

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ ИМПЕРАТОРА ПЕТРА I»**

Экономический факультет

Кафедра экономического анализа, статистики и прикладной математики

УТВЕРЖДАЮ
Зав. кафедрой



Санина Н.В.

19 апреля 2017 г.

Фонд оценочных средств

по дисциплине **Б1.В.ДВ.10.2 «Инвестиционный анализ»** для направления
38.03.01 «Экономика» - академический бакалавриат
квалификация (степень) выпускника бакалавр
профиль «Финансы и кредит»

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

2.1 Шкала академических оценок освоения дисциплины

Виды оценок	Оценки	
Академическая оценка по 2-х балльной шкале (зачет)	не зачтено	зачтено

2.2 Текущий контроль

Код	Планируемые результаты	Раздел дисциплины	Содержание требования в разрезе разделов дисциплины	Технология формирования	Форма оценочного средства (контроля)	№Задания		
						Пороговый уровень (удовл.)	Повышенный уровень (хорошо)	Высокий уровень (отлично)
ОПК-2	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - совокупность информационных источников для проведения инвестиционного анализа; <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - систематизировать базу данных инвестиционного анализа и проводить ее первичную аналитическую обработку <p>Иметь навыки:</p> <ul style="list-style-type: none"> - сбора и первичной аналитической обработки проектной информации 	1,3	<p>Роль научно-технической информации для инвестиционного анализа. Информация фондового рынка. Финансовая информация и источники ее получения. Особенности формирования производственной информации для целей инвестиционного анализа.</p> <p>Технический и фундаментальный анализ как источник финансовой информации для инвестиционного анализа</p>	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Устный опрос, тестирование,</i>	<i>Тесты из – раздела 3.3, Практические задания из раздела 3.5</i>	<i>Тесты из – раздела 3.3, Практические задания из раздела 3.5</i>	<i>Тесты из –раздела 3.3, Практические задания из раздела 3.5</i>
ОПК-3	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - методы и приёмы проведения экономических расчётов; - программные продукты, предназначенные для проведения инвестиционного анализа организации <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - формулировать релевантные и адекватные выводы по результатам 	2,5,10	<p>Методы и приемы инвестиционного анализа.</p> <p>Инвестиционная деятельность предприятия.</p> <p>Система комплексного анализа долгосрочных инвестиций.</p> <p>Особенности методики инвестиционного анализа для различных инвестиций коммерческих организаций.</p> <p>Проектный цикл, бизнес-план и инвестиционный проект, инве-</p>	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Устный опрос, тестирование,</i>	<i>Тесты из – раздела 3.3, Практические задания из раздела 3.5</i>	<i>Тесты из – раздела 3.3, Практические задания из раздела 3.5</i>	<i>Тесты из –раздела 3.3, Практические задания из раздела 3.5</i>

	<p>проектных расчетов</p> <ul style="list-style-type: none"> - интерпретировать экономическое содержание ключевых индикаторов инвестиционного проекта <p>Иметь навыки:</p> <ul style="list-style-type: none"> - выбора и формирования адекватного аналитического инструментария проведения аналитических процедур 		<p>стиционная программа, технико-экономическое обоснование; структура бизнес-плана; функции бизнес-плана как инструмента управления проектом; анализ конкретных примеров бизнес-плана</p> <p>Операции дисконтирования и наращивания капитала. Методы расчета текущей и будущей стоимости денежных средств. Программные продукты для инвестиционного анализа и их сравнительный анализ</p>					
ОПК-4	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> -разрабатывать управленческие решения на основе проведенных исследований инвестиционного характера 	3,7	<p>Основополагающие принципы оценки эффективности долгосрочных инвестиций. Информационное обеспечение управленческих инвестиционных решений.</p> <p>Система показателей оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций.</p> <p>Понятие, принципы и методика расчета, области применения чистой текущей стоимости.</p> <p>Понятие, принципы и методика расчета, области применения срока окупаемости.</p>	<p><i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</i></p>	<p><i>Устный опрос, тестирование,</i></p>	<p><i>Тесты из – раздела 3.3, Практические задания из раздела 3.5</i></p>	<p><i>Тесты из – раздела 3.3, Практические задания из раздела 3.5</i></p>	<p><i>Тесты из –раздела 3.3, Практические задания из раздела 3.5</i></p>
ПК-1	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> -функциональные возможности использования информации, предназна- 	6-13	<p>Информационная база анализа денежных потоков. Информационное обеспечение управленческих инвестиционных</p>	<p><i>Лекции, практические занятия, само-</i></p>	<p><i>Устный опрос, тестирование,</i></p>	<p><i>Тесты из – раздела 3.3, Практические</i></p>	<p><i>Тесты из – раздела 3.3, Практические задания</i></p>	<p><i>Тесты из –раздела 3.3, Практи-</i></p>

