

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Плешаков Владимир Александрович
Должность: Врио ректора
Дата подписания: 06.05.2025 11:29:01
Уникальный программный ключ:
cf3461e360a6506475208a5c93ea97a503b672

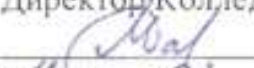
Министерство сельского хозяйства Российской Федерации

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Алтайский государственный аграрный университет»

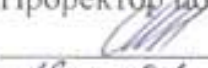
СОГЛАСОВАНО

Директор Колледжа АПТ

 М.А. Савин
«16» 01 2025 г.

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебной работе

 С.И. Завалишин
«16» 01 2025 г.

**КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА
ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ ОБЩЕПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ЦИКЛА
ОП.15 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ**

по специальности 38.02.07 Банковское дело

Барнаул 2025

ПРИЛОЖЕНИЕ № 3
К ООП ПО СПЕЦИАЛЬНОСТИ СПО
38.02.07 БАНКОВСКОЕ ДЕЛО

**КОМПЛЕКТ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ДЛЯ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ
УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
ОП. 15 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ**

Комплект контрольно-оценочных средств разработан на основе федерального государственного образовательного стандарта среднего профессионального образования по специальности СПО 38.02.07 Банковское дело (утвержден приказом Министерства просвещения о Российской Федерации от 14 ноября 2023 г. № 856) и рабочей программы учебной дисциплины ОП.15 Инвестиционный анализ.

Организация-разработчик: ФГБОУ ВО Алтайский ГАУ

I. Паспорт комплекта контрольно-оценочных средств

1.1. Область применения комплекта оценочных средств

Комплект контрольно-оценочных средств предназначен для оценки результатов образовательных достижений учебной дисциплины ОП.15 Инвестиционный анализ.

Комплект контрольно-оценочных средств содержит задания для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации в форме дифференцированного зачета.

1.2. Результаты освоения дисциплины, подлежащие проверке

В результате освоения учебной дисциплины ОП.15 Инвестиционный анализ обучающийся должен обладать предусмотренными ФГОС по специальности 38.02.07 Банковское дело следующими умениями, знаниями, общими и профессиональными компетенциями:

Результаты обучения: умения, знания, общие и профессиональные компетенции	Показатели оценки результата	Форма контроля и оценивания
У1- интерпретировать экономические показатели, применяемые в инвестиционном анализе	Демонстрация умения интерпретировать экономические показатели, применяемые в инвестиционном анализе	Тестирование, устный опрос, экспертное наблюдение выполнения заданий на практических занятиях, дифференцированный зачет
У2- оценивать экономическую эффективность инвестиционного проекта	Демонстрация умения оценивать экономическую эффективность инвестиционного проекта	Тестирование, устный опрос, экспертное наблюдение выполнения заданий на практических занятиях, дифференцированный зачет
У3- анализировать и разрабатывать направления и формы инвестирования	Демонстрация умения анализировать и разрабатывать направления и формы инвестирования	Тестирование, устный опрос, экспертное наблюдение выполнения заданий на практических занятиях, дифференцированный зачет
У4 - формировать эффективную структуру источников финансовых ресурсов для реализации отдельных проектов и инвестиционной политики организаций	Демонстрация умения формировать эффективную структуру источников финансовых ресурсов для реализации отдельных проектов и инвестиционной политики организаций	Тестирование, устный опрос, экспертное наблюдение выполнения заданий на практических занятиях, дифференцированный зачет
У5 - для реализации отдельных проектов и инвестиционной политики организаций	Демонстрация умения для реализации отдельных проектов и инвестиционной политики организаций	Тестирование, устный опрос, экспертное наблюдение выполнения заданий на практических занятиях, дифференцированный зачет
У6 - определять цену собственных, заемных и совокупных источников	Демонстрация умения определять цену	Тестирование, устный опрос, экспертное наблюдение

финансирования инвестиционных проектов	собственных, заемных и совокупных источников финансирования инвестиционных проектов	выполнения заданий на практических занятиях, дифференцированный зачет
31 - базовые понятия теории инвестиционного анализа	Демонстрация знания базовые понятия теории инвестиционного анализа	Тестирование, устный опрос, экспертное наблюдение, дифференцированный зачет
32 - систему инвестиционных инструментов и порядок оценки эффективности их использования	Демонстрация знания систему инвестиционных инструментов и порядок оценки эффективности их использования	Тестирование, устный опрос, экспертное наблюдение выполнения заданий на практических занятиях, дифференцированный зачет
33 - понятие, виды, формы, типологию и источники инвестиций	Демонстрация знания понятие, виды, формы, типологию и источники инвестиций	Тестирование, устный опрос, экспертное наблюдение выполнения заданий на практических занятиях, дифференцированный зачет
34 - основные типы, виды и формы проявления инвестиционных рисков и методы их измерения и анализа	Демонстрация знания основные типы, виды и формы проявления инвестиционных рисков и методы их измерения и анализа	Тестирование, устный опрос, экспертное наблюдение выполнения заданий на практических занятиях, дифференцированный зачет
35 - принципы формирования инвестиционного портфеля и его оптимизации	Демонстрация знания принципы формирования инвестиционного портфеля и его оптимизации	Тестирование, устный опрос, экспертное наблюдение выполнения заданий на практических занятиях, дифференцированный зачет
ОК.02 Использовать современные средства поиска, анализа и интерпретации информации и информационные технологии для выполнения задач профессиональной деятельности	Использует современные средства поиска, анализа и интерпретации информации и информационные технологии для выполнения задач профессиональной деятельности	Экспертное наблюдение и оценка деятельности обучающегося в процессе освоения учебной дисциплины

