37. Основные финансовые показатели в системе бизнеспланирования.
38. Оперативное управление портфелем финансовых инвестиций.
39. Факторинг и форфейтинг как виды кредитования.
40. Инвестиционный кризис и его причины.

### **Критерии оценивания устного ответа на экзамене**

Развернутый ответ обучающегося должен представлять собой связное, логически последовательное сообщение на заданную тему, показывать его умение применять определения, правила в конкретных случаях.

Критерии оценивания:

- 1) полноту и правильность ответа;
- 2) степень осознанности, понимания изученного;
- 3) языковое оформление ответа.

Критерии оценки:

✓ 100-85 баллов - если ответ показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа; умение приводить примеры современных проблем изучаемой области.

✓ 85-76 - баллов - ответ, обнаруживающий прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается одна - две неточности в ответе.

✓ 75-61 - балл – оценивается ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой предметной области, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы; знанием основных вопросов теории; слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры; недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа; неумение привести пример развития ситуации, провести связь с другими аспектами изучаемой области.

✓ 60-50 баллов – ответ, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы; незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов; неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Допускаются серьезные ошибки в содержании ответа; незнание современной проблематики изучаемой области.

## **6. Темы рефератов**

1. Инвестиционная деятельность в Приморском крае.
2. Инвестиционная привлекательность отраслей Приморского края.
3. Иностраннные инвестиции в Россию.
4. Инвестиционный климат Приморья.
5. Зависимость инвестиций и качества жизни населения. Государственное стимулирование инвестиций в России.
6. Инвестиционная активность Приморского края.
7. Финансовое состояние предприятий Приморского края как фактор роста инвестиционной привлекательности.
8. Анализ инвестиционной привлекательности и кредитоспособности заемщика.
9. Управление инвестициями на предприятии.
10. Цели и задачи инвестиционной политики Приморья.
11. Современное состояние и перспективы развития инвестиционной деятельности в Российской Федерации.
12. Рынок ценных бумаг и его состояние в России.
13. Проблемы реализации инвестиционного потенциала российских предприятий.
14. Территориальная структура инвестиций (на примере ДВФО).
15. Инвестиционные риски в Приморском крае.
16. Проблема развития рынка ценных бумаг в Приморском крае.
17. Проблема привлечения иностранных инвестиций в экономику Приморья.
18. Нематериальные инвестиции в Приморском крае.
19. Основные экономические показатели развития Приморского края.
20. Комплексный анализ инвестиционных проектов.
21. Источники финансирования инвестиционных проектов в Приморском крае.
22. Конъюнктура российского инвестиционного рынка: состояние, перспективы развития
23. Инвестиционный климат в России: проблемы и пути их решения
24. Государственное регулирование инвестиционной деятельности
25. Инвестиции в системе рыночных отношений
26. Инвестиционная политика предприятия: содержание, факторы ее определяющие
27. Бизнес-план инвестиционного проекта: сущность, структура, процесс разработки
28. Управление инвестиционными проектами в условиях рынка
29. Методы оценки инвестиционных проектов
30. Статистические методы оценки инвестиционных проектов
31. Динамические методы оценки инвестиционных проектов
32. Оценка альтернативных инвестиционных проектов
33. Управление денежными потоками в инвестиционной деятельности
34. Оценка инвестиционных проектов с неравными сроками деятельности.
35. Роль рисков в инвестиционной деятельности: проблемы их диагностики.
36. Оценка инвестиционного проекта в условиях неопределенности и риска.
37. Анализ и управление рисками в инвестиционной деятельности.
38. Оценка эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции.
39. Источники финансирования инвестиционных проектов: структура, сущность, пути управления.
40. Инвестиции и управление оборотным капиталом.
41. Лизинг как способ среднесрочного финансирования инвестиций.
42. Ипотечное кредитование как способ долгосрочного финансирования инвестиций.
43. Формирование инвестиционного портфеля организации и определение уровня его доходности.
44. Инвестиции в новации: сущность, пути оптимизации.
45. Трансформация денежных потоков в инвестиционные активы: проблемы, пути управления.

46. Инвестиционная и финансовая стратегии: характеристика, взаимная связь, условия эффективности

### Критерии оценки реферата

✓ 100-86 баллов выставляется обучающемуся, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив ее содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно-правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.

✓ 85-76 - баллов - работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены одна-две ошибки в оформлении работы.

✓ 75-61 балл – обучающийся проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в смысле или содержании проблемы, оформлении работы.

✓ 60-50 баллов - если работа представляет собой пересказанный или полностью переписанный исходный текст без каких - либо комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в смысловом содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

Реферат обучающийся имеет право представить в виде презентации

#### Критерии оценки презентации доклада:

Оценка	50-60 баллов (неудовлетворительно)	61-75 баллов (удовлетворительно)	76-85 баллов (хорошо)	86-100 баллов (отлично)
<b>Критерии</b>	<b>Содержание критериев</b>			
<b>Раскрытые проблемы</b>	Проблема не раскрыта. Отсутствуют выводы	Проблема раскрыта не полностью. Выводы не сделаны и/или выводы не обоснованы	Проблема раскрыта. Проведен анализ проблемы без привлечения дополнительной литературы. Не все выводы сделаны и/или обоснованы	Проблема раскрыта полностью. Проведен анализ проблемы с привлечением дополнительной литературы. Выводы обоснованы

<b>Представление</b>	Представляемая информация логически не связана. Не использованы профессиональные термины	Представляемая информация не систематизирована и/или не последовательна. Использовано 1-2 профессиональных термина	Представляемая информация не систематизирована и последовательна. Использовано более 2 профессиональных терминов	Представляемая информация систематизирована, последовательна и логически связана. Использовано более 5 профессиональных терминов
<b>Оформление</b>	Не использованы технологии PowerPoint. Больше 4 ошибок в представляемой информации	Использованы технологии PowerPoint частично. 3-4 ошибки в представляемой информации	Использованы технологии PowerPoint. Не более 2 ошибок в представляемой информации	Широко использованы технологии (PowerPoint и др.). Отсутствуют ошибки в представляемой информации
<b>Ответы на вопросы</b>	Нет ответов на вопросы	Только ответы на элементарные вопросы	Ответы на вопросы полные и/или частично полные	Ответы на вопросы полные, с приведением примеров и/или пояснений