38.04.01.01.Б1.В-2021-РП

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Кузбасский государственный технический университет имени Т. Ф. Горбачева»

УТВЕРЖДАЮ
Директор
_____ ..
«____»_____ 20__ г.

Фонд оценочных средств дисциплины

Инвестиционный анализ

Направление подготовки 38.04.01 Экономика
Направленность (профиль) Экономика инноваций

Присваиваемая квалификация
"Магистр"

Формы обучения
очная

1 Паспорт фонда оценочных средств

Форма(ы) текущего контроля	Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины (модуля)	Индикатор(ы) достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине (модулю)	Уровень
Опрос по контрольным вопросам, тестирование.	ПК-1	Определяет операции и их параметры для реализации инвестиционного проекта.	Знать: принципы структурирования инвестиционного проекта. Уметь: определять операции для реализации инвестиционного проекта. Владеть: навыками декомпозировать инвестиционный проект на стандартные этапы с четко установленными результатам.	Высокий или средний
Опрос по контрольным вопросам, тестирование.	ПК-6	Подготавливает информацию, документы, отчеты по инвестиционному проекту.	Знать: информационную базу оценки эффективности инвестиционной деятельности предприятия. Уметь: осуществлять расчеты по оценке эффективности инвестиционных проектов. Владеть: навыками использования различных справочно-правовых систем для разработки документов по инвестиционному проекту.	Высокий или средний

Опрос по контрольным вопросам, тестирование.	ПК-7	Разрабатывает и обосновывает стратегические решения по совершенствованию процессов тактического и стратегического планирования и организации производства.	Знать: основы инвестирования и планирования инвестиционной деятельности предприятия, основные источники финансирования инвестиций, типы инвесторов, их цели. Уметь: планировать инвестиционную деятельность предприятия на основе анализа финансовой отчетности предприятия и организации. Владеть: навыками разработки и оценки инвестиционной стратегии предприятия.	Высокий или средний
Опрос по контрольным вопросам, тестирование.	ПК-8	Выявляет и оценивает риски инвестиционного проекта. Применяет методы и инструменты управления рисками инвестиционного проекта.	Знать: аналитические методы выявления и оценки рисков инвестиционного проекта и подходы к управлению ими. Уметь: выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта; определять методы и инструменты управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта. Владеть: навыками разработки мероприятий по управлению рисками инвестиционного проекта.	Высокий или средний
Высокий уровень достижения компетенции - компетенция сформирована частично, рекомендованные оценки: отлично, хорошо, зачтено. **Средний уровень достижения компетенции** - компетенция сформирована частично, рекомендованные оценки: хорошо, удовлетворительно, зачтено. **Низкий уровень достижения компетенции** - компетенция не сформирована частично, оценивается неудовлетворительно или не зачтено.				

2. Типовые контрольные задания или иные материалы

Текущий контроль успеваемости и аттестационные испытания обучающихся могут быть организованы с использованием ресурсов ЭИОС КузГТУ. Полный перечень оценочных материалов

расположен в ЭИОС КузГТУ.: https://el.kuzstu.ru/login/index.php.

Текущий контроль успеваемости и аттестационные испытания могут проводиться в письменной и (или) устной, и (или) электронной форме.

2.1.Оценочные средства при текущем контроле

Текущий контроль по дисциплине "Инвестиционный анализ" заключается в опросе обучающихся по контрольным вопросам и в оценке выполнения текущих контрольных тестов.

5.2.1.1. Опрос по контрольным вопросам

При проведении текущего контроля обучающимся будет письменно, либо устно задано два вопроса, на которые они должны дать ответы.

Критерии оценивания:

90…100 баллов – при правильном и полном ответе на два вопроса;
80…89 баллов – при правильном и полном ответе на один из вопросов и правильном, но не полном ответе на другой из вопросов;
60…79 баллов – при правильном и неполном ответе на два вопроса или правильном и полном ответе только на один из вопросов;
0…59 баллов – при отсутствии правильных ответов на вопросы, при правильном и неполном ответе только на один из вопросов.

Количество баллов	0…59	60…79	80…89	90…100
Шкала оценивания	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично

Примерный перечень контрольных вопросов:

Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа

1. Назовите основные формы инвестиций. Каковы основные цели инвестиционной деятельности предприятия?
2. Как принято классифицировать инвесторов по целям деятельности? Кто может быть субъектом инвестиционной деятельности по российскому законодательству?
3. Назовите основные источники финансирования инвестиций.
4. Как осуществляется обоснование инвестиционных решений?
5. В каких формах учитываются основные результаты инвестиционной деятельности на предприятии?