	<p>ченной для проведения инвестиционного анализа</p> <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - систематизировать и обобщать информацию об инвестиционной деятельности организации 		<p>решений. Информационная база оценки инфляционных процессов. Информационная база анализа структуры и динамики средств финансирования.</p>	<i>стоятельная работа</i>		<p>задания из раздела 3.5</p>	<p>из раздела 3.5</p>	<p>ческие задания из раздела 3.5</p>
ПК-2	<p>Знать</p> <ul style="list-style-type: none"> - алгоритмы расчета основных показателей проектных рисков; - основные нормативные документы, регулирующие методическую и процедурную стороны проведения инвестиционного анализа - содержание инвестиционной деятельности; - виды и классификации инвестиционных проектов. <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать типовые методики и нормативно-правовые документы в целях проведения инвестиционного анализа хозяйствующего субъекта 	7-13	<p>Система показателей оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций. Понятие и методы оценки номинальных и реальных результатов деятельности организации.</p> <p>Методы расчета совокупного риска. Метод затрат на капитал (стоимости капитала) в обосновании инвестиционных предложений. Средние и предельные затраты на капитал.</p> <p>Система показателей структуры капитала коммерческих организаций.</p>	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Устный опрос, тестирование,</i>	<p>Тесты из – раздела 3.3, Практические задания из раздела 3.5</p>	<p>Тесты из – раздела 3.3, Практические задания из раздела 3.5</p>	<p>Тесты из –раздела 3.3, Практические задания из раздела 3.5</p>
ПК-5	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные методы, приемы и методики анализа инвестиционных проек- 	7-14	<p>Методики сравнительного анализа проектов с равными и неравными сроками реализации. Применение ставки инфляции в</p>	<i>Лекции, практические занятия, само-</i>	<i>Устный опрос, тестирование,</i>	<p>Тесты из – раздела 3.3, Практические</p>	<p>Тесты из – раздела 3.3, Практические задания</p>	<p>Тесты из –раздела 3.3, Практи-</p>

	<p>тов;</p> <ul style="list-style-type: none"> - принципы и методики оценки эффективности инвестиционных проектов и программ <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - составить технико-экономическое задание для инвестиционного проекта; - использовать основные методы инвестиционного анализа; - применять на практике методики инвестиционного анализа; - оценивать инвестиционные риски - определять эффективность инвестиционного проекта и инвестиционных программ <p>Иметь опыт деятельности:</p> <ul style="list-style-type: none"> - расчета показателей инвестиционного проекта; - интерпретации аналитических показателей - формирования выводов по результатам проведенного инвестиционного анализа 		<p>аналитических расчетах при обосновании инвестиционных решений. Приемы и методы анализа и оценки рисков.</p> <p>Метод затрат на капитал (стоимости капитала) в обосновании инвестиционных предложений.</p> <p>Взаимозависимость рентабельности, структуры капитала, финансового риска и срока окупаемости в долгосрочном инвестировании.</p> <p>Анализ вложений в дочерние и зависимые общества. Анализ движения и доходности долевых ценных бумаг в другие организации. Депозитные вклады как форма финансовых вложений. Анализ доходности ценных бумаг. Анализ движения и рентабельности операций, осуществляемых с ценными бумагами. Анализ опционных и фьючерсных сделок.</p>	<p><i>стоятельная работа</i></p>		<p><i>задания из раздела 3.5</i></p>	<p><i>из раздела 3.5</i></p>	<p><i>ческие задания из раздела 3.5</i></p>
--	--	--	---	----------------------------------	--	--------------------------------------	------------------------------	---