1.3. Материалы для оценки компетенций

Задания открытого типа

ОК 02 Использовать современные средства поиска, анализа и

интерпретации информации и информационные технологии для выполнения задач профессиональной деятельности

1. Комплекс мероприятий, обосновывающий вложения капитала в создание нового или расширение действующего производства для получения дохода – это _____.

Ответ: _____

2. Комплекс методических и практических приемов и методов разработки, обоснования и оценки целесообразности осуществления инвестиций с целью принятия инвестором эффективного решения – это _____.

Ответ: _____

3. Предприниматель рассчитывает получить 250 тыс. руб. через 5 лет при 18% годовых. Сколько он должен вложить, если начисление процентов производится 1 раз в полгода?

Дополнительное оборудование: калькулятор

Ответ записать целым числом в тыс. руб.

Ответ: _____

4. Определить будущую стоимость инвестиций. Если текущая сумма инвестиций 650 тыс. руб., срок инвестирования 10 лет, ожидаемая норма прибыли - 16%, начисление процентов 1 раз в квартал.

Дополнительное оборудование: калькулятор

Ответ записать целым числом в тыс. руб.

Ответ: _____

Задания закрытого типа

ОК 02 Использовать современные средства поиска, анализа и интерпретации информации и информационные технологии для выполнения задач профессиональной деятельности

1. УКАЖИТЕ СООТВЕТСТВИЯ между понятием и его определением: к каждой позиции, данной в первом столбце, подберите соответствующую позицию из второго столбца.

(совместите цифры из 1 столбика с буквами 2 столбика)

ПОНЯТИЕ	ОПРЕДЕЛЕНИЕ
1. Чистая приведенная стоимость или чистый дисконтированный доход (NPV)	а. Отношение приведённой стоимости будущих денежных потоков к величине начальных инвестиций.
2. Внутренняя норма доходности (IRR)	б. Показатель, который отражает количество лет, необходимых для того, чтобы суммарный денежный поток покрыл начальные инвестиции.
3. Индекс рентабельности (PI)	в. Ставка дисконта, при которой чистая

	приведенная стоимость равна нулю.
4. Период окупаемости (PP)	г. Приведённая стоимость будущих денежных потоков минус первоначальные инвестиции.
5. Дисконтированный срок окупаемости (DPP)	д. Время, необходимое для покрытия первоначальных инвестиций с учётом временной стоимости денег.

Ответ запишите в виде последовательности цифр и букв без пробелов и запятых

Ответ: _____

2. УКАЖИТЕ СООТВЕТСТВИЯ между типом анализа и используемым инструментом: к каждой позиции, данной в первом столбце, подберите соответствующую позицию из второго столбца.
(совместите цифры из 1 столбика с буквами 2 столбика)

ТИП АНАЛИЗА	ИНСТРУМЕНТ
1. Анализ чувствительности	а. Методы регрессионного анализа
2. Сценарный анализ	б. Моделирование различных сценариев развития событий
3. Статистический анализ	в. Таблицы и графики зависимости показателей от изменений параметров
4. Финансовый анализ	г. Методы дисконтированных денежных потоков

Ответ запишите в виде последовательности цифр и букв без пробелов и запятых

Ответ: _____

3. Расположите этапы проведения инвестиционного анализа в правильной последовательности:

- а). Определение ставки дисконтирования
- б). Прогнозирование денежных потоков
- в). Выбор критериев оценки проекта
- г). Принятие решения об инвестировании
- д). Расчет показателей эффективности проекта

В ответ запишите буквы правильного ответа без пробелов и запятых

Ответ: _____

4. Укажите правильную последовательность процесса принятия инвестиционного решения:

- а). Сбор информации о проекте
- б). Мониторинг и контроль исполнения проекта
- в). Оценка альтернативных вариантов

г). Анализ рисков

д). Утверждение бюджета

В ответ запишите буквы правильного ответа без пробелов и запятых

Ответ: _____

2. Задания для оценки образовательных достижений дисциплины

2.1. Текущая аттестация.