Тема 2. Инвестиционный проект, его эффективность. Особенности анализа инвестиционных проектов в условиях инфляции и растущего риска

1. Что понимается под инвестиционным проектом предприятия?
2. Охарактеризуйте фазы и этапы разработки и осуществления инвестиционного проекта.
3. Какова структура денежного потока предприятия, реализующего инвестиционный проект.
4. Какие критерии используются для оценки инвестиционных проектов?
5. В чем суть динамических методов анализа эффективности инвестиционных проектов?

Тема 3. Инвестиционный портфель: сущность, виды, цели и принципы формирования, структура, управление. Анализ инвестиционных проектов в условиях ограниченности финансовых ресурсов. Анализ финансовых инвестиций: доходность и риск

1. Назовите принципы формирования и управления инвестиционным портфелем.
2. В чем заключаются цели формирования инвестиционного портфеля?
3. Чем обусловлено многообразие видов инвестиционных портфелей?
4. Как оцениваются доходность и риски инвестиционного портфеля?
5. В чем особенности анализа эффективности финансовых инвестиций?

Тема 4. Стратегические аспекты инвестиционной деятельности предприятия. Инвестиционная привлекательность предприятия. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.

1. В чем сущность стратегического подхода к инвестиционной деятельности предприятия?
2. Каким целям подчинена разработка инвестиционной стратегии фирмы?
3. Перечислите основные методы оценки эффективности инвестиционной стратегии предприятия.
4. Как осуществляется оптимизация инвестиционной стратегии предприятия?

5. Каковы основные направления совершенствования государственного и регионального регулирования инвестиционной деятельности?

5.2.1.2. Тестирование

При проведении текущего контроля обучающимся необходимо ответить на тесты по каждой теме. Тестирование может быть организовано с использованием ресурсов ЭИОС КузГТУ.

Критерии оценивания:

Тест оценивается по проценту правильных ответов:

«Отлично», если процент правильных ответов составил 90–100 %;

«Хорошо», если процент правильных ответов составил 80–89 %;

«Удовлетворительно», если процент правильных ответов составил 60–79 %;

«Неудовлетворительно», если процент правильных ответов составил менее 60 %.

Количество баллов (%)	0…59	60…79	80…89	90…100
Шкала оценивания	Неудовлетворительно	Удовлетворительно	Хорошо	Отлично

Примерные тестовые задания:

Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа

1. Инвестиции в денежные активы – это …

А) приобретение акций и других ценных бумаг

Б)приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых обязательств

В) приобретение оборотных средств

Г) депозитные сертификаты

2. Финансовая база развития инвестиционной деятельности предприятия включает …

А) бюджетные средства

Б) иностранные инвестиции

В) инвестиции за счет собственных средств предприятия

Г) участие коммерческих банков в инвестиционной деятельности предприятий

3. Целесообразность инвестирования на предприятии базируется на следующих правилах …

А) рентабельность инвестиций выше уровня инфляции

Б) чистая прибыль от данного проекта должна быть выше, чем амортизационные отчисления

В) рентабельность проекта с учетом фактора времени выше рентабельности альтернативных проектов

Г) срок окупаемости соответствует нормативам эффективности

4. Наиболее рационально статистические методы оценки эффективности инвестиций применяются в случае, когда …

А) затраты равномерно распределены по годам реализации проектов

Б) срок окупаемости проекта значительный

В) затраты неравномерно распределены по годам реализации проектов

Г) денежные потоки распределены неравномерно

5. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность, представляют собой …

А) организационные условия инвестирования

Б) законодательные условия инвестирования

В) нормативные условия инвестирования

Г общие условия инвестирования

Тема 2. Инвестиционный проект, его эффективность. Особенности анализа инвестиционных проектов в условиях инфляции и растущего риска

1. Инвестиционный проект – это …

А) система организационно-правовых и финансовых документов

Б) комплекс мероприятий, обеспечивающий достижение поставленных стратегических целей

В) документ, подтверждающий экономическую эффективность проекта

Г) документ, обеспечивающий снижение риска инвестиционной деятельности

2. Инвестиционная фаза …

А) технико-экономическое обоснование проекта и принятие решения о целесообразности реализации проекта; проектно-изыскательские, строительно-монтажные и пуско-наладочные работы