2.3 Промежуточная аттестация

Код	Планируемые результаты	Технология формирования	Форма оценочного средства (контроля)	№Задания		
				Пороговый уровень (удовл.)	Повышенный уровень (хорошо)	Высокий уровень (отлично)
ОПК-2	Знать: - совокупность информационных источников для проведения инвестиционного анализа	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Зачет</i>	<i>Задания из раздела 3.2</i>		
	Уметь: - систематизировать базу данных инвестиционного анализа и проводить ее первичную аналитическую обработку	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Зачет</i>	<i>Задания из раздела 3.2</i>		
	Иметь навыки: - сбора и первичной аналитической обработки проектной информации	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Зачет</i>	<i>Задания из раздела 3.2</i>		
ОПК-3	Знать: - методы и приёмы проведения экономических расчётов; - программные продукты, предназначенные для проведения инвестиционного анализа организации	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Зачет</i>	<i>Задания из раздела 3.2</i>		
	Уметь: - формулировать релевантные и адекватные выводы по результатам проектных расчетов - интерпретировать экономическое содержание ключевых индикаторов инве-	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Зачет</i>	<i>Задания из раздела 3.2</i>		

	стиционного проекта					
	Иметь навыки: - выбора и формирования адекватного аналитического инструментария проведения аналитических процедур	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Зачет</i>	<i>Задания из раздела 3.2</i>		
ОПК-4	Уметь: - разрабатывать управленческие решения на основе проведенных исследований инвестиционного характера	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Зачет</i>	<i>Задания из раздела 3.2</i>		
ПК-1	Знать: - функциональные возможности использования информации, предназначенной для проведения инвестиционного анализа	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Зачет</i>	<i>Задания из раздела 3.2</i>		
	Уметь: - систематизировать и обобщать информацию об инвестиционной деятельности организации	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Зачет</i>	<i>Задания из раздела 3.2</i>		
ПК-2	Знать - алгоритмы расчета основных показателей проектных рисков; - основные нормативные документы, регулирующие методическую и процедурную стороны проведения инвестиционного анализа - содержание инвестиционной деятельности; - виды и классификации инвестиционных проектов	<i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</i>	<i>Зачет</i>	<i>Задания из раздела 3.2</i>		

	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать типовые методики и нормативно-правовые документы в целях проведения инвестиционного анализа хозяйствующего субъекта 	<p><i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</i></p>	<p><i>Зачет</i></p>	<p><i>Задания из раздела 3.2</i></p>		
ПК-5	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные методы, приемы и методики анализа инвестиционных проектов; - принципы и методики оценки эффективности инвестиционных проектов и программ 	<p><i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</i></p>	<p><i>Зачет</i></p>	<p><i>Задания из раздела 3.2</i></p>		
	<p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - составить технико-экономическое задание для инвестиционного проекта; - использовать основные методы инвестиционного анализа; - применять на практике методики инвестиционного анализа; - оценивать инвестиционные риски - определять эффективность инвестиционного проекта и инвестиционных программ 	<p><i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</i></p>	<p><i>Зачет</i></p>	<p><i>Задания из раздела 3.2</i></p>		
	<p>Иметь опыт деятельности:</p> <ul style="list-style-type: none"> - расчета показателей инвестиционного проекта; - интерпретации аналитических показателей - формирования выводов по результатам проведенного инвестиционного анализа 	<p><i>Лекции, практические занятия, самостоятельная работа</i></p>	<p><i>Зачет</i></p>	<p><i>Задания из раздела 3.2</i></p>		

2.4 Критерии оценки на зачете

Оценка преподавателя	Критерии
«Зачтено»	Обучающийся показал прочные знания основных положений учебной дисциплины, умение самостоятельно решать конкретные практические задачи, предусмотренные рабочей программой, ориентироваться в рекомендованной справочной литературе, умеет правильно оценить полученные результаты.
«Не зачтено»	При ответе обучающегося выявились существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины

2.5 Критерии оценки устного опроса

Оценка	Критерии
«отлично»	выставляется обучающемуся, если он четко выражает свою точку зрения по рассматриваемым вопросам, приводя соответствующие примеры
«хорошо»	выставляется обучающемуся, если он допускает отдельные погрешности в ответе
«удовлетворительно»	выставляется обучающемуся, если он обнаруживает пробелы в знаниях основного учебно-программного материала
«неудовлетворительно»	выставляется обучающемуся, если он обнаруживает существенные пробелы в знаниях основных положений учебной дисциплины, неумение с помощью преподавателя получить правильное решение конкретной практической задачи из числа предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины

