Приложение
к рабочей программе дисциплины

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Инвестиционный анализ

(наименование дисциплины (модуля))

Направление подготовки / специальность

38.05.01 Экономическая безопасность

(код и наименование)

Направленность (профиль)/специализация

Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности

(наименование)

Содержание

1. Пояснительная записка.
2. Типовые контрольные задания или иные материалы для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих уровень сформированности компетенций.
3. Методические материалы, определяющие процедуру и критерии оценивания сформированности компетенций при проведении промежуточной аттестации.

1. Пояснительная записка

Цель промежуточной аттестации – оценивание промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

Формы промежуточной аттестации: экзамен, 6 семестр.

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины

Код и наименование компетенции
УК-2: Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла   УК-2.1: На основе знаний экономических категорий проводит анализ и управление проектами на всех этапах жизненного цикла   ПК-5: Способен осуществлять стратегическое управление ключевыми экономическими показателями и бизнес-процессами   ПК-5.3: Проводит оценку эффективности проектов и анализ предложений по их совершенствованию

Результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код и наименование компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Оценочные материалы (семестр 6)
УК-2: Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла УК-2.1: На основе знаний экономических категорий проводит анализ и управление проектами на всех этапах жизненного цикла	Обучающийся знает: -экономические категории анализа и управления проектами на всех этапах жизненного цикла - теоретические основы анализа и управления проектами на всех этапах жизненного цикла -методику проведения анализ и управление проектами на всех этапах жизненного цикла	Задание № 1-10
	Обучающийся умеет: -применять экономические категории анализа и управления проектами на всех этапах жизненного цикла -применять теоретические основы анализа и управления проектами на всех этапах жизненного цикла -применять методику проведения анализ и управление проектами на всех этапах жизненного цикла	Задание № 16-20
	Обучающийся владеет: -практическими навыками анализа и управления инвестициями - навыками оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования - навыками оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования	Задание № 21-23
ПК-5: Способен осуществлять стратегическое управление	Обучающийся знает: -основные характеристики инвестиционных проектов	Задание № 11-15

ключевыми экономическими показателями и бизнес-процессами ПК-5.3: Проводит оценку эффективности проектов и анализ предложений по их совершенствованию	- показатели эффективности проектов - теоретические основы оценки инвестиционных проектов	
	Обучающийся умеет: - оценивать влияние инвестиционных решений на деятельность компании - рассчитывать показатели эффективности проектов - проводить оценку инвестиционных проектов	Задание № 24-25
	Обучающийся владеет: -методикой оценки эффективности инвестиционных проектов -методикой расчета показатели эффективности проектов -навыками инвестиционного анализа и на его основе вносить предложения по совершенствованию эффективности проектов	Задание № 26-27

Промежуточная аттестация (экзамен) проводится в одной из следующих форм:

- 1) Ответ на билет, состоящий из теоретических вопросов и практических заданий
- 2) Выполнение заданий в ЭИОС СамГУПС

2. Типовые¹ контрольные задания или иные материалы для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих уровень сформированности компетенций

2.1 Типовые вопросы (тестовые задания) для оценки знаниевого образовательного результата

Проверяемый образовательный результат:

Код и наименование компетенции	Образовательный результат
УК-2.1: На основе знаний экономических категорий проводит анализ и управление проектами на всех этапах жизненного цикла	Обучающийся знает: -экономические категории анализа и управления проектами на всех этапах жизненного цикла - теоретические основы анализа и управления проектами на всех этапах жизненного цикла -методику проведения анализ и управление проектами на всех этапах жизненного цикла
Задание №1	
Сопоставление величины исходной инвестиции с общей суммой дисконтированных денежных поступлений, генерируемых ею в течение прогнозируемого срока позволяет определить показатель:	
Выберите один из 4 вариантов ответа:	
1)	DPP
2)	IRR
3)	NPV
4)	PI
Задание №2	
Для определения IRR проекта используется метод	
Выберите один из 4 вариантов ответа:	
1)	Цепных подстановок

¹ Приводятся типовые вопросы и задания. Оценочные средства, предназначенные для проведения аттестационного мероприятия, хранятся на кафедре в достаточном для проведения оценочных процедур количестве вариантов. Оценочные средства подлежат актуализации с учетом развития науки, образования, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы. Ответственность за нераспространение содержания оценочных средств среди обучающихся университета несут заведующий кафедрой и преподаватель – разработчик оценочных средств.

