

**ЧАСТНАЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«СОЦИАЛЬНО-ПЕДАГОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ»**

Кафедра Социально-экономических дисциплин

**Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации
обучающихся**

по дисциплине (модулю)
«Инвестиционный анализ»

Направление подготовки
38.03.01

Экономика

Профиль подготовки
Бухгалтерский учет, анализ и аудит

Квалификация (степень) выпускника
Бакалавр

Форма обучения
Заочная

Дербент 2016

Автор /составитель ФОС по дисциплине (модулю):

Муталимов В.А. доктор экономических наук, профессор кафедры
Социально-экономических дисциплин

Фонд оценочных средств по дисциплине **«Инвестиционный анализ»**
утвержден на заседании кафедры Социально-экономических дисциплин

Протокол заседания № 02 от «05» сентября 2016 г.

Зав. кафедрой Т.Шо Ашуров Т.Ш.

АННОТАЦИЯ

Фонд оценочных средств составлен на основании Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки **38.03.01 – Экономика**. ФОС предназначен для контроля знаний студентов, обучающихся по профилю подготовки: *Бухгалтерский учет, анализ и аудит*.

ФОС по учебной дисциплине *предназначен для промежуточной аттестации обучающихся*.

ФОС по учебной дисциплине состоит из:

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы.
2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания.
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.
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

С фондом оценочных средств можно ознакомиться на сайте ЧОО ВО «Социально-педагогический институт» www.spi-vuz.ru

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

ОПК-2: способностью осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач

ПК-1: способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов

| № п/п | Раздел (темы) дисциплины | Контролируемые компетенции (или их части) | Оценочные средства |
|------------------|--|--|---|
| 1 | Сущность, место и роль инвестиций в экономике страны | ОПК-2 ПК-1 | Контрольная работа Реферат Тестовые задания |
| 2 | Анализ структуры инвестиционного рынка | ОПК-2 ПК-1 | |
| 3 | Анализ источников и методов финансирования инвестиционных проектов | ОПК-2 ПК-1 | |
| 4 | Системная классификация инвестиционных проектов | ОПК-2 ПК-1 | |
| 5 | Анализ жизненного цикла инвестиционных проектов | ОПК-2 ПК-1 | |

| | | | |
|---|---|---------------|--|
| 6 | Оценка эффективности инвестиционных проектов | ОПК-2 ПК-1 | |
| 7 | Анализ рынка капитальных вложений | ОПК-2 ПК-1 | |
| 8 | Формирование портфеля реальных инвестиций предприятия | ОПК-2 ПК-1 | |

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

| | Аббрев натура компетенции | Поведенческий индикатор | Оценочные средства |
|----------|--|--|--|
| 1 | ОПК-2 | <p>Уровень знаний структуру современного инвестиционного рынка;</p> <p>методологию системного анализа инвестиций;</p> <p>сущность и основные виды инвестиций;</p> <p>источники финансирования инвестиционных проектов, инструменты финансового рынка;</p> | <p>Контрольная работа</p> <p>Реферат</p> <p>Тестовые задания</p> |

| | | | |
|---|------|---|--|
| 2 | ПК-1 | <p>нормативные документы, регламентирующие инвестиционную деятельность на рынке;</p> <p>принципы, способы и методы оценки и анализа активов, инвестиционных проектов и организаций.</p> <p>Уровень умений анализировать финансово-экономические процессы, происходящие на инвестиционном рынке;</p> <p>выявлять причины неблагоприятного инвестиционного климата, возникающего на рынке;</p> <p>анализировать и оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений;</p> <p>разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их анализ;</p> <p>использовать полученные теоретические знания в практической деятельности.</p> <p>Уровень навыков методологией экономического исследования;</p> <p>современными методами сбора, обработки и анализа</p> | |
|---|------|---|--|

| | | | |
|--|--|--|--|
| | | экономических данных, характеризующих состояние инвестиционных рынков; методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков и рынков реальных инвестиций. | |
|--|--|--|--|

Описание шкалы оценивания

На зачет

| № | оценивание | Требования к знаниям |
|---|------------|------------------------|
| 1 | Зачтено | Компетенции освоены |
| 2 | Не зачтено | Компетенции не освоены |

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.

