

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

**ИНСТИТУТ ТЕХНОЛОГИЙ (ФИЛИАЛ) ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

«**ДОНСКОЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**В Г. ВОЛГОДОНСКЕ РОСТОВСКОЙ ОБЛАСТИ**

**(Институт технологий (филиал) ДГТУ в г. Волгодонске)**

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ**

**(ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА)**

**для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации**

по дисциплине

«Инвестиционный менеджмент»

для обучающихся по направлению подготовки

*38.03.01 Экономика*

программа бакалавриата «Экономика»

2021 год набора

Волгодонск

2021

**Лист согласования**

Оценочные материалы (оценочные средства) по дисциплине \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Инвестиционное проектирование \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(наименование)

составлены в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки (специальности)

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_38.03.01 Экономика\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_,

(код направления (специальности), наименование)

Рассмотрены и одобрены на заседании кафедры «ЭиУ» протокол № \_12\_  
от «03» \_\_\_07\_\_\_\_ 2021 г

Разработчики оценочных материалов (оценочных средств)

Доцент \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Н.С. Таранова

подпись

«\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2021г.

Должность \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ И.О.Ф.

подпись

«\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2021 г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ М.Ю. Диканов

подпись

«\_03\_\_» \_\_\_\_\_\_\_07\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2021 г.

**Согласовано:**

Представитель работодателя

Управляющий дополнительного офиса

«На Энтузиастов» Филиала Ростовский №2

ПАО Банк " ФК Открытие" \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Д.Г. Губарев

подпись

«\_05\_\_» \_\_\_\_\_\_\_07\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2021 г.

Финансовый директор

ООО «Мир обоев» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Т.С. Путанашенко подпись

«\_05\_\_» \_\_\_\_\_\_\_07\_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2021 г.

**Лист визирования оценочных материалов (оценочных средств)**

**на очередной учебный год**

Оценочные материалы (оценочные средства) по дисциплине «Инвестиционное проектирование» проанализированы и признаны актуальными для использования на 20\_\_- 20\_\_ учебный год.

Протокол заседания кафедры «ЭиУ» от «\_\_» \_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Заведующий кафедрой «ЭиУ» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_М.Ю. Диканов

«\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_ г.

Оценочные материалы (оценочные средства) по дисциплине «Инвестиционное проектирование» проанализированы и признаны актуальными для использования на 20\_\_- 20\_\_ учебный год.

Протокол заседания кафедры «ЭиУ» от «\_\_» \_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Заведующий кафедрой «ЭиУ» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_М.Ю. Диканов

«\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_ г.

Оценочные материалы (оценочные средства) по дисциплине «Инвестиционное проектирование» проанализированы и признаны актуальными для использования на 20\_\_- 20\_\_ учебный год.

Протокол заседания кафедры «ЭиУ» от «\_\_» \_\_\_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Заведующий кафедрой «ЭиУ» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_М.Ю. Диканов

«\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_ г.

Содержание

|  |  |
| --- | --- |
|  | С. |
| 1 Паспорт оценочных материалов (оценочных средств) | 5 |
| 1.1 Перечень компетенций, формируемых дисциплиной (модулем), с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП | 5 |
| 1.2 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования | 11 |
| 1.3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций, описание шкал оценивания | 14 |
| 2 Контрольные задания (демоверсии) для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы | 15 |

**1 Паспорт оценочных материалов (оценочных средств)**

Оценочные материалы (оценочные средства) прилагаются к рабочей программе дисциплины и представляет собой совокупность контрольно-измерительных материалов (типовые задачи (задания), контрольные работы, тесты и др.) и методов их использования, предназначенных для измерения уровня достижения обучающимся установленных результатов обучения.

Оценочные материалы (оценочные средства) используются при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

* 1. **Перечень компетенций, формируемых дисциплиной, с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП**

Перечень компетенций, формируемых в процессе изучения дисциплины:

ПК-3: способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами.

Конечными результатами освоения дисциплины являются сформированные когнитивные дескрипторы «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным компетенциям. Формирование дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках контактной работы, включающей различные виды занятий и самостоятельной работы, с применением различных форм и методов обучения (табл. 1).

Таблица 1 Формирование компетенций в процессе изучения дисциплины

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Код компетенции | Уровень освоения | Дескрипторы компетенции  (результаты обучения, показатели достижения результата обучения, которые обучающийся может продемонстрировать) | Вид учебных занятий, работы[[1]](#footnote-1),  формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции[[2]](#footnote-2) | Контролируемые разделы и темы дисциплины[[3]](#footnote-3) | Оценочные материалы (оценочные средства), используемые для оценки уровня сформированности компетенции | Критерии оценивания компетенций[[4]](#footnote-4) |
| ПК-3 | **Знать** |  | Лекции,  практические занятия (устный опрос, выполнение заданий),  СРС (анализ ситуаций) | 1.1-1.9  2.1-2.12 | УО, РЗ, ПР, Т | посещаемость занятий;  подготовка докладов;  познавательная активность на занятиях, качество подготовки докладов и презентаций по разделам дисциплины, выполнение практических заданий, контрольных работ, умение делать выводы |
| Уровень 1: | основные методы составления экономических разделов планов |
| Уровень 2: | основные методы и технологии необходимые для составления экономических разделов планов и использовать их в деятельности экономических субъектов |
| Уровень 3: | современные методы и технологии необходимые для проведения расчетов экономических разделов планов, которые можно применить в организации |
| **Уметь** |  | Практ. занятия (устный опрос, выполнение заданий),  СРС (анализ ситуации) | УО, РЗ, ПР, Т |
| Уровень 1: | обосновывать современные методы составления экономических разделов планов в соответствии с поставленными задачами в организации |
| Уровень 2: | обосновывать и представлять результаты работы по разработке и организации применения современных методов и технологий необходимых для составления экономических разделов планов |
| Уровень 3: | выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами |
| **Владеть** |  | Практ. занятия (устный опрос, выполнение заданий),  СРС (анализ ситуации) | УО, РЗ, ПР, Т |
| Уровень 1: | информацией об особенностях организации применения современных методов и технологий составления экономических разделов планов расчетов |
| Уровень 2: | комплексным видением современных проблем при обосновании и представлении результатов работы в соответствии с принятыми в организации стандартами |
| Уровень 3: | навыками выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами |

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

Оценивание результатов обучения по дисциплине осуществляется в соответствии с Положением о текущем контроле и промежуточной аттестации обучающихся.