2.1.1. Теоретические задания для устного опроса.

1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.
2. Цели, задачи и виды инвестиций, их классификация.
3. Источники и формы инвестиций.
4. Понятие и классификация инвестиционных проектов
5. Жизненный цикл инвестиционного проекта
6. Организационно - экономический механизм реализации проекта
7. Содержание инвестиционного проекта
8. Информационное обеспечение инвестиционного анализа.
9. Методы инвестиционного анализа: понятие, виды, классификация
10. Абсолютные и относительные величины
11. Логические и статистические методы анализа
12. Экономические методы анализа
13. Методы стратегического анализа (методы анализа организационной среды)
14. Инвестиционная привлекательность и методы ее оценки
15. Комплексная методика анализа и оценки инвестиционной привлекательности организации
16. Сущность состав и классификация финансовых вложений
17. Анализ финансовых вложений
18. Анализ динамики, состава, структуры и доходности финансовых вложений
19. Анализ объемов инвестиционной деятельности
20. Прогнозирование эффективности инвестиционной деятельности
21. Анализ эффективности финансовых вложений и лизинговых операций
22. Понятие неопределенности и риска, классификация рисков
23. Методика анализа инвестиционных рисков
24. Анализ сценариев
25. Анализ чувствительности
26. Вероятностно-статистические методы оценки риска
27. Анализ влияния инфляции на показатели эффективности инвестиционного проекта
28. Понятие денежного потока и его роль в инвестиционном анализе
29. Состав денежных потоков различных видов деятельности
30. Анализ чистых денежных потоков по текущей деятельности
31. Анализ активности финансовой деятельности организации
32. Анализ денежных потоков по инвестиционному проекту. Понятие аннуитета
33. Цели, задачи, этапы анализа финансирования инвестиционного

проекта

- 34. Подходы к оценке источников финансирования
- 35. Анализ оценки внутренних источников финансирования
- 36. Анализ оценки заемного капитала
- 37. Понятие, сущность, значение инвестиционного портфеля
- 38. Пассивное и активное управление инвестиционным портфелем
- 39. Измерение доходности. Внутренняя доходность
- 40. Сравнение показателей доходности

Критерии оценивания устного опроса:

– оценка 5 «отлично» – ответ полный и правильный на основании изученных теорий; материал изложен в определенной логической последовательности, литературным языком; ответ самостоятельный;

– оценка 4 «хорошо» – ответ достаточно полный и правильный на основании изученных материалов; материал изложен в определенной логической последовательности, при этом допущены две-три несущественные ошибки;

– оценка 3 «удовлетворительно» – при ответе допущена существенная ошибка, или в ответе содержится 30-60% необходимых сведений, ответ несвязный;

– оценка 2 «неудовлетворительно» – результат, содержащий неполный правильный ответ (степень полноты ответа – менее 30%), неправильный ответ (ответ не по существу задания) или отсутствие ответа.

2.1.2. Тестовые задания

Тест №1

1. Инвестиции – любое вложение денежных средств и их эквивалентов с целью:

- А. получения прибыли (дохода)
- Б. сохранения
- В. достижения положительного социального эффекта
- Г. А и Б
- Д. Б и В.
- Е. А и В.

2. При каких условиях финансирование оборотных средств не рассматривается как инвестиционная деятельность?

- А. в условиях рыночной экономики
- Б. при командно-административной системе
- В. А и Б

3. Инвестор это:

- А. лицо, принимающее все решения по реализации проекта
- Б. исполнитель работ, обусловленных инвестиционным проектом
- В. Лицо, для которого создается объект инвестиционной деятельности

4. Кто является стратегическим инвестором?

- А. кто осуществляет прямое финансирование
- Б. кто инвестирует в ценные бумаги
- В. кто осуществляет свою деятельность на уровне региона

5. Могут ли заказчик и инвестор, как субъекты инвестиционной деятельности, быть представлены в одном лице?

- А. Да
- Б. Нет
- В. Да, если инвестором является государство

6. Капиталообразующими являются:

- А. реальные инвестиции
- Б. финансовые инвестиции
- В. венчурные инвестиции
- Г. А и Б
- Д. А и В

7. Прирост национального богатства вызывают:

- А. реальные инвестиции
- Б. финансовые инвестиции
- В. А и Б

8. Кто осуществляет прямые инвестиции?

- А. субъекты с финансовыми возможностями через посредников
- Б. субъекты с финансовыми возможностями непосредственно в контакте с субъектами, обладающими финансовой потребностью
- В. А и Б

9. Финансовой базой инвестиций в рыночной экономике являются:

- А. доходы
- Б. сбережения
- В. валовой внутренний продукт государства

10. Что достаточно для определения предпочтительности инвестиций?