2)		Наименьших квадратов		
3)		Последовательных итераций		
4)		Критического пути		
Задание №3				
Стоимость капитала – это:				
Выберите один из 4 вариантов ответа:				
1)		Уровень доходности на вложенный капитал		
2)		Прибыль, которая необходима, чтобы удовлетворить требования владельцев капитала		
3)		Активы предприятия за минусом его обязательств		
4)		Основные и оборотные фонды предприятия		
Задание №4				
Финансовому лизингу в отличие от оперативного присуще то, что:				
Выберите один из 3 вариантов ответа:				
1)		Предмет лизинга в течение полного срока амортизации может быть неоднократно передан в лизинг		
2)		Субъектами договора лизинга могут быть только резиденты РФ		
3)		Лизингодатель закупает оборудование по требованию лизингополучателя		
Задание №5				
На принятие решения об инвестировании не оказывает влияния:				
Выберите один из 4 вариантов ответа:				
1)		ожидание инфляции		
2)		цена потребительской корзины		
3)		ожидаемый спрос на продукцию		
4)		налоги предпринимательскую деятельность		
Задание №6				
Если ставка дисконтирования ниже внутренней нормы доходности, то инвестирование будет:				
Выберите один из 3 вариантов ответа:				
1)		Прибыльным		
2)		Нейтральным		
3)		Убыточным		
Задание №7				
Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта проводится на ... стадии.				
Выберите один из 4 вариантов ответа:				
1)		Ликвидационной		
2)		Операционной		
3)		Инвестиционной		
4)		Преинвестиционной		
Задание №8				
К внутренним источникам финансирования проекта относятся				
Выберите несколько из 4 вариантов ответа:				
1)		Ассигнования из федерального бюджета		
2)		Средства, полученные за счет размещения облигаций		
3)		Прямые иностранные инвестиции		
4)		Реинвестируемая часть чистой прибыли		
Задание №9				
Критическим значением индекса рентабельности является				

Выберите один из вариантов ответа:		
1)		1
2)		100
3)		0
4)		2
Задание №10		
Амортизационные отчисления при финансировании инвестиционных проектов относятся к		
Выберите один из 4 вариантов ответа:		
1)		Заемным средствам
2)		Внутренним, а не привлеченным средствам
3)		Проектному финансированию
4)		Средствам, которые вообще не рассматриваются в качестве источников финансирования инвестиционных проектов
ПК-5.3: Проводит оценку эффективности проектов и анализ предложений по их совершенствованию		Обучающийся знает: - основные характеристики инвестиционных проектов - показатели эффективности проектов - теоретические основы оценки инвестиционных проектов
Задание №11		
Инвестиции в производстве предполагают:		
Выберите один из 3 вариантов ответа:		
1)		Вложения на содержание машин и оборудования
2)		Вложения в виде капитальных затрат
3)		Вложения на осуществление основной производственной деятельности
Задание №12		
К портфельным иностранным инвестициям относятся:		
Выберите один из 3 вариантов ответа:		
1)		Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке
2)		Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е. предполагающие несколько направлений инвестирования
3)		Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли
Задание №13		
Преинвестиционная фаза содержит:		
Выберите один из 3 вариантов ответа:		
1)		Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта
2)		Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования
3)		Маркетинговые исследования по будущему проекту
Задание №14		
Инвестиционный рынок состоит из:		
Выберите один из 3 вариантов ответа:		
1)		Рынка реального инвестирования и финансового рынка
2)		Рынка реального инвестирования и инновационного рынка
3)		Рынка реального инвестирования, финансового рынка и инновационного рынка
Задание №15		
Инвестиционный потенциал представляет собой:		
Выберите один из 3 вариантов ответа:		