По дисциплине «Инвестиционное проектирование» предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль (осуществление контроля всех видов аудиторной и внеаудиторной деятельности обучающегося с целью получения первичной информации о ходе усвоения отдельных элементов содержания дисциплины); промежуточная аттестация (оценивается уровень и качество подготовки по дисциплине в целом).

Текущий контроль в семестре проводится с целью обеспечения своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы обучающихся. Текущий контроль служит для оценки объёма и уровня усвоения обучающимся учебного материала одного или нескольких разделов дисциплины (модуля) в соответствии с её рабочей программой и определяется результатами текущего контроля знаний обучающихся.

Текущий контроль осуществляется два раза в семестр по календарному графику учебного процесса.

Текущий контроль предполагает начисление баллов за выполнение различных видов работ. Результаты текущего контроля подводятся по шкале балльно-рейтинговой системы. Регламент балльно-рейтинговой системы определен Положением о системе «Контроль успеваемости и рейтинг обучающихся».

Текущий контроль является результатом оценки знаний, умений, навыков и приобретенных компетенций обучающихся по всему объёму учебной дисциплины, изученному в семестре, в котором стоит форма контроля в соответствии с учебным планом.

Текущий контроль успеваемости предусматривает оценивание хода освоения дисциплины: теоретических основ и практической части.

При обучении по заочной форме обучения текущий контроль не предусмотрен.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Инвестиционное проектирование» проводится в форме Экзамена.

В табл. 2 приведено весовое распределение баллов и шкала оценивания по видам контрольных мероприятий.

Таблица 2 Весовое распределение баллов и шкала оценивания по видам контрольных мероприятий

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Текущий контроль  (50 баллов[[5]](#footnote-5)) | | | | Промежуточная аттестация  (50 баллов) | Итоговое количество баллов по результатам текущего контроля и промежуточной аттестации |
| Блок 1 | | Блок 2 | |
| Лекционные занятия (X1) | Практические занятия (Y1) | Лекционные занятия (X2) | Практические занятия (Y2) | от 0 до 50 баллов | Менее 41 балла –  неудовлетворительно;  41-60 баллов –  удовлетворительно;  61-80 баллов –  хорошо;  81-100 баллов –  отлично |
| 5 | 15 | 5 | 25 |
| Сумма баллов за 1 блок = X1 + Y1 =20 | | Сумма баллов за 2 блок = X2 + Y2 =30 | |

Для определения фактических оценок каждого показателя

выставляются следующие баллы (табл.3):

Таблица 3– Распределение баллов по дисциплине

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Вид учебных работ по дисциплине | ***Количество баллов*** | |
| ***1 блок*** | ***2 блок*** |
| *Текущий контроль (50 баллов)* | | |
| Посещение занятий | 5 | 5 |
| Выполнение заданий по дисциплине (УО, ПР), в том числе: | 15 | 25 |
| - устный опрос (УО) | *5* | *5* |
| - решение задач (РЗ) | *5* | *5* |
| - письменные работы (ПР) | *0* | *10* |
| - тестовые задания (Т) | *5* | *5* |
|  | **20** | **30** |
| *Промежуточная аттестация (50 баллов)* | | |
| Экзамен в письменной форме | | |
| **Сумма баллов по дисциплине 100 баллов** | | |

Экзамен является формой итоговой оценки качества освоения обучающимся образовательной программы по дисциплине в целом или по разделу дисциплины. По результатам экзамена обучающемуся выставляется оценка «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», или «неудовлетворительно».

Оценка «отлично» (81-100 баллов) выставляется обучающемуся, если:

- обучающийся набрал по текущему контролю необходимые и достаточные баллы для выставления оценки автоматом[[6]](#footnote-6);

- обучающийся знает, понимает основные положения дисциплины, демонстрирует умение применять их для выполнения задания, в котором нет явно указанных способов решения;

- обучающийся анализирует элементы, устанавливает связи между ними, сводит их в единую систему, способен выдвинуть идею, спроектировать и презентовать свой проект (решение);

- ответ обучающегося по теоретическому и практическому материалу, содержащемуся в вопросах экзаменационного билета, является полным, и удовлетворяет требованиям программы дисциплины;

- обучающийся продемонстрировал свободное владение концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией соответствующей дисциплины;

- на дополнительные вопросы преподавателя обучающийся дал правильные ответы.

Компетенция (и) или ее часть (и) сформированы на высоком уровне (уровень 3) (см. табл. 1).

Оценка «хорошо» (61-80 баллов) выставляется обучающемуся, если:

- обучающийся знает, понимает основные положения дисциплины, демонстрирует умение применять их для выполнения задания, в котором нет явно указанных способов решения; анализирует элементы, устанавливает связи между ними;

- ответ по теоретическому материалу, содержащемуся в вопросах экзаменационного билета, является полным, или частично полным и удовлетворяет требованиям программы, но не всегда дается точное, уверенное и аргументированное изложение материала;

- на дополнительные вопросы преподавателя обучающийся дал правильные ответы;

- обучающийся продемонстрировал владение терминологией соответствующей дисциплины.

Компетенция (и) или ее часть (и) сформированы на среднем уровне (уровень 2) (см. табл. 1).

Оценка «удовлетворительно» (41-60 баллов) выставляется обучающемуся, если:

- обучающийся знает и воспроизводит основные положения дисциплины в соответствии с заданием, применяет их для выполнения типового задания в котором очевиден способ решения;

- обучающийся продемонстрировал базовые знания важнейших разделов дисциплины и содержания лекционного курса;

- у обучающегося имеются затруднения в использовании научно-понятийного аппарата в терминологии курса;

- несмотря на недостаточность знаний, обучающийся имеется стремление логически четко построить ответ, что свидетельствует о возможности последующего обучения.

Компетенция (и) или ее часть (и) сформированы на базовом уровне (уровень 1) (см. табл. 1).