- А. норма прибыли
- Б. уровень риска
- В. А и Б

11. Цена ссудного капитала оказывает влияние на:

- А. инвестиционный спрос
- Б. инвестиционное предложение
- В. А и Б

12. Если курсовая стоимость активов корпорации выше, чем восстановительная стоимость ее основного капитала, то:

- А. предпочтительнее реальные инвестиции
- Б. предпочтительнее финансовые инвестиции
- В. предпочтительнее венчурные инвестиции

13. Что не относится к собственным средствам инвестора?

- А. нераспределенная прибыль
- Б. амортизация
- В. поступления от продажи акций
- Г. суммы страховых возмещений

14. Каким соотношением характеризуется воспроизводственная структура инвестиций?

- А. соотношением финансовых и реальных инвестиций
- Б. соотношением собственных и заемных средств
- В. соотношением амортизационных отчислений и нераспределенной прибыли

15. К какому разряду относятся благотворительные взносы в процессе реализации инвестиционного проекта?

- А. собственных средств инвестора
- Б. привлеченных средств
- Г. Заемных средств

16. Внутренние источники финансирования инвестиционной деятельности это:

- А. собственные средства инвестора
- Б. собственные и привлеченные средства инвестора
- В. собственные средства инвестора и средства, полученные от государства на безвозмездной основе

17. Что используется при интенсивном типе воспроизводства для возмещения выбытия элементов основного капитала?

- А. нераспределенная прибыль
- Б. амортизационные отчисления
- В. А и Б

18. Кто заинтересован в реализации бюджетного финансирования инвестиционного проекта?

- А. государство
- Б. предприятие, на базе которого реализуется инвестиционный проект
- В. население
- Г. А и Б
- Д. А, Б и В

19. Как соотносятся стоимость бюджетных средств, предоставляемых на

инвестиционные нужды и стоимость коммерческих источников финансирования?

А. они равны

Б. стоимость бюджетных средств ниже стоимости коммерческих источников финансирования

В. стоимость бюджетных средств выше стоимости коммерческих источников финансирования

20. Что относится к формам бюджетного финансирования?

А. предоставление бюджетных кредитов

Б. предоставление налоговых кредитов

В. снижение арендной платы за пользование государственным имуществом

Г. А и Б

Д. А и В

Е. А, Б и В

21. Каким образом предоставляются бюджетные средства на инвестиционные нужды?

А. на возмездной основе

Б. на безвозмездной основе

В. А и Б

22. Что включают условия предоставления бюджетных инвестиционных ресурсов?

А. ограничение на размер бюджетной поддержки проекта

Б. размер самофинансирования компании, осуществляющей проект

В. ограничение срока окупаемости проекта

Г. ограничение на количество участников реализации проекта

Д. А и Б

Е. А, Б и В

Ж. А, Б, В и Г

23. Что относят к наиболее предпочтительным методам финансирования инвестиционной деятельности корпорации?

А. самофинансирование

Б. самофинансирование и акционирование

В. самофинансирование и инвестиционный налоговый кредит

24. Кто может выступать поручителем при кредитовании?

А. государство

Б. другие предприятия

В. юридические лица

Г. А, Б и В

Д. Б и В

25. Срок лизинга всегда:

- А. не выше срока эксплуатации объекта
- Б. не выше установленного амортизационного срока объекта
- В. не ограничен

26. Что учитывается при расчете лизингового платежа?

- А. амортизационные отчисления, комиссионное вознаграждение лизингодателю и дополнительные услуги, предоставляемые лизингодателем
- Б. А и НДС
- В. А и плата за кредит
- Г. А, НДС и плата за кредит

27. На каком основании определяется цена кредитных ресурсов?

- А. на основании ставки рефинансирования
- Б. на основании ставки дисконтирования
- В. А и Б

28. Кем принимается решение о предоставлении инвестиционного налогового кредита?

- А. налоговыми органами
- Б. органами государственной власти
- В. самим предприятием при выполнении условий, установленных законом и касающихся численности работающих на предприятии

29. Какими правительственными учреждениями и организациями осуществляется формирование перечня инвестиционных программ, финансируемых за счет средств федерального бюджета?

- А. Российской инвестиционно-тендерной корпорацией
- Б. Министерством экономического развития и торговли РФ
- В. Центральным банком РФ

30. Какое правительственное учреждение или организация формирует инвестиционный климат в стране?

- А. Государственная инвестиционная корпорация
- Б. Министерство экономического развития и торговли РФ
- В. Центральный банк РФ

31. Какой инвестиционный институт является структурным подразделением Всемирного банка?

- А. Международная ассоциация развития
- Б. Европейский банк реконструкции и развития
- В. Международный банк реконструкции и развития
- Г. А и Б

Д. А и В
Е. А, Б и В

32. Какого инвестиционного института является основной целью содействие развитию частного сектора экономики?