Тесты

1. Дайте определение понятия «инвестиции»:

- а) процесс вложения средств в основной капитал;
- б) вложение в ценные бумаги;

в) процесс, в ходе которого осуществляется преобразование ресурсов в затраты с учетом целевых установок инвесторов.

2. Капитальные вложения – это:

- а) форма инвестиций в основной капитал, в том числе на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы и другие затраты;
- б) форма инвестиций в различные финансовые активы;
- в) вложение капитала с целью его увеличения в будущем.

3. Какие стадии оборота средств включает в себя инвестиционная деятельность:

- а) деньги – товар – деньги;
- б) деньги – вложения – доход;
- в) ресурсы – производство – прибыль;
- г) ресурсы – затраты – доход.

4. Укажите характерную особенность инвесторов, отличающую их от других субъектов инвестиций:

- а) отказ от немедленного потребления имеющихся средств в пользу удовлетворения собственных потребностей в будущем на новом, более высоком уровне;
- б) отказ от немедленного потребления имеющихся средств на безвозмездной основе;
- в) участие в уставном капитале хозяйствующего субъекта.

5. Инвестиционные ресурсы – это:

- а) направления вложения инвестиций;
- б) аккумулированный с целью накопления доход;
- в) неиспользованная прибыль;
- г) финансовые инструменты.

6. Опишите эффект мультипликатора инвестиционного процесса:

- а) изменение объема чистых инвестиций ведет к изменению доходов, происходящих в том же направлении, но в большей степени, чем исходные сдвиги в инвестиционных расходах;
- б) изменение объема чистых инвестиций ведет к изменению доходов, происходящих в том же направлении и в той же степени, что и исходные сдвиги в инвестиционных расходах;
- в) изменение объема чистых инвестиций ведет к изменению доходов, происходящих в противоположном направлении, но в большей степени, чем исходные сдвиги в инвестиционных расходах;

г) изменение объема чистых инвестиций не влияет на изменение доходов.

7. К какой группе инвестиций относятся вложения средств общества с ограниченной ответственностью:

- а) государственные;
- б) иностранные;
- в) совместные;
- г) частные.

8. Какой вид инвестиций осуществляется в форме капитальных вложений:

- а) прямые;
- б) портфельные;
- в) реальные;
- г) финансовые.

9. Что такое иностранные инвестиции:

- а) вложения средств в объекты инвестирования, размещенные вне территориальных пределов данной страны;
- б) вложения средств иностранных граждан, фирм, организаций, государств;
- в) вложения, осуществляемые отечественными и зарубежными экономическими субъектами.

10. Какой вид инвестиций характеризуется надежностью и высокой ликвидностью:

- а) умеренные;
- б) агрессивные;
- в) консервативные;
- г) частные.

11. С реализацией какого вида инвестиций связан инвестиционный проект:

- а) прямые инвестиции;
- б) портфельные инвестиции;
- в) финансовые инвестиции;
- г) реальные инвестиции.

12. Жизненный цикл инвестиционного проекта – это:

- а) период времени, в течение которого проект окупается;
- б) период времени, в течение которого реализуются цели, поставленные в проекте;
- в) период времени эксплуатации созданных объектов.

13. Что понимается под бюджетной эффективностью инвестиционного проекта:

- а) влияние реализации проекта на доходы и расходы федерального, регионального или местного бюджета;
- б) эффективность использования в инвестиционном проекте бюджетных средств;
- в) воздействие процесса реализации инвестиционного проекта на внешнюю среду для проекта.

14. Что понимается под экономической эффективностью инвестиционного проекта:

- а) влияние реализации проекта на доходы и расходы федерального, регионального или местного бюджета;
- б) эффективность использования в инвестиционном проекте бюджетных средств;
- в) воздействие процесса реализации инвестиционного проекта на внешнюю для проекта среду.