2.6 Критерии оценки практических задач

Оценка	Критерии
«отлично»	ставится, если обучающийся демонстрирует знание теоретического и практического материала по теме практической работы, определяет взаимосвязи между показателями задачи, даёт правильный алгоритм решения, определяет междисциплинарные связи по условию задания.
«хорошо»	ставится, если обучающийся демонстрирует знание теоретического и практического материала по теме практической работы, допуская незначительные неточности при решении задач, имея неполное понимание междисциплинарных связей при правильном выборе алгоритма решения задания.
«удовлетворительно»	ставится, если обучающийся затрудняется с правильной оценкой предложенной задачи, даёт неполный ответ, требующий наводящих вопросов преподавателя, выбор алгоритма решения задачи возможен при наводящих вопросах преподавателя.
«неудовлетворительно»	ставится, если обучающийся даёт неверную оценку ситуации, неправильно выбирает алгоритм действий.

2.7 Допуск к сдаче зачета

1. *Посещение занятий. Допускается один пропуск без предъявления справки.*
2. *Выполнение домашних заданий.*
3. *Активное участие в работе на занятиях.*

2.8 Критерии оценки курсовой работы (не предусмотрено)

2.9 Критерии оценки тестов

Ступени уровней освоения компетенций	Отличительные признаки	Показатель оценки сформированной компетенции
Пороговый	Обучающийся воспроизводит термины, основные понятия, способен узнавать языковые явления.	Не менее 55 % баллов за задания теста.
Продвинутый	Обучающийся выявляет взаимосвязи, классифицирует, упорядочивает, интерпретирует, применяет на практике пройденный материал.	Не менее 75 % баллов за задания теста.
Высокий	Обучающийся анализирует, оценивает, прогнозирует, конструирует.	Не менее 90 % баллов за задания теста.
Компетенция не сформирована		Менее 55 % баллов за задания теста.

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

3.1. Вопросы к коллоквиуму (не предусмотрено)

3.2 Вопросы к зачету и для устного опроса

1. Содержание и цели инвестиционного анализа. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа. Понятие и классификация инвестиций.
2. Предмет и метод инвестиционного анализа. Объекты инвестиционного анализа. Основные принципы инвестиционного анализа.
3. Информационная база инвестиционного анализа. Технический и фундаментальный анализ как источник финансовой информации для инвестиционного анализа.
4. Обоснование инвестиционных решений. Проектный менеджмент и планирование долгосрочных инвестиций фирмы. Специфика инвестиций в реальные и финансовые активы. Финансовая модель анализа как основа разработки методов оценки эффективности

инвестиционных предложений. Понятие и методика расчета обыкновенного и обязательного аннуитета.

5. Дисконтирование и оценка стоимости капитала. Методы расчета текущей и будущей стоимости денежных средств. Годовая процентная ставка и методы ее обоснования.

6. Практические проблемы обоснования ставки дисконта для анализа эффективности проекта и инвестиционной программы. Понятие “цены капитала” и “проектной дисконтной ставки”. Методы обоснования дисконтной ставки.

7. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта. Косвенный и прямой метод оценки денежных потоков. Прогнозирование проектных денежных потоков. Особенности расчета денежных потоков при реализации и завершении проекта.

8. Оценка влияния инфляции на инвестиционные решения. Экономическая природа инфляции. Формула Фишера. Применение ставки инфляции в аналитических расчетах при обосновании инвестиционных решений.

9. Система показателей оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций (СВА, учетные, дисконтно-потоковые).

10. Понятие, принципы и методика расчета, области применения чистой текущей стоимости и срока окупаемости.

11. Понятие, принципы и методика расчета, области применения внутренней нормы рентабельности и индекса рентабельности инвестиций. Особенности модифицированной внутренней нормы рентабельности.

12. Преимущества и недостатки показателей эффективности инвестиций, методы устранения недостатков.

13. Срок реализации проекта, методы обоснования его оптимизации. Методики сравнительного анализа проектов с равными и неравными сроками реализации.

14. Экономическая природа рисков и их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования. Классификация рисков. Приемы и методы анализа и оценки рисков.

15. Риск как конкурентное преимущество и современный анализ рисковых инвестиций. Опционные возможности по инвестиционным проектам, понятие реальных опционов. Рекомендации по созданию управленческой гибкости инвестиционных решений компании.