- А. Международной ассоциации развития
- Б. Европейского банка реконструкции и развития
- В. Международного банка реконструкции и развития
- Г. Б и В

33. Чем характеризуются институциональные инвесторы?

- А. выполняют функции финансовых посредников
- Б. делят риски, связанные с инвестированием, с лицами, предоставляющими средства
- В. предоставляют полную информацию о направлениях инвестирования, лицам, предоставляющим средства
- Г. заранее устанавливают размер выплат лицам, предоставляющим средства

Д. А и Б
Е. А, Б и В
Ж. А, В и Г
З. А, Б, В и Г

34. Какие цели могут преследовать институциональные инвесторы?

- А. спекулятивные
- Б. долгосрочное инвестирование путем формирования портфеля и диверсификации риска
- В. А и Б

35. Кредитный союз это:

- А. имущественный комплекс, объединяющий капиталы участников
- Б. объединение юридических и физических лиц
- В. аффилированная группа лиц

36. Какой показатель используется для оценки инвестиционного климата?

- А. показатель инвестиционной доходности
- Б. показатель инвестиционного риска
- В. ставка дисконтирования

37. Как учитываются поступления в бюджет от реализации инвестиционного проекта для расчета бюджетного эффекта?

- А. как положительные потоки
- Б. как отрицательные потоки

38. С ростом превышения ставки рефинансирования над темпом инфляции

ставка дисконтирования:

- А. увеличится
- Б. уменьшится
- В. не изменится

39. По каким показателям можно оценить бюджетную эффективность инвестиционного проекта?

- А. чистый дисконтированный доход государства (региона) с учетом рисков
- Б. чистый дисконтированный доход государства (региона) без учета рисков
- В. срок окупаемости
- Г. А и В
- Д. Б и В
- Е. А, Б и В

40. Какую зависимость имеет чистая текущая стоимость проекта (NPV) от ставки дисконтирования?

- А. прямо-пропорциональную
- Б. обратно-пропорциональную
- В. не имеет зависимость

41. Проект можно принять, если внутренняя норма рентабельности:

- А. равна ставке дисконтирования
- Б. ниже ставки дисконтирования
- В. выше ставки дисконтирования

42. Проект можно принять, если внутренняя норма доходности:

- А. равна средневзвешенной цене капитала
- Б. ниже средневзвешенной цены капитала
- В. выше средневзвешенной цены капитала

43. Ставка дисконтирования, при которой чистый приведенный доход равен нулю, является:

- А. индексом дохода
- Б. внутренней нормой рентабельности
- В. сроком окупаемости
- Г. средней нормой рентабельности

44. Каким образом влияет инфляция на результаты анализа эффективности долгосрочных инвестиций, если денежные потоки растут с тем же темпом, как и инфляция?

- А. не оказывает влияние
- Б. улучшает результаты
- В. ухудшает результаты

45. Из двух проектов лучше тот, у которого срок окупаемости:
- А. выше
 - Б. ниже
46. Чему равна ставка дисконтирования в бухгалтерских методиках расчета эффективности?
- А. нулю
 - Б. ставке рефинансирования ЦБ РФ
 - В. индексу цен (темпу инфляции)
 - Г. средневзвешенной цене капитала
47. Что включает в себя базовая коммерческая ставка дисконтирования?
- А. ставку рефинансирования ЦБ РФ
 - Б. средневзвешенную цену инвестиционных ресурсов
 - В. процент риска снижения эффективности проекта
 - Г. А и Б
 - Д. Б и В
 - Е. А, Б и В
48. Анализ чувствительности проекта позволяет:
- А. выбрать показатели эффективности для оценки проекта
 - Б. выбрать факторы, оказывающие наибольшее влияние на показатели эффективности проекта
 - В. А и Б
49. На что оказывает влияние ковариация активов в инвестиционном портфеле?
- А. на доходность портфеля
 - Б. на риск портфеля
 - В. А и Б
50. Каким образом связаны доходность и риск портфеля?
- А. прямо-пропорционально
 - Б. обратно-пропорционально
 - В. А и Б - зависит от типов активов в портфеле

Тест №2

1. Задача, решаемая в процессе управления инвестициями, - это обеспечить:
- А) заданные темпы роста экономического развития;
 - Б) максимально возможную отдачу на инвестиции;
 - В) снижение инвестиционных рисков до приемлемого уровня;
 - Г) верно все вышеперечисленное;
 - Д) верно только б), в).

2. Цель инвестиционной деятельности:

- А) максимизировать доходы;
- Б) максимизировать рыночную стоимость предприятия;
- В) обеспечить наиболее эффективные пути реализации инвестиционной стратегии, способствующие максимизации рыночной стоимости предприятия.

3. Информационная база экономической оценки инвестиций включает:

- А) законодательно-нормативные акты;
- Б) финансовую отчетность предприятий;
- В) методические разработки;
- Г) верно все вышеперечисленное;
- Д) верно только а), в).

