

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

Инвестиции

Специальность 38.05.01 Экономическая безопасность
Специализация / направленность (профиль) Экономико-правовое обеспечение экономической
безопасности

Присваиваемая квалификация
"Экономист"

Формы обучения
заочная

1 Паспорт фонда оценочных средств

Форма(ы) текущего контроля	Компетенции, формируемые в результате освоения дисциплины	Индикатор(ы) достижения компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Уровень
Опрос по контрольным вопросам, тестирование	ПК-9	Прогнозирует динамику основных финансово-экономических показателей деятельности организации	Знать: основные финансово-экономические показатели деятельности организации Уметь: прогнозировать динамику основных финансово-экономических показателей деятельности организации Владеть: способностью прогнозировать динамику основных финансово-экономических показателей деятельности организации	Высокий или средний
<p>Высокий уровень достижения компетенции - компетенция сформирована частично, рекомендованные оценки: отлично, хорошо, зачтено.</p> <p>Средний уровень достижения компетенции - компетенция сформирована частично, рекомендованные оценки: хорошо, удовлетворительно, зачтено.</p> <p>Низкий уровень достижения компетенции - компетенция не сформирована частично, оценивается неудовлетворительно или не зачтено.</p>				

2. Типовые контрольные задания или иные материалы

2.1. Оценочные средства при текущем контроле

Текущий контроль по дисциплине «Инвестиции» включает в себя тесты, коллоквиумы, контрольные работы.

База тестовых заданий представлена в системе дистанционного (электронного) обучения Кузбасского государственного технического университета имени Т.Ф. Горбачева (<http://el.kuzstu.ru/login/index.php>).

Тест выполняется в учебной аудитории. Время выполнения теста 20 минут. Максимальное количество баллов (верное выполнение всех заданий) теста - 100 баллов. Минимальный пороговый балл теста соответствует 65 баллам. Критерии оценивания: Ответ студента на тест оценивается в соответствии с набранным количеством баллов по шкале оценивания.

Оценка за ответ	Количество баллов	Характеристика ответа
отлично	90-100	Студент глубоко и прочно усвоил программный материал, не затрудняется с ответом при видоизменении задания
хорошо	80-89	Студент твердо знает материал, правильно применяет теоретические положения
удовлетворительно	65-79	Студент имеет знания только основного материала, допуская неточности в деталях
неудовлетворительно	0-64	Студент не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки

Контрольные работы состоят из 5 заданий, где проверяются умения и навыки применения знаний пройденного материала. Верное выполнение заданий 1-5 оценивается 20 баллами. Частично правильные решения заданий 1-5 оцениваются в 5-15 баллов. Максимальное количество баллов (верное выполнение всех заданий) контрольной работы - 100 баллов. Минимальный пороговый балл контрольной работы равен 65 баллам.

Ответ студента на тесте оценивается в соответствии с набранным количеством баллов по шкале

оценивания.

Оценка за ответ	Количество баллов	Характеристика ответов
отлично	90-100	Студент глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логично его излагает, умеет увязывать теорию с практикой, свободно справляется с практическими заданиями, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, правильно обосновывает принятое решение
хорошо	80-89	Студент твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская в ответе существенных неточностей, правильно применяет теоретические положения при решении практических заданий.
удовлетворительно	65-79	Студент имеет знания только основного материала, допуская неточности в деталях, допускает не вполне правильные формулировки, нарушает логическую последовательность изложения, испытывает затруднения при выполнении практических заданий.
неудовлетворительно	0-64	Студент не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями справляется с практическими заданиями.

Контрольная работа выполняется непосредственно в учебной аудитории до наступления контрольной недели согласно графику учебного процесса. Время выполнения контрольной работы 2 академических часа. В процессе выполнения контрольной работы студенты могут делать черновые записи. Черновые записи при проверке не рассматриваются. Проверка правильности выполнения заданий производится преподавателем вне аудитории. Общий балл сообщается студенту на следующем занятии.

Примерные задания для контрольной работы:

1) Предприятие требует как минимум 14 процентов отдачи при инвестировании собственных средств. В настоящее время предприятие располагает возможностью купить новое оборудование стоимостью 84900 руб. Использование этого оборудования позволит увеличить объем выпускаемой продукции, что в конечном итоге приведет к 15000 руб. дополнительного годового денежного дохода в течение 15 лет использования оборудования. Вычислите чистое современное значение проекта, предположив нулевую остаточную стоимость оборудования через 15 лет.

2) Предприятие планирует новые капитальные вложения в течение двух лет: 120000 руб. в первом году и 70000 руб. – во втором. Инвестиционный проект рассчитан на 8 лет с полным освоением вновь введенных мощностей лишь на пятом году, когда планируемый годовой чистый денежный доход составит 62000 руб. Нарастание чистого годового денежного дохода в первые четыре года по плану составит 30%, 50%, 70%, 90% соответственно по годам от первого до четвертого. Предприятие требует как минимум 16 процентов отдачи при инвестировании денежных средств.

Необходимо определить чистое современное значение инвестиционного проекта, дисконтированный срок окупаемости.