Б) проведение консультационных проектно-изыскательских работ о возможности реализации проекта

В) проведение строительно-монтажных и пуско-наладочных работ

Г) технико-экономическое обоснование проекта и оформление заказа на проведение строительно-монтажных работ

3. Амортизационные отчисления при финансировании инвестиционных про-ектов относятся к …

А) заемным средствам

Б) внутренним, а не привлеченным средствам

Г) проектному финансированию

Д) средствам, которые вообще не рассматриваются в качестве источников финансирования инвестиционных проектов

4. Индекс рентабельности инвестиций – это …

А) отношение приведенной стоимости потока будущих доходов к приведенным инвестиционным затратам

Б) разница между чистыми приведенными доходами и приведенными инвестиционными затратами

В) разница между инвестиционными затратами и чистыми приведенными дохода ми

Г) отношение приведенной стоимости инвестиционных затрат к приведенной стоимости потока будущих доходов

5. Риск инвестиционного проекта – это …

А) возможность возникновения условий, приводящих к негативным последствиям для всех или отдельных участков проекта

Б) неопределенность, оказывающая влияние на результат реализации инвестиционного проекта

В) экономическая характеристика, которая не поддается оценке

Тема 3. Инвестиционный портфель: сущность, виды, цели и принципы формирования, структура, управление. Анализ инвестиционных проектов в условиях ограниченности финансовых ресурсов. Анализ финансовых инвестиций: доходность и риск

1. Инвестиционный портфель представляет …

А) целенаправленная совокупность финансовых инструментов, предназначенных для осуществления финансового инвестирования

Б) целенаправленная совокупность финансовых инструментов, обеспечивающих либо высокую доходность либо низкий уровень риска

Б) целенаправленную совокупность финансовых инструментов, отличающихся высоким уровнем инвестиционных качеств.

2. Критерии инвестиционных качеств финансовых инструментов …

А) доходность и ликвидность

Б) безопасность и доходность.

В) безопасность, доходность и ликвидность

Г) доходность, ликвидность и рыночную стоимость

3. Принципы формирования инвестиционного портфеля …

А) соответствие портфеля инвестиционным целям

Б) оптимизация соотношения доходности и риска

В) оптимизация прибыли и рентабельности

Г) оптимизация набора реальных проектов различных категорий сложности

4. Риск по портфелю больше среднерыночного уровня, если коэффициент бета …

А) больше 1

Б) равен 1

В) меньше 1

Г) равен 0

5. Для определения оптимальной структуры капитала рассчитывают следующий показатель …

А) чистую настоящую стоимость

Б) средневзвешенную цену капитала (WACC)

В) внутреннюю ставку доходности

Г) коэффициент – β

Д) норму доходности по портфелю инвестиций

Тема 4. Стратегические аспекты инвестиционной деятельности предприятия. Инвестиционная привлекательность предприятия. Государственное регулирование инвестиционной деятельности

1. Инвестиционная стратегия предприятия – это …

А) формирование системы долгосрочных целей и выбор наиболее эффективных путей их

достижения

Б) получения максимума прибыли на вложенный капитал.

В) завоевание рынка.

Г) повышение организационно-технического уровня производства продукции.

2. Оценка инвестиционной стратегии предприятия – это…

А) сбалансированность целей и ресурсов.

Б) согласованность инвестиционной стратегии с базовой стратегией предприятия.

В) результативность инвестиционной стратегии (система показателей).

Г) приемлемый уровень риска.

3. Стратегия роста – это ...

А) стратегия, осуществляемая, когда выживание организации находится под угрозой

Б) сосредоточивание на существующих направлениях бизнеса и поддержка их

В) увеличение организации, часто через проникновение и захват новых рынков

4. На фазе спада предприятием избирается стратегия ...

А) инерционного роста

Б) ускоренного роста

В) ограниченного роста

5. Стратегия стабильности – это …

А) сосредоточивание на существующих направлениях бизнеса и поддержка их

Б) увеличение организации, часто через проникновение и захват новых рынков

В) мероприятия, осуществляемые, когда выживание организации находится под угрозой

2.2 Оценочные средства при промежуточной аттестации

Формой промежуточной аттестации является зачет, в процессе которого определяется сформированность компетенций, обозначенных в рабочей программе. Инструментом измерения сформированности компетенций в процессе промежуточной аттестации являются ответы обучающихся на вопросы во время зачета.