4. Инвестиционный рынок – это рынок объектов:

- А) реального инвестирования;
- Б) финансового инвестирования;
- В) верно все вышеперечисленное.

5. Инвестиции - это:

- А) покупка недвижимости и товаров длительного использования;
- Б) операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течении периода, превышающего один год;
- В) покупка оборудования и машин по сроку службы до одного года;
- Г) вложение капитала в целях последующего его увеличения.

6. Инвестиции в физические активы – это:

- А) производственные здания, сооружения, машины и оборудования;
- Б) основные фонды и оборонные средства;
- В) инвестиции в материальные активы.

7. Инвестиции и финансовые активы – это:

- А) приобретение акций и других долевых и долговых ценных бумаг;
- Б) приобретение прав на участие в делах других фирм;
- В) портфельные инвестиции.

8. Ценность фирмы – это:

- А) рыночная стоимость капитала фирмы;
- Б) рыночная стоимость обязательств;
- В) реальная сумма денег, которую можно получить от ее продажи.

9. Инвестиции – это:

- А) денежные средства, ценные бумаги;
- Б) имущественные права, имеющие денежную оценку;

В) средства (денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, имеющие денежную оценку), вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности с целью получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

10. Капитальные вложения – это:

- А) инвестиции в основной капитал (основные средства)
- Б) приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря;
- В) инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательные работы и другие затраты.

11. Источники инвестиций включают:

- А) средства инвесторов;
- Б) субсидии;
- В) кредиты, займы;
- Г) средства в виде имущества, предоставляемого в аренду (лизинг)⁴
- Д) верно все вышеперечисленное;
- Е) верно только а), б), в).

12. Средства инвесторов включают:

- А) привилегированный капитал проекта;
- Б) акционерный капитал проекта. Эти средства не подлежат возврату: предоставившие их физические и (или) юридические лица являются совладельцами созданных производственных фондов и потребителями получаемого за счет их использования чистого дохода.

13. Субсидии включают средства, предоставляемые на безвозмездной основе:

- А) ассигнования из бюджетов различных уровней;
- Б) из фондов поддержки предпринимательства;
- В) благотворительные и другие взносы организаций всех форм собственности и физических лиц, включая международные организации и финансовые институты;
- Г) верно все вышеперечисленное;
- Д) верно только а), в).

14. Инвестиционный проект – это:

- А) обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений;
- Б) необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами);

В) обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описания практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план);

Г) описания практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план).

15. Свойствами, характеристиками и (или) параметрами инвестиционного проекта являются:

А) продолжительность жизни проекта (расчетного периода от начала проекта до его прекращения);

Б) финансовая реализуемость;

В) денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности;

Г) верно все вышеперечисленное;

Д) верно только а), в).

16. Денежные потоки могут выражаться:

А) в текущих, прогнозных и дефлированных ценах;

Б) экономических ценах;

В) верно все вышеперечисленное.

17. Дополнительные фонды – это:

А) средства, предназначенные для компенсации отрицательных значений сальдо суммарного денежного потока на отдельных шагах потока;

Б) вложения денежных средств в депозиты и ценные бумаги;

В) средства, состоящие из амортизации и чистой прибыли;

Г) верно все вышеперечисленное.

18. Является ли неотрицательность величины накопленного сальдо денежного потока на каждом шаге расчетного периода достаточным и необходимым условием?

А) да;

Б) нет.

19. Эффективность – это:

А) рост внутреннего валового продукта, распределяемого между субъектами проекта;

Б) категория, характеризующая меру соответствия проекта, порождающего данный инвестиционный проект, целям и интересам участникам проекта.

20. Виды эффективности, которые рекомендуются рассматривать при оценке инвестиционных проектов:

А) эффективность проекта в целом;

- Б) эффективность участия в проекте;
- В) эффективность проекта по частям;
- Г) верно все вышеперечисленное;
- Д) верно только а), б).

21. Эффективность проекта в целом включает:

- А) общественную (социально-экономическую) эффективность;
- Б) коммерческую эффективность;
- В) верно все вышеперечисленное;

22. Эффективность участия в проекте включают:

- А) эффективность участия предприятий;
- Б) эффективность участия акционеров;
- В) эффективность участия структур более высокого уровня (регионального, народнохозяйственная, отраслевая);
- Г) бюджетную эффективность (участия государства с точки зрения доходов и расходов бюджетов всех уровней);
- Д) верно все вышеперечисленное;
- Е) верно только а), б), в).

23. Сведения об экономическом окружении проекта включают:

- А) прогноз инфляции и изменении цен на ресурсы и продукцию;
- Б) прогноз обменного курса валюты;
- В) ставки налогообложения;
- Г) верно все вышеперечисленное;
- Д) верно только а), в).