15. Что понимается под коммерческой эффективностью инвестиционного проекта:

- а) финансовые последствия реализации проекта для ее непосредственных участников;
- б) эффективность использования в инвестиционном проекте бюджетных средств;
- в) воздействие процесса реализации инвестиционного проекта на внешнюю для проекта среду.

16. Какая величина сальдо накопленных реальных денег является необходимым условием принятия инвестиционного проекта:

- а) отрицательная;
- б) равная нулю;
- в) положительная.

17. Будущая стоимость текущего капитала рассчитывается методом:

- а) дисконтирования;
- б) начисления процентов.

18. Дисконтирование — это:

- а) приведение будущей стоимости к современной величине;
- б) приведение текущей стоимости к будущей величине.

19. Чистый дисконтированный доход от инвестиционного проекта — это:

- а) разница между проектным доходом и проектными затратами;
- б) разница между дисконтированным доходом и дисконтированными затратами;
- в) дисконтированный поток денежных средств.

20. Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта — это ставка дисконта, обеспечивающая:

- а) максимальный чистый приведенный доход;
- б) равенство приведенных доходов и приведенных затрат;
- в) минимальный чистый приведенный убыток.

Примерная тематика рефератов

1. Инвестиции как экономическая категория. Классификация инвестиций.
2. Инвестиционный проект и этапы его жизненного цикла.
3. Экономическая эффективность капитальных вложений.

4. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов.
5. Состав и структура портфеля финансовых инвестиций предприятия.
6. Аренда и лизинг как источники финансирования инвестиций.
7. Новые методы финансирования капитальных вложений.
8. Требования отечественных и зарубежных стандартов к инвестиционным проектам.
9. Бизнес-план инвестиционного проекта.
10. Риски в инвестиционной деятельности.
11. Инвестиции в инновационную деятельность предприятия.
12. Инвестиционные компании в России.
13. Инвестиционные фонды как форма управления капиталами в России.
14. Роль паевых инвестиционных фондов в мировой финансовой системе.
15. Проектное финансирование как метод финансирования инвестиций
16. Анализ жизненного цикла инвестиционного проекта
17. Методика формирования портфеля реальных инвестиций
18. Анализ методов оценки эффективности инвестиционных проектов, основанных на концепции дисконтирования
19. Анализ показателей эффективности инвестиционного проекта NPV и IRR
20. Анализ портфеля ценных бумаг
21. Анализ рынка облигаций
22. Анализ рынка акций
23. Сравнительный анализ рынка акций и облигаций
24. Анализ инвестиционного рынка
25. Анализ методов оценки эффективности инвестиционных проектов, не основанных на концепции дисконтирования.

Примерная тематика тем для контрольной работы

- 1 Инвестиции и их экономическая сущность.
- 2 Классификация инвестиций и их характеристика.
- 3 Прямые инвестиции и их характеристика.
- 4 Портфельные инвестиции и их характеристика.
- 5 Анализ особенностей инвестиционного проекта в реальные активы.
- 6 Прединвестиционные исследования и их содержание.
- 7 Эффективность инвестиционного проекта и методы ее оценки.
- 8 Показатели экономической эффективности проекта.

- 9 Простые методы оценки эффективности проекта.
- 10 Анализ сложных методов оценки эффективности проекта.
- 11 Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций.
- 12 Виды и источники риска в инвестициях.
- 13 Анализ методов формирования инвестиционного портфеля.
- 14 Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем.
- 15 Стратегия управления инвестиционным портфелем.
- 16 Модели оценки капитальных активов.
- 17 Оптимизация состава инвестиционного портфеля.
- 18 Источники и методы финансирования капитальных вложений.
- 19 Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.
- 20 Анализ технико-экономических особенностей строительства.
- 21 Ресурсный метод определения стоимости строительства.
- 22 Анализ сущности и характеристик внешних финансовых рынков.
- 23 Проектное и венчурное финансирование и их анализ.
- 24 Сущность лизинга и ипотеки как методов финансирования.
- 25 Оперативный и финансовый лизинг: их сущность и анализ.
- 26 Роль банковского кредита в финансировании инвестиций.