При проведении промежуточного контроля обучающийся отвечает на 2 вопроса, выбранных случайным образом из перечня вопросов к зачету Опрос может проводиться в письменной и (или) устной, и (или) электронной форме

Ответ на вопросы:

Критерии оценивания:

90…100 баллов – при правильном и полном ответе на два вопроса;

80…89 баллов – при правильном и полном ответе на один из вопросов и правильном, но не полном ответе на другой из вопросов;

60…79 баллов – при правильном и неполном ответе на два вопроса или правильном и полном ответе только на один из вопросов;

0...59 баллов – при отсутствии правильных ответов на вопросы, при правильном и неполном ответе только на один из вопросов.

Количество баллов	0…59	60…100
Шкала оценивания	Не зачтено	Зачтено

Примерный перечень вопросов к зачету:

1. Дисциплина «Инвестиционный анализ»: место в системе экономических наук, цели и задачи, предмет, базовые категории.

2. Инвестиционная деятельность предприятия: экономическое содержание, объекты, субъекты, основные цели.

3. Инвестиции: сущность, содержание. Классификация инвестиций: по объекту вложения капитала; по субъекту инвестирования; по периоду инвестирования; по направленности действия. Венчурные инвестиции.

4. Взаимосвязь понятий «инвестирование» и «финансирование». Основные источники финансирования инвестиций.

5. Инвесторы, классификация по целям деятельности.

6. Инвестиционный менеджмент на предприятии: сущность, основные принципы осуществления.

7. Цели и задачи инвестиционного менеджмента на предприятии.

8. Основные функции инвестиционного менеджмента на предприятии: общие и специфические.

9. Механизм осуществления инвестиционного менеджмента на предприятии.

10. Основные принципы и этапы разработки инвестиционной стратегии предприятия.

11. Определение направленности, необходимого объема инвестиционных ресурсов и соотношения различных форм инвестирования на отдельных этапах.

12. Результаты инвестиционной деятельности на предприятии: основные формы. Оценка результативности инвестиционной стратегии предприятия.

13. Инвестиционный климат: понятие, факторы.

14. Основные источники финансирования инвестиций. Проблемы поиска источников инвестиций.

15. Роль производственно-инвестиционного сотрудничества с иностранными партнерами.

16. Условия привлечения инвестиций.

17. Понятие и характеристики инвестиционной привлекательности предприятия.

18. Анализ инвестиционной привлекательности предприятия. Критерии оценки инвестиционной привлекательности предприятия.

19. Инвестиционная привлекательность предприятия как объект управления. Оценка сильных и слабых сторон предприятия. Анализ общей функциональной и инвестиционной стратегии предприятия.

20. Исследование факторов внешней инвестиционной среды и конъюнктуры инвестиционного рынка.

21. Основные проблемы и факторы повышения инвестиционной привлекательности предприятия.

22. Понятие инвестиционного проекта. Сущность и классификация инвестиционных проектов.

23. Цели, задачи и методы управления инвестиционными проектами.

24. Экономические показатели эффективности реализации инвестиционных проектов.

25. Критерии и методы оценки инвестиционных проектов. Социальные результаты реализации инвестиционного проекта.

26. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Оценка жизнеспособности проекта. Оценка эффективности инвестиционных решений.

27. Бизнес-план инвестиционного проекта: сущность, структура, разработка и реализация.

28. Способы, источники, методы финансирования инвестиционных проектов предприятия. Выбор источников финансирования.

29. Экспертиза бизнес-плана (анализ инвестиционных проектов)

30. Обсуждение проблем и перспектив реализации проекта и бизнес-плана инвестиционного проекта.

31. Понятие и классификация инвестиционных рисков предприятия.

32. Функции инвестиционных рисков. Основные виды инвестиционных рисков предприятия.

33. Методы оценки неопределенности и рисков. Качественная и количественная оценка риска. Расчет величины интегрального показателя риска для инвестиций предприятия.

34. Управление инвестиционными рисками на предприятии: сущность, цели и задачи. Необходимость учета соотношения «доходности» и «риска» при принятии инвестиционных решений.

35. Основные условия и способы минимизации инвестиционных рисков предприятия.

36. Цели и задачи формирования инвестиционного портфеля. Виды инвестиционных портфелей, их структура.