24. Денежный поток – это:

- А) притоки и оттоки от операционной деятельности;
- Б) притоки и оттоки от инвестиционной деятельности;
- В) притоки и оттоки от финансовой деятельности;
- Г) верно все вышеперечисленное;
- Д) верно только а), б).

25. Денежный поток от операционной деятельности в инвестиционном проекте включает:

- А) выручку от продажи и расходы;
- Б) доходы от сдачи имущества в аренду;
- В) возврат займов, предоставленных другим участникам;
- Г) верно все вышеперечисленное.

26. Денежный поток от инвестиционной деятельности в инвестиционном потоке включает:

- А) выручку от продаж и расходы;

- Б) доходы от сдачи имущества в аренду;
- В) затраты по созданию и вводу в эксплуатацию основных средств;
- Г) доходы от реализации выбывших активов;
- Д) верно все вышеперечисленное;
- Е) верно только в), г).

27. Денежный поток от финансовой деятельности в инвестиционном проекте включает:

- А) акционерный капитал;
- Б) субсидии, дотации;
- В) заемные средства;
- Г) верно все вышеперечисленное;
- Д) верно только а), в).

28. Финансовая реализуемость инвестиционного проекта – это:

- А) обеспечение такой структуры денежных потоков, при которой на каждом шаге расчета имеется достаточное количество денег для осуществления проекта;
- Б) обеспечение положительного сальдо денежных средств на каждом шаге расчетного периода проекта;
- В) верно все вышеперечисленное.

29. Какие показатели не учитывают изменения стоимости денег во времени?

- А) срок окупаемости (статический или простой) (PP);
- Б) средняя расчетная (учетная) ставка рентабельности (ARR);
- В) срок окупаемости (дисконтированный или динамический) (PPд);
- Г) чистый дисконтированный доход (ЧДД);
- Д) чистая текущая стоимость (NPV);
- Е) индекс прибыльности (PI);
- Ж) верно только а), б).

30. Какая схема финансирования инвестиционного проекта при прочих равных условиях является более предпочтительной? Та, что обеспечивает:

- А) минимальное значение чистого дисконтированного дохода (ЧДД, NPV);
- Б) максимально значение внутренней нормы доходности (ВНД, IRR);
- В) нет правильного ответа.

Критерии оценки:

Критерии оценки		
Результативность (правильных ответов)	Качественная оценка индивидуальных образовательных достижений	
	отметка	вербальный аналог
Выполнено 86-100% заданий	5	отлично

Выполнено 70-85% заданий	4	хорошо
Выполнено 51-69% заданий	3	удовлетворительно
Выполнено менее 50% заданий	2	неудовлетворительно

2.1.3. Темы рефератов, докладов

1. Как можно классифицировать инвестиции по различным признакам. Чем вызвана необходимость этой классификации.
2. Основные источники финансирования инвестиций.
3. Основные критерии оценки эффективности инвестиций.
4. Какие показатели характеризуют срок окупаемости инвестиций.
5. С помощью каких показателей можно оценить отдачу инвестиций.
6. Какие показатели используются при анализе рентабельности (доходности) инвестиций.
7. Какое значение имеет анализ инвестиционных проектов.
8. Какие этапы можно выделить в оценке инвестиционных проектов.
9. Какие типы задач лежат в основе инвестиционных проектов.
10. Дайте определения понятий : дисконтирование, ставка дисконтирования, коэффициент дисконтирования, аннуитет.
11. Чем отличаются методы анализа, основанные на учетных оценках и основанные на дисконтированных оценках.
12. Как определить срок окупаемости на основе учетных и дисконтированных оценок поступлений от инвестиций.
13. Как определить внутреннюю норму окупаемости.
14. Какое значение имеет расчет чистой дисконтированной стоимости и индекса рентабельности инвестиций.
15. Перечислите основные условия, необходимые для оценки эффективности инвестиционных решений.
16. Опишите значение и последовательность проведения анализа инновационной деятельности.
17. Основные понятия инвестиционной и инновационной деятельности предприятия.
18. Основные понятия и принципы инвестиционных проектов.
19. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
20. Информационное обеспечение анализа инвестиционно-инновационной деятельности предприятия.
21. Инвестиционно-инновационная деятельность в рамках стратегического развития предприятия.
22. Метод оценки эффективности инвестиций исходя из сроков их окупаемости.
23. Метод оценки инвестиций по норме прибыли на капитал.
24. Метод сравнительной эффективности инвестиций (капитальных вложений).
25. Метод чистой приведенной стоимости.
26. Методы оценки эффективности по индексу доходности и дисконтированному сроку окупаемости инвестиций.
27. Внутренняя норма прибыли.

28. Метод аннуитета.

29. Методика расчета показателей эффективности инвестиционного проекта.

30. Оценка эффективности инвестиционного проекта в целом.