1)	Инвестиционную привлекательность объекта инвестирования
2)	Максимально возможную прибыль от реализации инвестиционного проекта
3)	Многовариантность целей вложения в тот или иной проект

2.2 Типовые задания для оценки навыкового образовательного результата

Проверяемый образовательный результат:

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Образовательный результат												
УК-2.1: На основе знаний экономических категорий проводит анализ и управление проектами на всех этапах жизненного цикла	Обучающийся умеет: -применять экономические категории анализа и управления проектами на всех этапах жизненного цикла -применять теоретические основы анализа и управления проектами на всех этапах жизненного цикла -применять методику проведения анализ и управление проектами на всех этапах жизненного цикла												
Задание 16. Рассчитать NPV Сумма дисконтированных денежных потоков –254 д.е Сумма инвестиций - 199 д.е. Коэффициент дисконтирования – 10 % Задание 17. Если безрисковая ставка составляет 10%, ожидаемая доходность рынка 20%, «бета»-коэффициент портфеля 0.8, то ожидаемая доходность инвестиционного портфеля составляет ... Задание 18. На вашем счете в банке 120 тыс. руб. Банк платит 12,5% годовых. Вам предлагают войти всем капиталом в организацию совместного предприятия, обещая удвоение капитала через 5 лет. Принимать ли это предложение. Задание 19. Какая сумма предпочтительнее при ставке 9% - 1000 долл. сегодня или 2000 долл. через 8 лет? Задание 20. Банк предлагает 15% годовых. Чему должен быть равен первоначальный вклад, чтобы через 3 года иметь на счете 50 тыс. руб.													
УК-2.1: На основе знаний экономических категорий проводит анализ и управление проектами на всех этапах жизненного цикла	Обучающийся владеет: -практическими навыками анализа и управления инвестициями - навыками оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования - навыками оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования												
Задание 21. За выполненную работу предприниматель должен получить 60 тыс. руб. Заказчик не имеет возможности рассчитаться в данный момент и предлагает отложить срок уплаты на 2 года, по истечении которых он обязуется выплатить 70 тыс. руб. Выгодно ли это предпринимателю, если приемлемая норма прибыли составляет 10%? Задание 22. Вам предлагают вложить 250 тыс. руб. в некий проект, рассчитанный на 15 лет. Ожидаемые доходы по проекту в конце 15 года 450 тыс. руб. Стоит ли принимать это предложение, если приемлемая норма прибыли 8%. Задание 23. Рассчитайте текущую стоимость каждого из приведенных ниже денежных поступлений, если коэффициент дисконтирования равен 12%: а) 5 млн. руб., получаемые через 3 года; б) 50 млн руб., получаемые через 10 лет.													
ПК-5.3: Проводит оценку эффективности проектов и анализ предложений по их совершенствованию	Обучающийся умеет: - оценивать влияние инвестиционных решений на деятельность компании - рассчитывать показатели эффективности проектов - проводить оценку инвестиционных проектов												
Задание 24. Проект, рассчитанный на 15 лет, требует инвестиций в размере 150 000 долл. В первые 5 лет никаких поступлений не ожидается однако в последующие 10 лет ежегодный доход составит 50 000 долл. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 15%? Задание 25. Приведены данные о двух альтернативных проектах (тыс. руб.): <table style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td></td> <td><i>IC</i></td> <td>1</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td><i>A</i></td> <td>-1000</td> <td>700</td> <td>800</td> </tr> <tr> <td><i>B</i></td> <td>-400</td> <td>350</td> <td>300</td> </tr> </table>			<i>IC</i>	1	2	<i>A</i>	-1000	700	800	<i>B</i>	-400	350	300
	<i>IC</i>	1	2										
<i>A</i>	-1000	700	800										
<i>B</i>	-400	350	300										

1. Рассчитайте PI и NPV проектов, если стоимость источника 15%.

2. Каков будет ваш выбор, если решение принимается на основании: а) только критерия PI , б) только критерия NPV .