Перечень вопросов к зачету

1. Инвестиции и их экономическая сущность.
2. Классификация инвестиций и их краткая характеристика.
3. Роль капитальных вложений в создании основных производственных фондов предприятия.
4. Состав и структура капитальных вложений.
5. Субъекты и объекты капитальных вложений.
6. Методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
7. Правовая защита капитальных вложений.
8. Инвестиционная политика предприятия.
9. Инвестиционный проект и его особенности.
10. Классификация инвестиционных проектов.
11. Содержание инвестиционного проекта.
12. Жизненный цикл инвестиционного проекта и характеристика его этапов.

13. Стадии прединвестиционного исследования и их характеристика.
14. Подготовительный этап и его характеристика.
15. Практико-организационный этап и его характеристика.
16. Этап собственно строительства и его характеристика.
17. Бизнес-план инвестиционного проекта и характеристика основных его разделов.
18. Показатели и критерии оценки эффективности инвестиционного проекта.
19. Оценка эффективности инвестиционного проекта.
20. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
21. Коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
22. Экономическая эффективность инвестиционного проекта.
23. Интегральные показатели экономической эффективности проекта.
24. Методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
25. Статические методы оценки эффективности инвестиционного проекта: достоинства и недостатки.
26. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта: достоинства и недостатки.
27. Риск принятия инвестиционного решения.
28. Анализ чувствительности инвестиционного проекта.
29. Основные инструменты рынка ценных бумаг и их характеристика.
30. Инвестиционные показатели качества ценных бумаг.
31. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
32. Доходность и риск как основные характеристики инвестиций.
33. Источники риска, фактор «бэта» и его использование для оценки доходности ценных бумаг.
34. Ожидаемая доходность акций, их внутренняя стоимость.
35. Анализ и оценка акций и облигаций в инвестициях.
36. Инвестиционная стратегия предприятия.
37. Понятие, цели и типы инвестиционных портфелей по видам инвестиционной деятельности.
38. Принципы формирования портфеля инвестиций.
39. Оптимизация соотношения дохода и риска, доходности и ликвидности инвестиционного портфеля.
40. Современная теория портфеля инвестиций.
41. Методы формирования портфеля инвестиций и стратегия управления им.

42. Инвестиционные ресурсы предприятия.
43. Источники финансирования капитальных вложений и их характеристика.
44. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
45. Собственные средства инвесторов и их характеристика.
46. Роль заемных средств в инвестировании предприятия.
47. Привлеченные средства предприятия и их характеристика.
48. Бюджетное финансирование, самофинансирование и акционирование и их характеристика.
49. Методы долгового финансирования.
50. Внешние финансовые рынки и их роль в привлечении инвестиций.
51. Лизинг как метод финансирования инвестиций.
52. Проектное и венчурное финансирование инвестиций.
53. Ипотечное кредитование и его роль в финансировании инвестиций.
54. Стратегия управления и мониторинг инвестиционного портфеля.
55. Внутренняя норма доходности, сущность и порядок расчета.
56. Требования международных и российских стандартов к инвестиционному бизнес-плану.
57. Методы анализа и оценки самостоятельности проекта с точки зрения неопределенности.
58. Бюджетные ассигнования и внебюджетные средства как метод финансирования инвестиций.

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

Знания, умения, навыки студента на зачете оцениваются: *«зачтено»*, *«не зачтено»*.

Основой для определения оценки служит уровень усвоения студентами материала, предусмотренного данной рабочей программой.

Оценивание студента на зачете по дисциплине

| Оценка зачета | Требования к знаниям |
|---------------|----------------------|
|---------------|----------------------|

| | |
|---|--|
| (стандартная) | |
| <p>«зачтено»</p> <p>(«компетенции освоены»)</p> | <p>Оценка «зачтено» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.</p> |
| <p>«не зачтено»</p> <p>(«компетенции не освоены»)</p> | <p>Оценка «не зачтено» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «не зачтено» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.</p> |