Критерии оценивания реферата

Новизна текста:

- а) актуальность темы исследования;
- б) новизна и самостоятельность в постановке проблемы, формулирование нового аспекта известной проблемы в установлении новых связей (межпредметных, внутрипредметных, интеграционных);
- в) умение работать с исследованиями, критической литературой, систематизировать и структурировать материал;
- г) наличие авторской позиции, самостоятельность оценок и суждений; д) стилевое единство текста, единство жанровых черт.

Степень раскрытия сущности вопроса:

- а) соответствие плана теме реферата;
- б) соответствие содержания теме и плану реферата;
- в) полнота и глубина знаний по теме;
- г) обоснованность способов и методов работы с материалом;
- е) умение обобщать, делать выводы, сопоставлять различные точки зрения по одному вопросу (проблеме).

Обоснованность выбора источников:

- а) оценка использованной литературы: привлечены ли наиболее известные работы по теме исследования (в т.ч. журнальные публикации последних лет, последние статистические данные, сводки, справки и т.д.).

Соблюдение требований к оформлению:

- а) насколько верно оформлены ссылки на используемую литературу, список литературы;
- б) оценка грамотности и культуры изложения (в т.ч. орфографической, пунктуационной, стилистической культуры), владение терминологией;
- в) соблюдение требований к объёму реферата.

- оценка 5 «отлично» ставится, если выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

- оценка 4 «хорошо» – основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

- оценка 3 «удовлетворительно» – имеются существенные отступления от

требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод.

- оценка 2 «неудовлетворительно» - продвинутый уровень не достигнут – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.

3. Промежуточная аттестация (дифференцированный зачет)

Перечень вопросов для дифференцированного зачета:

1. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.
2. Цели, задачи и виды инвестиций, их классификация.
3. Источники и формы инвестиций.
4. Понятие и классификация инвестиционных проектов
5. Жизненный цикл инвестиционного проекта
6. Организационно - экономический механизм реализации проекта
7. Содержание инвестиционного проекта
8. Информационное обеспечение инвестиционного анализа.
9. Методы инвестиционного анализа: понятие, виды, классификация
10. Абсолютные и относительные величины
11. Логические и статистические методы анализа
12. Экономические методы анализа
13. Методы стратегического анализа (методы анализа организационной среды)
14. Инвестиционная привлекательность и методы ее оценки
15. Комплексная методика анализа и оценки инвестиционной привлекательности организации
16. Сущность, состав и классификация финансовых вложений
17. Анализ финансовых вложений
18. Анализ динамики, состава, структуры и доходности финансовых вложений
19. Анализ объемов инвестиционной деятельности
20. Прогнозирование эффективности инвестиционной деятельности
21. Анализ эффективности финансовых вложений и лизинговых операций
22. Понятие неопределенности и риска, классификация рисков
23. Методика анализа инвестиционных рисков
24. Анализ сценариев
25. Анализ чувствительности
26. Вероятностно-статистические методы оценки риска
27. Анализ влияния инфляции на показатели эффективности инвестиционного проекта
28. Понятие денежного потока и его роль в инвестиционном анализе
29. Состав денежных потоков различных видов деятельности
30. Анализ чистых денежных потоков по текущей деятельности
31. Анализ активности финансовой деятельности организации
32. Анализ денежных потоков по инвестиционному проекту. Понятие аннуитета
33. Цели, задачи, этапы анализа финансирования инвестиционного проекта

34. Подходы к оценке источников финансирования
35. Анализ оценки внутренних источников финансирования
36. Анализ оценки заемного капитала
37. Понятие, сущность, значение инвестиционного портфеля
38. Пассивное и активное управление инвестиционным портфелем
39. Измерение доходности. Внутренняя доходность
40. Сравнение показателей доходности

Критерии оценки:

- оценку 5 «отлично» заслуживает студент, показавший всестороннее систематическое и глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоивший основную и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой; как правило, оценка «отлично» выставляется студентам, усвоившим взаимосвязь основных понятий дисциплины и их значение для приобретаемой профессии, проявившим творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала;

- оценку 4 «хорошо» заслуживает студент, обнаруживший полное знание учебно-программного материала, успешно выполняющий предусмотренные в программе задания, усвоивший основную литературу, рекомендованную в программе; как правило, оценка «хорошо» выставляется студентам, показавшим систематический характер знаний по дисциплине и способным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности;

- оценку 3 «удовлетворительно» заслуживает студент, обнаруживший знания основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по профессии, справляющийся с выполнением заданий, предусмотренных программой, знакомый с основной литературой, рекомендованной программой; как правило, оценка «удовлетворительно» выставляется студентам, допустившим погрешности в ответе на дифференцированный зачете и при выполнении заданий, но обладающим необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя;

- оценка 2 «неудовлетворительно» выставляется студенту, обнаружившему проблемы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий; оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжать обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании вуза без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.