3) Предприятие имеет два варианта инвестирования имеющихся у него 100000 руб. В первом варианте предприятие вкладывает в основные средства, приобретая новое оборудование, которое через 6 лет (срок инвестиционного проекта) может быть продано за 8000 руб.; чистый годовой денежный доход от такой инвестиции оценивается в 21000 руб. Согласно второму варианту предприятие может инвестировать деньги в рабочий капитал (товарно-материальные запасы, увеличение дебиторских) и это позволит получать 16000 руб. годового чистого денежного дохода в течение тех же шести лет. Необходимо учесть, что по окончании этого периода рабочий капитал высвобождается (продаются товарно-материальные запасы, закрываются дебиторские счета). Какой вариант следует предпочесть, если предприятие рассчитывает на 12% отдачи на инвестируемые им денежные средства? Воспользоваться методом чистого современного значения.

4) Предприятие планирует крупный инвестиционный проект, предусматривающий приобретение основных средств и капитальный ремонт оборудования, а также вложения в оборотные средства по следующей схеме (руб.):

- 130000 – исходная инвестиция до начала проекта;
- 25000 – инвестирование в оборотные средства в первом году;
- 20000 – инвестирование в оборотные средства во втором году;
- 15000 – дополнительные инвестиции в оборудование на пятом году;
- 10000 – затраты на капитальный ремонт на шестом году.

В конце инвестиционного проекта предприятие рассчитывает реализовать оставшиеся основные средства по их балансовой стоимости 25000 руб. и высвободить часть оборотных средств стоимостью 35000 руб. Результатом инвестиционного проекта должны служить следующие чистые (т.е. после уплаты налогов) денежные доходы (руб.):

- 1 год - 20000
- 2 год - 40000
- 3 год - 40000
- 4 год - 40000
- 5 год - 50000
- 6 год - 50000
- 7 год - 20000
- 8 год - 10000

Необходимо рассчитать чистое современное значение инвестиционного проекта и сделать вывод о его эффективности при условии 12-процентной требуемой прибыльности предприятия на свои инвестиции.

5) Проект, требующий инвестиций в размере 160000 руб., предполагает получение годового дохода в размере 30000 руб. на протяжении 15 лет. Оцените целесообразность такой инвестиции, если коэффициент дисконтирования - 15%.

6) Для каждого из нижеприведенных проектов рассчитайте NPV и IRR, если значение коэффициента дисконтирования равно 20%.

	0	1	2	3	4	5
Проект А	-370	-	-	-	-	1000
Проект Б	-240	60	60	60	60	-
Проект В	-263,5	100	100	100	100	100

7) Величина требуемых инвестиций по проекту равна 18000 руб.; предполагаемые доходы: в первый год - 1500, в последующие 8 лет по 3600 руб. ежегодно. Оцените целесообразность принятия проекта, если стоимость капитала 10%.

При проведении коллоквиумов целью является мониторинг эффективности усвоения пройденного материала. Результаты работы определяют уровень знания пройденного студентом материала. Коллоквиум состоит из 10 вопросов, где проверяются умения и навыки применения знаний лекционного материала. Коллоквиум проводится либо в форме индивидуальной беседы преподавателя со студентом, либо беседы в небольших группах (3-5 человек).

Система оценивания отдельных заданий и работы в целом.

Коллоквиум оценивается по 100-балльной системе. Критерии оценки коллоквиума:

- степень добросовестности работы с литературой;
- наличие составленного конспекта по проблематике коллоквиума (структура конспекта в целом, содержание конспекта в целом или отдельных его тем);
- владение изученным материалом, относящимся к рассматриваемой проблеме;
- уровень понимания проблемы;
- знание различных точек зрения, высказанных в экономической литературе, умение сопоставлять их между собой;
- своевременность подготовки к коллоквиуму.

Ответ студента на коллоквиуме оценивается в соответствии с набранным количеством баллов по шкале оценивания.

Оценка за ответ	Количество баллов	Характеристика ответов
отлично	90-100	Студент глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логично его излагает, умеет увязывать теорию с практикой, свободно справляется с практическими заданиями, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, правильно обосновывает принятое решение
хорошо	80-89	Студент твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская в ответе существенных неточностей, правильно применяет теоретические положения при решении практических заданий.
удовлетворительно	65-79	Студент имеет знания только основного материала, допуская неточности в деталях, допускает не вполне правильные формулировки, нарушает логическую последовательность изложения, испытывает затруднения при выполнении практических заданий.

неудовлетворительно	0-64	Студент не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями справляется с практическими заданиями.
---------------------	------	--

Примерные вопросы для коллоквиумов:

1. Сбережения как источник инвестиций.

2. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности, инвестиции как экономическая категория.

3. Классификация инвестиций.

4. Понятие капитальных вложений, взаимосвязь понятий инвестиции и капитальные вложения.

5. Субъекты инвестиционной деятельности.

6. Объекты инвестиционной деятельности.

7. Особенности кругооборота инвестиций в инновационной сфере.

8. Особенности процесса инвестирования в финансовые активы.

9. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.

10. Классификация инвестиций в реальные активы.