Оценка «неудовлетворительно» (менее 41 балла) выставляется обучающемуся, если:

- обучающийся имеет представление о содержании дисциплины, но не знает основные положения (темы, раздела, закона и т.д.), к которому относится задание, не способен выполнить задание с очевидным решением, не владеет навыками решения практических задач;

- у обучающегося имеются существенные пробелы в знании основного материала по дисциплине;

- в процессе ответа по теоретическому материалу, содержащемуся в вопросах экзаменационного билета, допущены принципиальные ошибки при изложении материала.

Компетенция(и) или ее часть (и) не сформированы.

**1.3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности**

Оценивание результатов обучения студентов по дисциплине «Экономика отраслевых рынков» осуществляется по регламенту текущего контроля и промежуточной аттестации.

Текущий контроль в семестре проводится с целью обеспечения своевременной обратной связи, для коррекции обучения, активизации самостоятельной работы студентов. Результаты текущего контроля подводятся по шкале балльно - рейтинговой системы, реализуемой в ДГТУ.

Текущий контроль осуществляется два раза в семестр по календарному графику учебного процесса в рамках проведения контрольных точек.

Формы текущего контроля знаний:

- устный опрос (УО);

- решение задач (РЗ);

- выполнение письменных работ (ПР);

- тестовые задания (Т).

Проработка конспекта лекций и учебной литературы осуществляется студентами в течение всего семестра, после изучения новой темы. Перечень вопросов для устного опроса определен содержанием темы в РПД и методическими рекомендациями по изучению дисциплины.

Защита практических заданий производится студентом в день их выполнения в соответствии с расписанием занятий. Преподаватель проверяет правильность выполнения практического задания студентом, контролирует знание студентом пройденного материала с помощью контрольных вопросов или тестирования.

Оценка компетентности осуществляется следующим образом: в процессе защиты выявляется информационная компетентность в соответствии с практическим заданием, затем преподавателем дается комплексная оценка деятельности студента.

Высокую оценку получают студенты, которые при подготовке материала для самостоятельной работы сумели самостоятельно составить логический план к теме и реализовать его, собрать достаточный фактический материал, показать связь рассматриваемой темы с современными проблемами науки и общества, с направлением обучения студента и каков авторский вклад в систематизацию, структурирование материала.

Оценка качества подготовки на основании выполненных заданий ведется преподавателям (с обсуждением результатов), баллы начисляются в зависимости от сложности задания.

Итоговый контроль освоения умения и усвоенных знаний дисциплины «Инвестиционное проектирование» осуществляется в процессе промежуточной аттестации на Зачете. Условием допуска к зачету является положительная текущая аттестация по всем практическим работам учебной дисциплины, ключевым теоретическим вопросам дисциплины.

**2 Контрольные задания (демоверсии) для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

**2.1 Задания для оценивания результатов обучения в виде знаний и умений:**

***2.1.1 Вопросы устного опроса (УО) для оценивания результатов обучения в виде знаний и умений:***

1. Особенности жизненного цикла инвестиционного проекта.

2. Характеристика стадий жизненного цикла инвестиционного проекта.

3. Маркетинговое планирование в инвестиционной деятельности.

4. Какие задачи решает прогноз финансовых показателей инвестиционного проекта?

5. Что включают в состав финансовых показателей проекта?

6. Состав первоначальных инвестиционных издержек на прединвестиционной стадии.

7. Что включают в состав текущих затрат по инвестиционному проекту?

8. Классификация потоков денежных средств по инвестиционному проекту.

9. В чем принципиальная разница между понятиями «экономический эффект» и «экономическая эффективность»?

10. Для каких целей целесообразно использовать методы статической оценки экономической эффективности инвестиционного проекта?

11. Каковы принципиальные недостатки методов статической оценки экономической эффективности инвестиционного проекта?

12. Каково значение абсолютных показателей при оценке экономического эффекта инвестиционного проекта.

13. Для чего в расчетах экономического эффекта инвестиционного проекта необходимо учитывать фактор времени.

14. Какова природа метода дисконтирования денежных потоков.

15. В чем принципиальная разница между показателем интегрального экономического эффекта и показателем аннуитета.

16. Как и при каких условиях экономический эффект инвестиционного проекта определяется на основе расчета приведенных затрат.

17. Каково значение относительных показателей при оценке экономического эффективности инвестиционного проекта.

18. Какова природа и значение показателя внутренней нормы рентабельности при оценке экономической эффективности инвестиционного проекта?

19. В чем суть метода ликвидности?

20. Финансово-экономическая оценка проекта

*Критерии оценки устного опроса:*

- качество ответов (ответы должны быть полными, четко выстроены, логичными (аргументированными);

- владение научным и профессиональной терминологией.

*Шкала оценивания устного опроса.*

Каждый вопрос оценивается по следующей шкале:

- 0 баллов - обучающийся дал неправильный ответ на вопрос или не ответил;

- 3 балл - ответ обучающегося является не полным, не точным, не уверенным и не аргументированным;

- 4 балла – ответ обучающегося является полным, но не точным, не уверенным и не аргументированным;

- 5 - ответ обучающегося является полным, точным, уверенным и аргументированным.

По результатам опросов выводится средняя оценка, которая округляется до целой величины и выставляется при первой рейтинговой оценке.

**2.2 Задания для оценивания результатов обучения в виде владений и умений**

***2.2.1 Комплекты задач (РЗ)***

Логическая задача 1

1. С какими проблемами можно столкнуться, если игнорировать прединвестиционную стадию?

2. Если целью инвестиционного проекта является расширение и модернизация распределительной сети, то какие показатели необходимо обосновать в процессе маркетингового планирования?

3. Как должна измениться базовая цена инновационного продукта фирмы, если высока вероятность появления на рынке новых конкурентов, а тенденция роста рынка на инвестиционный период благогприятна?

4. Зависит ли цена инновационного продукта фирмы от затрат выполненных на прединвестиционной стадии?

5. Как повлияет на принятие решений на прединвестиционной стадии рыночное положение фирмы:

а) фирма контролирует 34% рынка и выводит «пионерный» инновационный продукт;

б) фирма контролирует 5% рынка и выводит модернизированный продукт.

6. Являются ли цена инновационного продукта, планируемый объем его продаж и уровень конкуренции взаимозависимыми параметрами? Если да, то, как они связаны?