37. Принципы формирования инвестиционного портфеля. Факторы, учитываемые при формировании инвестиционного портфеля.

38. Этапы формирования инвестиционного портфеля предприятия.

39. Основные принципы управления инвестиционным портфелем. Методы оценки эффективности управления инвестиционным портфелем.

40. Современные теории инвестиционного портфеля.

41. Стратегия и тактика управления инвестиционным портфелем. Основные принципы разработки стратегии управления инвестиционным портфелем.

42. Цели и этапы разработки инвестиционной стратегии фирмы. Инвестиционное планирование и инвестиционный контроль.

43. Основные методы оценки эффективности инвестиционной стратегии.

44. Оптимизация инвестиционной стратегии. Основные направления повышения эффективности использования и активизации инвестиционной деятельности предприятия.

45. Государственное и региональное управление инвестиционными проектами: цели, задачи.

46. Формы и методы госрегулирования инвестиционной деятельности.

47. Создание условий для привлечения прямых иностранных инвестиций. Роль прямых

иностранных инвестиций в повышении конкурентоспособности предприятия.

48. Формы и методы регулирования инвестиционной деятельности органами местного самоуправления.

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

1. Текущий контроль успеваемости обучающихся, осуществляется в следующем порядке: в конце завершения освоения соответствующей темы обучающиеся, по распоряжению педагогического работника, убирают все личные вещи, электронные средства связи и печатные источники информации.

Для подготовки ответов на вопросы обучающиеся используют чистый лист бумаги любого размера и ручку. На листе бумаги обучающиеся указывают свои фамилию, имя, отчество (при наличии), номер учебной группы и дату проведения текущего контроля успеваемости.

Научно-педагогический работник устно задает два вопроса, которые обучающийся может записать на подготовленный для ответа лист бумаги.

В течение установленного научно-педагогическим работником времени обучающиеся письменно формулируют ответы на заданные вопросы. По истечении указанного времени листы бумаги с подготовленными ответами обучающиеся передают научно-педагогическому работнику для последующего оценивания результатов текущего контроля успеваемости.

При подготовке ответов на вопросы обучающимся запрещается использование любых электронных и печатных источников информации. В случае обнаружения научно-педагогическим работником факта использования обучающимся при подготовке ответов на вопросы указанные источники информации – оценка результатов текущего контроля соответствует 0 баллов и назначается дата повторного прохождения текущего контроля успеваемости.

Результаты текущего контроля доводятся до сведения обучающихся в течение трех учебных дней, следующих за днем проведения текущего контроля успеваемости.

Обучающиеся, которые не прошли текущий контроль успеваемости в установленные сроки, обязаны пройти его в срок до начала процедуры промежуточной аттестации по дисциплине в соответствии с расписанием промежуточной аттестации.

Результаты прохождения процедур текущего контроля успеваемости обучающихся учитываются при оценивании результатов промежуточной аттестации обучающихся.

2. Промежуточная аттестация обучающихся проводится после завершения обучения по дисциплине в семестре в соответствии с календарным учебным графиком и расписанием промежуточной аттестации.

Для успешного прохождения процедуры промежуточной аттестации по дисциплине обучающиеся должны:

1. получить положительные результаты по всем предусмотренным рабочей программой формам текущего контроля успеваемости;

2. получить положительные результаты аттестационного испытания.

Для успешного прохождения аттестационного испытания обучающийся в течение времени, установленного научно-педагогическим работником, осуществляет подготовку ответов на два вопроса, выбранных в случайном порядке.

Для подготовки ответов используется чистый лист бумаги и ручка.

На листе бумаги обучающиеся указывают свои фамилию, имя, отчество (при наличии), номер учебной группы и дату проведения аттестационного испытания.

При подготовке ответов на вопросы обучающимся запрещается использование любых электронных и печатных источников информации.

По истечении указанного времени, листы с подготовленными ответам на вопросы обучающиеся передают научно-педагогическому работнику для последующего оценивания результатов промежуточной аттестации.

В случае обнаружения научно-педагогическим работником факта использования обучающимся при подготовке ответов на вопросы указанные источники информации – оценка результатов промежуточной аттестации соответствует 0 баллов и назначается дата повторного прохождения аттестационного испытания.

Результаты промежуточной аттестации обучающихся размещаются в ЭИОС КузГТУ.

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация обучающихся могут быть организованы с использованием ЭИОС КузГТУ, порядок и формы проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся при этом не меняется.