5.2.2 Оценочные средства при промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине «Инвестиции» проводится в соответствии с ОПОП и является обязательной. Формой промежуточной аттестации является зачет, в процессе которого определяется освоенность студентом компетенций, предусмотренных дисциплиной и рабочей программой ее изучения. Инструментом измерения освоения компетенций является правильность и полнота ответа студентом на контрольные вопросы. Вопросы по закреплению теоретических знаний, умений и практических навыков, предусмотренных компетенциями:

1. Сбережения как источник инвестиций. Соотношение и взаимосвязь сбережений и инвестиций.

Факторы, определяющие уровень сбережений в обществе.

2. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности, инвестиции как экономическая категория. Инвестиции на макроэкономическом и микроэкономическом уровне.

3. Классификация инвестиций.

4. Понятие капитальных вложений, взаимосвязь понятий инвестиции и капитальные вложения.

5. Субъекты инвестиционной деятельности.

6. Объекты инвестиционной деятельности.

7. Принципы осуществления инвестиционной деятельности.

8. Состав инвестиционной сферы, ее характеристика.

9. Инвестиционный и финансовый рынки: сущность и взаимосвязь.

10. Особенности кругооборота инвестиций в сфере воспроизводства физического капитала.

11. Формы инвестирования, их характеристика. 12. Особенности кругооборота инвестиций в сфере капитального строительства.

13. Особенности кругооборота инвестиций в инновационной сфере.

14. Особенности процесса инвестирования в финансовые активы.

15. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.

16. Финансово-кредитный механизм функционирования инвестиционной сферы.

17. Государственные гарантии инвестиционной деятельности.

18. Источники финансирования инвестиций, выбор схемы финансирования инвестиционных вложений.

19. Самофинансирование как метод инвестирования.

20. Акционирование как метод инвестирования.

21. Лизинг как метод инвестирования.

22. Классификация инвестиций в реальные активы.

23. Взаимосвязь между типом инвестиций в реальные активы и уровнем риска.

24. Формирование инвестиционной стратегии предприятия.

25. Формы воспроизводства основных фондов предприятий и факторы, определяющие их выбор.

26. Понятие инновации, взаимосвязь понятий инвестиции, инновации, капитальные вложения.

27. Особенности организации и функционирования венчурных предприятий.

28. Понятие и классификация инвестиционных проектов.

29. Показатель внутренней нормы доходности, область его применения и методика расчета.

30. Показатель чистого дисконтированного дохода, область его применения и методика расчета.

31. Показатель доходности инвестиций и его характеристика.

32. Показатель срока окупаемости инвестиций. Варианты расчета показателя.

33. Показатели оценки финансовой состоятельности инвестиционного проекта.

34. Экономическое обоснование отбора лучшего варианта инвестиционных вложений.

35. Подходы к анализу инвестиционных проектов в условиях риска.
36. Региональная инвестиционная политика.
37. Количественные характеристики регионального инвестиционного процесса.
38. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфелей.
39. Принципы и последовательность (этапы) формирования инвестиционного портфеля.
40. Стратегия управления инвестиционным портфелем.

Зачет проводится в письменной форме по перечню подготовленных вопросов. При проведении промежуточной аттестации обучающийся отвечает на 2 вопроса из списка вопросов для подготовки к зачету, а также решает одну задачу.

Критерии оценки:

Оценка за ответ	Количество баллов	Характеристика ответа
не зачтено	0-64	Студент не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями справляется с практическими заданиями
зачтено	65-100	Студент имеет знания основного материала, при этом возможно допускает неточности в деталях, однако способен применить теоретические знания для решения практических ситуаций и задач

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

Суммарная оценка за текущий контроль складывается из оценок за отдельные виды работ, при этом учитывается их процентный вес, а именно:

- посещаемость - 20%;
- активность на занятиях - 20%;
- результаты текущего контроля - 40%;
- выполнение самостоятельной работы - 20%.

При освоении дисциплины формируется компетенция ПК-9. Ее формирование происходит в соответствии со следующими этапами:

1. Формирование и развитие теоретических знаний, предусмотренных указанной компетенцией (лекционные занятия, самостоятельная работа студентов). Оценочными средствами этих знаний являются устные ответы, даваемые студентами в ходе занятий, выполнения тестов, контрольных работ.
2. Приобретение и развитие практических умений, предусмотренных компетенциями (практически занятия, самостоятельная работа студентов). Этот этап освоения компетенций предполагает формирование умений применять полученные знания в практических целях при решении задач.
3. Закрепление теоретических знаний, умений и практических навыков, предусмотренных компетенцией, в ходе обсуждения практических ситуаций, при подготовке и сдаче зачета. При проведении промежуточной аттестации на последнем практическом занятии обучающиеся представляют преподавателю итоговый отчет по выполненным практическим работам и КР (СР), в остальном процедура повторяется. Преподаватель оценивает достигнутый результат (среднее значение по контрольным точкам больше 65 баллов – ставится зачет).

При сдаче зачета учитываются оценка по выполненным практическим работам, самостоятельной работе, ответы на вопросы к зачету (2 вопроса и задача).