Логическая задача 2

1. Первоначальные инвестиции по проекту – это затраты на прединвестиционной стадии плюс затраты на инвестиционной стадии? Если да, то какие?

2. Что такое нематериальные активы и, какое отношение они имеют к инвестиционному проекту?

3. Как формируются и распределяются во времени первоначальные инвестиции по проекту?

4. Какие затраты являются определяющими для принятия решения о целесообразности инвестиционного проекта: объем первоначальных инвестиций и/или текущие затраты по проекту?

5. Какие показатели являются определяющими для принятия решения о целесообразности инвестиционного проекта: среднегодовая чистая прибыль, среднегодовой денежный поток, денежный поток нарастающим итогом?

Логическая задача 3

1. Как связаны между собой: плановая цена инновационного продукта, сумма условно-постоянных затрат, сумма условно-переменных затрат, прибыль от реализации и планируемый объем производства?

2. Если критический объем производства ниже (равен, выше) рыночных возможностей предприятия, то как это отразится на оценке экономической эффективности проекта?

3. Если фирма будет повышать цену инновационного продукта, то как это отразится на оценке экономической эффективности проекта?

4. Если первоначальные затраты по проекту осуществляются в течение нескольких лет, то как это отразится на величине показателя рентабельности инвестиций?

5. Если рентабельность инвестиций не ниже величины минимально допустимой для предприятия нормы прибыли, а срок окупаемости больше инвестиционного периода, то каковы будут выводы по эффективности инвестиционного проекта?

6. Если рентабельность инвестиций ниже величины минимально допустимой для предприятия нормы прибыли, а срок окупаемости значительно меньше инвестиционного периода, то каковы будут выводы по эффективности инвестиционного проекта?

Логическая задача 4

1. Если первоначальные затраты по проекту осуществляются в течение одного года или нескольких лет, то как это отразится на величине показателя интегрального экономического эффекта.

2. В чем заключается взаимосвязь между интегральным экономическим эффектом и аннуитетом?

3. Учитывается ли ликвидационная стоимость инвестиционного капитала при расчете абсолютных показателей оценки экономической эффективности инвестиционного проекта. Если да, то как?

4. В формуле расчета суммирование проводится от ***t=0*** до **.** Что такое ***t=0*** в соответствии с жизненным циклом инвестиционного проекта? ***NPVT***

5. Почему при расчете показателя коэффициент приведения по времени () учитывается, а при расчете показателя аннуитета не учитывается? ***NPV t***α

6. Какова должна быть минимально допустимая положительная величина показателя интегрального экономического эффекта (аннуитета), чтобы можно было принять инвестиционный проект к реализации?

Логическая задача 5

1. Что выгоднее использовать для финансирования инвестиционного проекта собственные средства фирмы или кредит и почему?

2. Что выгоднее использовать для финансирования инвестиционного проекта лизинг или форфейтинг и почему?

3. Какой вид проектного финансирования инвестиционного проекта (без какого-либо регресса на заемщика, без регресса на заемщика в период, следующий за вводом проекта в эксплуатацию, с полным регрессом на заемщика) наиболее приемлем для фирмы и почему?

4. На какие материальные и нематериальные инвестиции (см. Форму 1) фирма имеет право получить кредит?

Задача 6

Проанализируйте два независимых инвестиционных проекта при условии, что планируемая цена источника финансирования весьма неопределенна, и, предположительно, может варьировать в интервале от 5 % до 20 %. Исходные данные по проектам приведены в таблице.

Таблица 1 – Исходные данные (в млн. руб.)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Проекты | Исходные инвестиции | | | | | |
| 0-й | 1-й | 2-й | 3-й | 4-й | 5-й |
| А | -200 | 150 | 80 | 15 | 15 | 10 |
| Б | -200 | 20 | 50 | 50 | 90 | 110 |

Задача 7

Компания владеет фабрикой, оборудование которой требует модернизации. Имеются два варианта:

1) потратить 40 000 тыс. р. сейчас и получить 58 000 тыс. р. через три года;

2) потратить 40 000 тыс. р. сейчас и получить 46 000 тыс. р. через год. Первоначальные затраты единовременны и не требуют других инвестиций в течении 4 лет. Требуемая норма прибыли - 10 %. Какой вариант выбрать?

Задача 8

На основании приведенных данных в таблице 10 и условии, что А и Б являются взаимоисключающими, а проект С - независим. Кроме того используются комбинации проектов А и С, Б и С, определить на основании периода окупаемости, какой из проектов и их комбинаций, является предпочтительным.

Таблица 2 - Динамика денежных потоков

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Год | Денежные потоки по проектам | | | | |
| А | Б | С | А и С | Б и С |
| 0-й | -10 | -10 | -10 | -20 | -20 |
| 1-й | 0 | 10 | 0 | 0 | 10 |
| 2-й | 20 | 0 | 0 | 20 | 0 |
| 3-й | 5 | 15 | 15 | 20 | 30 |
| Период окупаемости | 2 | 1 | 3 | 2 | 3 |

# Задача 9

Проанализировать проект по следующим характеристикам (млн. р.) на основе расчета чистого приведенного эффекта - 150 30 70 70 45 в случае:

а) цена капитала 12 %;

б) цена капитала будет меняться по годам следующим образом: 12 %, 13 %, 14 %, 14 %.

# Задача 10

Инвестиционная компания получила для рассмотрения несколько инвестиционных проектов.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Проект | Приведенные инвестиции, тыс. р. | Приведенные поступления, тыс. р. |
| А 10000 24000  Б 30 80  В 300 360  Г 80 78  Д 120 170  Е 160 240  Ж 600 680  З 150000 190000  И 120000 175000 | | |

На основе критерия индекса доходности выбрать из вышеприведенных проектов наиболее эффективный, а также те проекты, которые целесообразно реализовать исходя из бюджета в 130200 тыс. р.

*Критерии и шкала оценки задач:*

- 0 – 3 баллов – в решении задач имеются существенные ошибки;

- 4 балла – одна незначительная ошибка;

- 5 баллов – ошибок нет.