16. Функциональное рассмотрение рисков. Введение премии за страновой риск для проектов, реализуемых на развивающихся рынках. Учет специфического предпринимательского и финансового рисков.

17. Анализ источников средств финансирования инвестиций. Сравнительная эффективность методов привлечения финансовых ресурсов. Взаимозависимость рентабельно-

сти, структуры капитала, финансового риска и срока окупаемости в долгосрочном инвестировании.

18. Анализ долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений. Основные цели инвестирования в ценные бумаги. Фундаментальный и технический анализ как информационная база анализа финансовых вложений.

19. Анализ опционных и фьючерсных сделок. Принципы хеджирования. Оценка эффективности вторичных инструментов фондового рынка.

20. Методики сравнительного анализа эффективности инвестиционных проектов. Принципы распределения капитала между альтернативными вариантами инвестиционных проектов. Критерии распределения финансовых ресурсов между проектами.

21. Портфельный анализ. Использование экономико-математических методов анализа и формирования портфеля прямых инвестиций. Программные продукты для инвестиционного анализа и их сравнительный анализ

3.3 Тестовые задания

1. Инвестиции – это?
 - a. Покупка недвижимости и товаров длительного пользования
 - b. Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год
 - c. Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года
 - d. Вложение капитала с целью последующего его увеличения**
2. Под инвестициями понимается?
 - a. Вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления**
 - b. Процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект**
 - c. Вложения в физические, денежные и нематериальные активы**
3. Сущностью инвестиций являются?
 - a. Маркетинг рынка для определения производственной программы
 - b. Выбор площадки и определение мощности предприятия
 - c. Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство
 - d. Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта**
4. Прямые инвестиции – это?
 - a. Инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия**
 - b. Вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия
 - c. Торговые кредиты
5. Портфельные инвестиции - это?
 - a. Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия**
 - b. Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия

- c. Торговые кредиты
- 6. Портфельные инвестиции осуществляются?
 - a. В сфере капитального строительства
 - b. В сфере обращения финансового капитала**
 - c. В инновационной сфере
- 7. Что не включается в состав инвестиции в денежные активы?
 - a. Приобретение акций и других ценных бумаг
 - b. Приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав
 - c. Приобретение оборотных средств**
 - d. Портфельные инвестиции
- 8. Капитальные вложения включают?
 - a. Инвестиции в основные и оборотные фонды**
 - b. Инвестиции в реновацию производственных мощностей
 - c. Инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей
- 9. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы?
 - a. «ноу-хау», патенты, изобретения
 - b. подготовка кадров для будущего производства
 - c. приобретение лицензий, разработка торговой марки и др
 - d. кредиты банка**
- 10. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы?
 - a. Инвестиции в основной капитал
 - b. Инвестиции в нематериальные активы
 - c. Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов**
 - d. Вложения в капитальный ремонт основных фондов
 - e. Инвестиции на приобретение земельных участков
- 11. Реинвестиции - это?
 - a. Начальные инвестиции, или нетто-инвестиции
 - b. Начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта
 - c. Свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом**
- 12. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений - это?
 - a. Долгосрочные затраты**
 - b. Текущие затраты
 - c. Нет правильного ответа
- 13. Воспроизводственная структура капитала?
 - a. Соотношение собственных и заемных средств
 - b. Соотношение активной (оборудование) и пассивной (здания и сооружения) частей в инвестициях
 - c. Соотношение между новым строительством, расширением и реконструкцией**
- 14. Воспроизводственная структура капиталовложений - это соотношение затрат на?
 - a. Пассивную и активную часть основных фондов
 - b. Новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов**
 - c. Реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции
- 15. Инновация - это?
 - a. Право на ведение научных разработок
 - b. Патент
 - c. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса**
- 16. Инновации - это?
 - a. Долгосрочные капитальные вложения