ПК-5.3: Проводит оценку эффективности проектов и анализ предложений по их совершенствованию

Обучающийся владеет:

-методикой оценки эффективности инвестиционных проектов
-методикой расчета показателей эффективности проектов
-навыками инвестиционного анализа и на его основе вносить предложения по совершенствованию эффективности проектов

Задание 26. Проект, требующий инвестиции в размере 10 000 долл., будет генерировать доходы в течение 5 лет в сумме 2600 долл. ежегодно. Стоит ли принять этот проект, если приемлемая ставка дисконтирования равна 9%?

Задание 27. Анализируются проекты (долл.):

	IC	$P1$	$P2$
A	-4000	2500	3000
B	-2000	1200	1500

Ранжируйте проекты по критериям IRR , NPV , если $r = 10\%$.

2.3. Перечень вопросов для подготовки обучающихся к промежуточной аттестации

1. Анализ и принятие инвестиционных решений в условиях риска.
2. Инвестиции в форме патента и ренты.
3. Аннуитет. Специфика денежного потока в форме аннуитета.
4. Арбитражная модель ценообразования на финансовом рынке (Модель
5. С. Росса).
6. Средневзвешенная стоимость капитала.
7. Бета-анализ стоимости капитала.
8. Бизнес-проект.
9. Сущность и задачи проектирования и бизнес-планирования в инвестиционной деятельности предприятий.
10. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
11. Виды и формы инвестиций.
12. Классификация инвестиций.
13. Виды инвестиционных рисков.
14. Толерантный риск инвестора.
15. Источники и схемы финансирования инвестиций.
16. Коэффициент реинвестирования.
17. Внутренняя норма доходности (IRR).
18. Временная стоимость денег и ее учет в оценке инвестиционных проектов.
19. Денежные потоки (CF), в инвестиционном процессе.
20. Виды денежных потоков и методика расчета.
21. Доходность и риск инвестирования в ценные бумаги. Бета-анализ.
22. Инвестирование в форме капитальных вложений.
23. Инвестиционная деятельность: сущность, субъекты и объекты.
24. Инвестиционная политика: содержание, цели и этапы.
25. Условие равновесия инвестора.
26. Инвестиционное предложение и инвестиционная альтернатива.
27. Инвестиционные стратегии.
28. Инвестиционный проект.
29. Классификация инвестиционных проектов.

3. Методические материалы, определяющие процедуру и критерии оценивания сформированности компетенций при проведении промежуточной аттестации

Критерии формирования оценок по ответам на вопросы, выполнению тестовых заданий

- оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов на вопросы составляет 100 – 90% от общего объема заданных вопросов;

- оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов на вопросы – 89 – 76% от общего объёма заданных вопросов;
- оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов на тестовые вопросы – 75–60 % от общего объёма заданных вопросов;
- оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов – менее 60% от общего объёма заданных вопросов.

Критерии формирования оценок по результатам выполнения заданий

«Отлично/зачтено» – ставится за работу, выполненную полностью без ошибок и недочетов.

«Хорошо/зачтено» – ставится за работу, выполненную полностью, но при наличии в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов.

«Удовлетворительно/зачтено» – ставится за работу, если обучающийся правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и двух недочетов.

«Неудовлетворительно/не зачтено» – ставится за работу, если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки «удовлетворительно» или правильно выполнено менее 2/3 всей работы.

Виды ошибок:

- *грубые ошибки: незнание основных понятий, правил, норм; незнание приемов решения задач; ошибки, показывающие неправильное понимание условия предложенного задания.*

- *негрубые ошибки: неточности формулировок, определений; нерациональный выбор хода решения.*

- *недочеты: нерациональные приемы выполнения задания; отдельные погрешности в формулировке выводов; небрежное выполнение задания.*

Критерии формирования оценок по зачету

«Зачтено» – студент приобрел необходимые умения и навыки, продемонстрировал навык практического применения полученных знаний, не допустил логических и фактических ошибок, допустил незначительные ошибки и неточности.

«Не зачтено» – студент демонстрирует фрагментарные знания изучаемого курса; отсутствуют необходимые умения и навыки, допущены грубые ошибки.