***2.2.2 Комплекс письменных работ (ПР)***

Вариант 1

В ООО «Заря» на плановый период общий объем инвестиций предусмотрен в размере 12 млн. р.,

в том числе (млн. р.):

приобретение и установка новой технологической линии 0,5

строительство нового цеха 2

строительно-монтажные работы 0,8

машины и оборудование 1,0

прочие 0,2

модернизация оборудования 0,2

строительство заводской поликлиники 3

приобретение акций 2

приобретение облигаций 0,3

финансовые вложения:

в активы других предприятий 0,5

в оборотные средства 0,5

нематериальные активы 1,0

Выполнить анализ реальных и портфельных инвестиций, общей структуры инвестиций, структуры реальных и портфельных инвестиций, воспроизводственной и технологической структуры капитальных вложений. Сделать соответствующие выводы по итогам расчета.

Вариант 2

Имеются два альтернативных проекта строительства предприятия, затраты на строительство и проектная годовая мощность по каждому из них представлены в таблице.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| №  п/п | Капитальные вложения | Варианты | |
| первый | второй |
| 1  2  3  4 | Затраты на строительно-монтажные работы, млн. р.  Затраты на машины и оборудование, их монтаж и наладку, млн. р. Прочие, млн. р.  Годовая проектная мощность предприятия, млн. р. | 100  120  30  3 | 110  80  25  2 |

По условию задачи определите: технологическую структуру капитальных вложений, видовую структуру основных производственных фондов будущего предприятия, удельные капитальные вложения по вариантам. На основе полученных данных сделайте соответствующие выводы.

Вариант 3

Имеются три альтернативных проекта строительства предприятия.

Затраты на строительство и проектная годовая мощность по каждому из них представлены в таблице.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| № п/п |  | Варианты | | |
| 1 | 2 | 3 |
| 1  2 | Сметная стоимость строительства - всего, млн. р.  в том числе:  строительно-монтажные работы  машины и оборудование  прочие  Годовая проектная мощность предприятия, тыс. шт. | 300  120  150  20  150 | 350  220  120  10  150 | 400  230  150  20  180 |

Выполнить анализ технологической структуры капитальных вложений, удельных капитальных затрат по вариантам. Обосновать выбор лучшего из них.

Вариант 4

Производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс. р.):

внедрение новой технологии 150

подготовка нового персонала взамен уволившихся 20

поглощение конкурирующих фирм 250

на простое воспроизводство 50

организация выпуска товаров, пользующихся спросом 130

Рассчитайте долю пассивных и активных инвестиций предприятия; дайте оценку проводимой предприятием инвестиционной политики.

Вариант 5

Инвестиционная деятельность предприятия за отчетный период осуществлялась по многим направлениям, млн. р.:

построен новый цех сметной стоимостью 20

в том числе:

строительно-монтажные работы 12

стоимость машин и оборудования 7

прочие 1

приобретена новая техника 5

осуществлена модернизация оборудования 2

портфельные инвестиции 6

в том числе:

акции 3

облигации 2

вложения в активы других предприятий 1

Выполнить анализ технологической, воспроизводственной структуры капитальных вложений и структуры портфельных инвестиций.

*Критерии и шкала оценки письменной работы:*

- 0 – 5 баллов – в решении задач имеются существенные ошибки;

- 6-9 баллов – в решении имеются незначительные ошибки;

- 10 - баллов – в решении ошибок нет.

По результатам выводится средняя оценка, которая округляется до целой величины и выставляется при второй рейтинговой оценке.

* + 1. ***Тестовые задания (Т)***

Тест 1

1. Инвестициями являются:

а) любое имущество, включая денежные средства, ценные бумаги, результаты интеллектуальной деятельности, принадлежащие инвестору на праве собственности или ином вещном праве, и имущественные права, вкладываемые инвестором в объекты инвестиционной деятельности, в целях получения прибыли (дохода) и (или) достижения иного значимого ре­зультата;

б) любое имущество, включая денежные средства, цен­ные бумаги, оборудование, принадлежащее инвесто­ру на праве собственности или ином вещном праве, и имущественные права, вкладываемые инвестором в объекты инвестиционной деятельности, в целях по­лучения прибыли (дохода) и (или) достижения ино­го значимого результата;

в) любое имущество, включая денежные средства, цен­ные бумаги, оборудование и результаты интеллекту­альной деятельности, принадлежащие инвестору на праве собственности или ином вещном праве, вкла­дываемые инвестором в объекты инвестиционной деятельности, в целях получения прибыли (дохода) и (или) достижения иного значимого результата;

г) любое имущество, включая денежные средства, цен­ные бумаги, оборудование и результаты интеллекту­альной деятельности, принадлежащие инвестору на праве собственности или ином вещном праве, и имущественные права, вкладываемые инвестором в объекты инвестиционной деятельности, в целях по­лучения прибыли (дохода) и (или) достижения ино­го значимого результата.

2. Соотнесите:

|  |  |
| --- | --- |
| Виды реальных инвестиций | Характеристика |
| 1. инвестиции в создание новых производств | а) расходы на замещение действующего, но устаревшего оборудования, на совершенствование действующих технологий с целью снижения расходов труда, материалов, электроэнергии и др. |
| 2. обязательные инвестиции | б) расходы на то, чтобы увеличить выпуск производимого товара или расширить его выход на рынки с целью увеличения объема выпуска товаров для ранее сформировавшихся рынков |
| 3. инвестиции в повышение эффективности деятельности предприятия | в) инвестиции, которые необходимы для того, чтобы предприятие могло и далее продолжать свою деятельность |
| 4. инвестиции для снижения издержек | г) инвестиции необходимые предприятию для того, чтобы выстоять в конкурентной борьбе, вкладываются с целью снижения затрат фирмы за счет обновления оборудования, совершенствования применяемых технологий, улучшения организаций труда и управления |
| 5. инвестиции на расширение производстваи улучшение качества выпускаемой продукции | д) инвестиции в создание совершенно новых предприятий, которые будут выпускать ранее не изготавливавшиеся предприятием товары или оказывать новый тип услуг. |

3. Вставьте недостающие слова:

Реальные инвестиции — любое вложение \_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_в реальные активы, связанное с производством товаров и услуг для \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_.