- b. Краткосрочные капитальные вложения
- c. Капитальные вложения, связанные с научно-техническим прогрессом**
- 17. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне?
 - a. Управление инвестиционным проектом
 - b. Оценка состояния и прогнозирования инвестиционного рынка**
 - c. Финансовое обеспечение проекта
- 18. Инвестиционный рынок?
 - a. Рынок объектов реального инвестирования
 - b. Рынок инструментов финансового инвестирования
 - c. Рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования**
- 19. В рынок объектов реального инвестирования не включается?
 - a. Рынок капитальных вложений
 - b. Рынок недвижимости
 - c. Рынок приватизируемых объектов**
- 20. Рынок инструментов финансового инвестирования?
 - a. Фондовый рынок
 - b. Денежный рынок
 - c. Фондовый и денежный рынки**
- 21. Состояние инвестиционного рынка характеризуют?
 - a. Цена капитала
 - b. Конкуренция и монополия
 - c. Спрос и предложение**
- 22. Инвестиционный рынок состоит из?
 - a. Фондового и денежного рынков
 - b. Рынка недвижимости и рынка научно-технических новаций
 - c. Промышленных объектов, акций, депозитов и лицензий
 - d. Рынка объектов реального инвестирования, рынка объектов финансового инвестирования и рынка объектов инновационных инвестиций**
- 23. Степень активности инвестиционного рынка характеризуют?
 - a. Спрос
 - b. Предложение
 - c. Рыночная конъюнктура (соотношение спроса и предложения)**
- 24. Изучение конъюнктуры инвестиционного рынка включает?
 - a. Наблюдение за текущей активностью (мониторинг показателей спроса, предложения)
 - b. Анализ текущей конъюнктуры
 - c. Прогнозирование конъюнктуры рынка**
- 25. Прогнозирование конъюнктуры инвестиционного рынка включает?
 - a. Исследование изменений факторов, влияющих на развитие инвестиционного рынка**
 - b. Анализ показателей в ретроспективном периоде
 - c. Выявление отраслей, вызывающих наибольший инвестиционный интерес с точки зрения эффективности инвестируемого капитала
- 26. Оценка инвестиционной привлекательности действующей компании?
 - a. Анализ жизненного цикла и выявление той стадии, на которой находится фирма
 - b. Мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка
 - c. Определяется нормой прибыли на капитал и допустимой степенью риска**
- 27. Критерии инвестиционной деятельностью на уровне компании?
 - a. Обеспечение наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии**
 - b. Обеспечение высоких темпов экономического развития

- c. Обеспечение максимизации доходов
- 28. Инвестиционный климат страны - это?
 - a. Система правовых, экономических и социальных условий инвестиционной деятельности в стране, оказывающих существенное влияние на доходность инвестиций и уровень инвестиционных рисков
 - b. Показатель, характеризуемый совокупностью инвестиционных потенциалов регионов страны
 - c. Величина золотого запаса страны
- 29. Улучшение инвестиционного климата?
 - a. Политическая стабильность
 - b. Финансовая стабилизация
 - c. Создание условий экономического роста
- 30. Основная цель инвестиционного проекта?
 - a. Максимизация объема выпускаемой продукции
 - b. Минимизация затрат на потребление ресурсов
 - c. Техническая эффективность проекта, обеспечивающая выход на рынок с качественной (конкурентоспособной) продукцией
 - d. Максимизация прибыли
- 31. Инвестиционный проект?
 - a. Система организационно-правовых и финансовых документов
 - b. Комплекс мероприятий, обеспечивающий достижение поставленных целей
 - c. Документ, снижающий риск инвестиционной деятельности
- 32. Инвестиционный потенциал представляет собой?
 - a. Нормативные условия, создающие фон для нормального осуществления инвестиционной деятельности
 - b. Количественную характеристику, учитывающую основные макроэкономические условия развития страны региона или отрасли
 - c. Целенаправленно сформированную совокупность объектов реального и финансового инвестирования, предназначенных для осуществления инвестиционной деятельности
 - d. Макроэкономическое изучение инвестиционного рынка
- 33. Законодательные условия инвестирования представляют собой?
 - a. Размеры денежных средств, выделяемых на проведение инвестиционной политики
 - b. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность
 - c. Порядок использования отдельных факторов производства, являющихся составными частями инвестиционного потенциала региона
 - d. Налоговые льготы и государственные гарантии инвестиционных рисков
- 34. Инвестиционный риск региона определяется?
 - a. Уровнем законодательного регулирования в стране
 - b. Степенью развития приватизационных процессов
 - c. Вероятностью потери инвестиций или дохода от них
 - d. Развитием отдельных инвестиционных рынков
- 35. Процесс разработки инвестиционного проекта включает?
 - a. Поиск инвестиционных концепций проекта
 - b. Разработку технико-экономических показателей и их финансовую оценку
 - c. Прединвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную фазы

3.4 Реферат (не предусмотрено)

3.5 Практические задания для текущего контроля

1. ЗАО «Золотой колос» планирует осуществить инвестиционный проект, денежный поток которого составляет

Период	Денежный поток Cash Flow
0 (инвестиции)	-200
1	64
2	64
3	64
4	64
5	64

Ставка дисконтирования для проекта составляет 14% годовых.