4. Назовите термин:

Вложения средств в акции, облигации и другие ценные бумаги - это \_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_

5. В зависимости от формы собственности различают следующие виды инвестиций:

а) реальные и финансовые;

б) прямые и непрямые

в) государственные, частные, совместные

г) независимые, взаимозависимые, альтернативные.

6. В соответствии с Инвестиционным кодексом Республики Беларусь (ст.2) «под инвестиционной деятельностью понимаются действия \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ по вложению инвестиций в производство продукции (работ, услуг) или их иному использованию для \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ и (или) достижения иного значимого результата».

7. Объектами инвестиционной деятельности являются:

а) недвижимое имущество, в том числе предприятие как имущественный комплекс;

б) ценные бумаги;

в) основные средства;

г) интеллектуальная собственность;

д) прав пользования землёй.

8. Инвесторами являются:

а) юридические лица;

б) физические лица;

в) государство в лице уполномоченных органов и его административно-территориальные единицы в лице уполномоченных органов;

г) а + б;

д) а + б + в.

9. Формы инвестиционной деятельности:

а) приобретение имущества и имущественных прав:

доли в уставном фонде юридического лица;

недвижимости;

ценных бумаг;

прав на объекты интеллектуальной собственности;

концессий;

оборудования;

других основных средств;

б) создание юридического лица и приобретение имущества и имущественных прав:

доли в уставном фонде юридического лица;

недвижимости;

прав на объекты интеллектуальной собственности;

концессий;

оборудования;

других основных средств;

в) создание юридического лица и приобретение имущества и имущественных прав:

доли в уставном фонде юридического лица;

недвижимости;

ценных бумаг;

прав на объекты интеллектуальной собственности;

оборудования;

других основных фондов;

г) приобретение имущества и имущественных прав:

доли в уставном фонде юридического лица;

недвижимости;

ценных бумаг;

прав на объекты интеллектуальной собственности;

оборудования;

других основных фондов.

Тест 2

1.    Понятие "инвестиции" можно рассматривать как\*:  
А. Часть совокупных расходов, направленных на новые средства производства, прирост товарно- материальных запасов, вложения в финансовые активы и т.п.  
Б. Вложения средств в ценные бумаги на сравнительно длительный период времени  
В. Затраты денежных средств, направленных на воспроизводство капитала, его становление и расширение  
Г. Вложения финансовых ресурсов в ремонт производственных зданий.  
Верно: А  Б  В  
  
2.    Финансовые инвестиции представляют собой\*:  
А. Вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях извлечения прибыли  
Б.  Вложения средств в основной капитал  
В.  Вложения  средств в оборотный капитал   
Г.   Приобретение таких активов как ценные бумаги, золото, иностранная валюта, произведения искусства и т.п. в целях получения финансовой отдачи в виде дивидендов или увеличения капитала  
Верно: А  Г  
  
3.    К реальным инвестициям относятся:  
А. Вложения средств в оборотный капитал  
Б.  Вложения в основной капитал  
В.  Вложения средств в ценные бумаги  
Г.   Вложения в нематериальные активы  
Верно: Б  
  
4.    Субъектами инвестиционной деятельности являются:   
А. Только  организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты  
Б.  Представители организаций, контролирующих правомерность осуществления инвестиционных проектов    
В. Инвесторы, заказчики, исполнители работ  и другие участники инвестиционной деятельности  
Г.  Бизнес-планы предприятий  
Верно: В        
  
5. Под инвестиционной средой следует понимать:                
А. Внутренние факторы развития производства, влияющие на инвестиционную активность  
Б. Совокупность экономических, политических, социальных, правовых, технологических и других условий, способствующих расширенному воспроизводству  
В. Внешние факторы роста объема инвестиций  
Г.  Принципы формирования портфеля ценных бумаг  
Верно:  Б  
  
6.    В зависимости от формы собственности различают следующие виды инвестиций\*:  
А. Частные, государственные (в том числе смешанные)  
Б.  Иностранные  
В.  Акционерные, корпоративные и т.п.  
Г.  Независимые  
Верно:  А  Б   
  
7.    Государственное регулирование инвестиционной деятельности предполагает\*:  
А. Утверждение и финансирование ИП, финансируемых за счет средств федерального бюджета и средств бюджетов субъектов РФ  
Б. Проведение экспертизы ИП и их размещение на конкурсной основе финансовыми государственными структурами  
В. Формирование перечня строек (ИП), предназначенных для федеральных государственных нужд  
Г. Расширение использования средств населения и иных внебюджетных источников финансирования жилищного строительства и других объектов социально-культурного назначения  
Д. Создание и развитие сети информационно-аналитических центров, отражающих инвестиционную деятельность в регионах  
Е. Предоставление концессий российским и зарубежным инвесторам по итогам торгов (аукционов, конкурсов)  
Ж. Формирование правовой базы инвестиционной деятельности  
З.  Контроль за денежными потоками предприятия в процессе осуществления инвестиционного проекта  
Верно: все кроме последнего (З)  
  
8.    В случае национализации объектов капиталовложений государство, в соответствии с нашим законодательством, обязано:  
А. Частично компенсировать потери в связи с проведенной национализацией объектов капиталовложений  
Б. Руководствуясь национальными интересами государства, ничего не возмещая  
В. Полностью возместить убытки, причиненные субъектам инвестиционной деятельности  
Г.  Возмещать убытки лишь инвесторам из стран СНГ  
Верно:  В  
  
9.    В соответствии с законами РФ иностранный инвестор имеет право\*:  
А. Участвовать в принятии законов, регулирующих процессы привлечения иностранного капитала в Россию  
Б.  Принимать участие в приватизации объектов государственной и муниципальной собственности  
В. Брать в аренду земельные участки на торгах (аукционе, конкурсе)  
Г. Приобретать право собственности на земельные участки и другие природные ресурсы  
Верно:  Б  В  Г  
  
10. Инвестиционные риски в зависимости от их уровня могут быть\*:  
А. Безрисковые и высокорисковые  
Б.  Низкорисковые и среднерисковые  
В.  Народнохозяйственные и региональные  
Г.   Региональные и внутрипроизводственные  
Верно:  А  Б    
  
 Тест 3

1. По объектам вложения различают\*:  
А. Реальные инвестиции  
Б. Инвестиции в добывающую промышленность  
В. Финансовые инвестиции  
Г. Инвестиции в оборотный капитал  
Верно:   А  В  
  
2.  Более высокий уровень рентабельности обеспечивают, как правило:  
А. Финансовые инвестиции  
Б.  Реальные инвестиции    
В. Иностранные инвестиции в ценные бумаги  
Г.  Отечественные инвестиции в финансовые активы  
Верно:  Б  
  
3. От последствий инфляционного роста более защищены:  
А. Иностранные инвестиции  
Б.  Финансовые инвестиции  
В.  Смешанные инвестиции  
Г.  Реальные инвестиции  
  
4. Финансовые активы ,как объект финансирования инвестиций, включают в себя\*:  
А. Денежные средства предприятия, направляемые на формирование оборотного капитала  
Б. Денежные средства предприятия, направляемые на расширение объема производства  
В. Свободно обращающиеся на рынках ценные бумаги  
Г. Не являющиеся объектом свободной купли-продажи банковские инструменты  
Верно:  В  Г    
  
5. К портфельным инвестициям относятся вложения в ценные бумаги конкретного предприятия, объем которых составляет:  
А. Не менее 5 % от его акционерного капитала  
Б. Не менее 10 % от его акционерного капитала  
В. Не менее 50 % от его акционерного капитала  
Г. Не менее 60 %  от его акционерного капитала  
Верно:  Б  
  
6.  Торговые и прочие кредиты по своей сути:  
А. Представляют разновидность инвестиций  
Б.  Не могут считаться инвестициями  
В.  Могут рассматриваться как один из видов прямых инвестиций  
Г.  Могут рассматриваться как один из видов портфельных   
инвестиций  
Верно: Б  
  
7.  К основным целям инвестиций в ту или иную сферу экономики следует отнести\*:  
А. Рост акционерного капитала и, соответственно, доходов  акционеров  
Б. Максимизация прибыли   
В. Реализация социальных программ региона  
Г.  Создание условий эффективного развития производственной сферы  
Верно:  А  Б          
  
8. Законодательное регулирование деятельности отечественных и зарубежных инвесторов предполагает\*:  
А. Правовое регулирование государственных инвестиций, финансируемых за счет бюджетных средств  
Б. Правовое регулирование частных инвестиций, финансируемых из различных внутренних и внешних источников  
В. Участие в законотворческом процессе  отечественных  инвесторов  
Г.  Участие в разработке законов иностранных инвесторов  
Верно:  А  Б  
  
9. Под инвестиционным климатом следует понимать:  
А. Создание льготного налогового режима для зарубежных инвесторов  
Б.  Политические, экономические и финансовые условия, способствующие притоку инвестиций                                                   
В.  Благоприятная инвестиционная среда для отечественных инвесторов  
Г.  Внутреннюю и внешнюю среду инвестиционной деятельности  
Верно:  Б  
  
10. К  основным макроэкономическим (внешним) факторам, влияющим на инвестиционную деятельность, относятся\*:  
А. Политическое и экономическое положение в стране  
Б. Налоговая политика  
В. Степень эффективности государственного регулирования инвестиционных процессов в стране  
Г. Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности  
Д. Уровень инфляции  
Е. Степень риска вложений  
Ж. Рыночная конъюнктура  
З. Уровень безработицы в стране  
И.  Организация труда и производства на предприятии                     
Все верно кроме последнего (И)  
  
 Тест 4

1. К основным внутренним факторам, влияющим на инвестиционную деятельность, можно отнести\*:  
А. Размеры (масштабы) организации  
Б. Степень финансовой устойчивости предприятия  
В. Амортизационная, инвестиционная и научно-техническая политика  
Г. Организационная правовая форма предприятия  
Д. Ценовая стратегия организации  
Е. Организация труда и производства на предприятии  
Все верно, за исключением Е  
  
2.Рынки инвестиций (рынок капитальных вложений, рынок интеллектуальных прав, финансовый рынок и др.) по форме организации делятся на:  
А. Биржевые  
Б. Целевые   
В. Внебиржевые  (организованные и неорганизованные)  
Г. Нецелевые  
Верно:  А  В

3.    Рынок капиталов (capital market) представляет собой:  
А. Финансовый рынок, где проводятся операции купли-продажи среднесрочных и долгосрочных финансовых активов  
Б. Фондовую биржу по продаже ценных бумаг  
В. Операции по купле и продаже основных средств производства  
Г. Механизм взаимодействия продавцов и покупателей недвижимости  
Верно:   А  
  
4.    При нулевом росте размеров дивиденда стоимость акции (простой и привилегированной) определяется как отношение\*:  
А.  Денежного дивиденда к номинальной цене акции   
Б.  Денежного дивиденда к ожидаемой ставке доходности   
В.  Номинальной цены акции к ее рыночной стоимости  
Г.   Ожидаемой ставки доходности к дивиденду  
Верно:  Б  
  
5.  При   постоянном ежегодном росте дивидендов стоимость обыкновенной акции (модель оценки Гордона) будет равна отношению:  
А. денежного дивиденда за первый год к разнице между требуемой ставкой дохода (r) и темпов роста (g)   
Б.  денежного дивиденда за первый год к сумме между требуемой ставкой дохода (r) и темпов роста (g)  
В.  рыночной цены акции к ожидаемым темпам прироста  
Г.  рыночной цены акции в конце первого года к требуемой ставке дохода  
Верно:  А  
  
6.  Текущая или настоящая стоимость привилегированной акции (рыночная цена) определяется как отношение:  
А. номинальной цены акции к годовому дивиденду  
Б.  годового дивиденда к требуемой ставке дохода инвестора  
В.  годового дивиденда к номинальной цене акции  
Г.  требуемой ставки дохода инвестора к рыночной цене акции  
Верно:  Б  
  
7.    Ожидаемая норма прибыли для привилегированной акции, как требуемой ставки дохода инвестора (r) определяется как отношение:  
А. рыночной цены привилегированной акции к ее первоначальной стоимости  
Б.  номинальной цены привилегированной акции к ее рыночной цене  
В.  годового дивиденда к номинальной цене привилегированной акции  
Г. годового дивиденда к текущей стоимости привилегированной акции (рыночной цене)  
Верно:  Г  
  