Требуется:

- А) рассчитать Чистый дисконтированный доход (NPV) проекта
- Б) оценить коммерческую эффективность проекта по показателю NPV
- В) описать положительные стороны и недостатки показателя NPV

2. ЗАО «Золотой колос» планирует осуществить инвестиционный проект, денежный поток которого составляет

Период	Денежный поток Cash Flow
0 (инвестиции)	-200
1	64
2	64
3	64
4	64
5	64

Ставка дисконтирования для проекта составляет 14% годовых.

Требуется:

- А) рассчитать Внутреннюю норму рентабельности (IRR) проекта
- Б) оценить коммерческую эффективность проекта по показателю IRR
- В) описать положительные стороны и недостатки показателя IRR
- Г) составить аналитическое заключение о возможности финансирования проекта за счет кредита в банке, если банковская ставка составляет 18% годовых (сложный процент)

3. ЗАО «Золотой колос» планирует осуществить инвестиционный проект, денежный поток которого составляет

Период	Денежный поток Cash Flow
0 (инвестиции)	-200
1	64
2	64
3	64
4	64
5	64

Ставка дисконтирования для проекта составляет 14% годовых.

Требуется:

- А) рассчитать Простой (PB) и дисконтированный (DPB) сроки окупаемости проекта

- Б) оценить коммерческую эффективность проекта по показателям РВ и ДРВ
- В) описать положительные стороны и недостатки показателей РВ и ДРВ
- Г) составить аналитическое заключение о возможности финансирования проекта за счет кредита в банке, который необходимо вернуть не позже, чем через 3 года.

4. ЗАО «Золотой колос» планирует осуществить инвестиционный проект, денежный поток которого составляет

Период	Денежный поток Cash Flow
0 (инвестиции)	-200
1	64
2	64
3	64
4	64
5	64

Ставка дисконтирования для проекта составляет 14% годовых.

Требуется:

- А) рассчитать Индекс рентабельности (PI) проекта
- Б) оценить коммерческую эффективность проекта по показателю PI
- В) описать положительные стороны и недостатки показателя PI

4. Методические материалы, определяющие процедуру оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

4.1 Положение о формах, периодичности и порядке проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся: Положение о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся II ВГАУ 1.1.01 – 2017, Положение о фонде оценочных средств II ВГАУ 1.1.13 - 2016

4.2 Методические указания по проведению текущего контроля

1.	Сроки проведения текущего контроля	<i>На лабораторных занятиях</i>
2.	Место и время проведения текущего контроля	<i>В учебной аудитории в течение практического занятия</i>
3.	Требования к техническому оснащению аудитории	<i>в соответствии с ОПОП и рабочей программой</i>
4.	Ф.И.О. преподавателя (ей), проводящих процедуру контроля	<i>Лубков В.А, Казарцев Р.С.</i>
5.	Вид и форма заданий	<i>Собеседование</i>
6.	Время для выполнения заданий	<i>в течение занятия</i>
7.	Возможность использования дополнительных материалов.	<i>Обучающийся может пользоваться дополнительными материалами</i>
8.	Ф.И.О. преподавателя (ей), обрабатывающих результаты	<i>Лубков В.А, Казарцев Р.С..</i>
9.	Методы оценки результатов	<i>Экспертный</i>
10.	Предъявление результатов	<i>Оценка выставляется в журнал/доводится до све-</i>

		<i>дения обучающихся в течение занятия</i>
11.	Апелляция результатов	<i>В порядке, установленном нормативными документами, регулирующими образовательный процесс в Воронежском ГАУ</i>

4.3 Ключи (ответы) к контрольным заданиям, материалам, необходимым для оценки знаний

Ответы выделены «жирным» в разделе 3.3.