8.    Конвертируемые облигации могут обладать правом конверсии:  
А. в привилегированные акции  
Б.  в обыкновенные акции  
В. как в обыкновенные, так и привилегированные акции  
Г. в любые другие финансовые активы  
Верно:  Б  
  
9.    Процентный доход по бескупонным облигациям:  
А. выплачивается предприятием лишь при достижении им порога рентабельности  
Б.  не выплачивается вообще  
В.  выплачивается всегда, независимо от объема полученной прибыли  
Г.  выплачивается только по итогам года  
Верно:  Б  
  
10.    Облигации могут быть обеспечены:  
А. Финансовыми активами  
Б.  Гарантиями государства  
В.  Гарантиями субъектов Федерации  
Г.  Реальным имуществом  
Верно:  Г  
  
*Критерии оценки теста:*

- 1 балл - за каждый правильный ответ на вопрос;

- 0 баллов – обучающийся дал неправильный ответ на вопрос.

*Шкала оценивания теста:*

90-100% правильных ответов – отлично (зачтено);

70-89% правильных ответов – хорошо (зачтено);

50-69% правильных ответов – удовлетворительно (зачтено);

менее 50% правильных ответов – неудовлетворительно (не зачтено).

**2.3 Типовые зачетные материалы**

***Перечень вопросов для проведения Экзамена* *(теоретические вопросы)***

1.Сфера принятия решений управляющими на предприятии

2. Бизнес как система взаимодействия инвестиционной, хозяйственной и финансовой деятельности

3. Использование рычагов при выполнении инвестиционного проекта

4. Операционный рычаг в инвестиционном проекте

5. Финансовый рычаг в инвестиционном проекте

6. Основные типы инвестиций

7. Классификация инвестиций в реальные активы

8. Роль инвестиций в увеличении рыночной стоимости (ценности) предприятия

9. Денежные поступления в инвестициях

10. Экономический срок жизни инвестиций

11. Четвертым элементом анализа инвестиционного проекта является

ликвидационная стоимость

12. Инвестиционные проекты (ИП). Определение и классификация

13. Поиск инвестиционных возможностей

14. Предварительная подготовка инвестиционного проекта

15. Окончательная подготовка проекта и оценка его технико-

экономической и финансовой приемлемости

16. Определение и виды эффективности инвестиционных проектов

17. Основные принципы оценки эффективности

18. Денежные потоки инвестиционного проекта

19. Особенности оценки эффективности на разных стадиях разработки и осуществления проекта

20. Схема финансирования. Финансовая реализуемость инвестиционных проектов

21. Роль экономической оценки при выборе инвестиционных проектов

22. Классификация показателей эффективности инвестиционных проектов

23. Простой срок окупаемости инвестиций

24. Показатели простой рентабельности инвестиций

25. Чистые денежные поступления

26. Учет неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов

27. Укрупненная оценка устойчивости инвестиционного проекта в целом

28. Расчет границ безубыточности

29. Последовательность выполнения инвестиционных проектов и содержание разделов

30. Показатели эффективности оценки инвестиционных проектов

**Структура экзаменационного билета:**

1. Теоретический вопрос (*Уровень 1)*

2. Теоретический вопрос (*Уровень 2)*

3. Практическое задание *(Уровень 3)*

**Пример экзаменационного билета**



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Институт технологий (филиал) федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования

«Донской государственный технический университет» в г. Волгодонске Ростовской области

(Институт технологий (филиал) ДГТУ в г. Волгодонске)

# Факультет\_\_\_\_\_\_\_Технологии и менеджмент\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

### Кафедра \_\_\_\_\_\_\_\_Экономика и управление\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

## ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ Б И Л Е Т №\_1\_

на \_2018\_/\_2021\_ учебный год

Дисциплина \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Инвестиционное проектирование\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

1. Бизнес как система взаимодействия инвестиционной, хозяйственной и финансовой деятельности.

2. Определение и виды эффективности инвестиционных проектов.

3. Задача.

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_М.Ю. Диканов\_\_\_ \_\_01.09.2018\_\_

Подпись Ф.И.О. Дата



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Институт технологий (филиал) федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования

«Донской государственный технический университет» в г. Волгодонске Ростовской области

(Институт технологий (филиал) ДГТУ в г. Волгодонске)

# Факультет\_\_\_\_\_\_\_Технологии и менеджмент\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

### Кафедра \_\_\_\_\_\_\_\_Экономика и управление\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

## ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ Б И Л Е Т №\_2\_

на \_2018\_/\_2021\_ учебный год

Дисциплина \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Инвестиционное проектирование \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

1. Финансовый рычаг в инвестиционном проекте.

2. Учет неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов.

3. Задача.

Зав. кафедрой \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_М.Ю. Диканов\_\_\_ \_\_01.09.2018\_\_

Подпись Ф.И.О. Дата

*Методика формирования оценки и критерии оценивания промежуточной аттестации* (экзамен): максимальное количество баллов при полном раскрытии вопросов и верном решении практической задачи билета:

1 теоретический вопрос *(1 уровень)* -10 баллов;

2 теоретический вопрос *(2 уровень)* -15 баллов;

3 практическая задача *(3 уровень)* -25 баллов;

Итого: экзамен – 50 баллов.

Структура оценочных материалов (оценочных средств), позволяющих оценить уровень компетенций, сформированный у обучающихся при изучении дисциплины «Инвестиционное проектирование» приведен в таблице 4.

Таблица 4 - Оценочные материалы (оценочные средства) по дисциплине «Инвестиционное проектирование»

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Код компетенции | Знать | Оценочные средства | | Уметь | Оценочные средства | | Владеть | Оценочные средства | |
| текущий контроль | промежуточный контроль | текущий контроль | промежуточный контроль | текущий контроль | промежуточный контроль |
| ПК-3 | основные методы составления экономических разделов планов;  основные методы и технологии необходимые для составления экономических разделов планов и использовать их в деятельности экономических субъектов;  современные методы и технологии необходимые для проведения расчетов экономических разделов планов, которые можно применить в организации. | УО, вопросы 1-20 | Вопросы к экзамену 1-30 | обосновывать современные методы составления экономических разделов планов в соответствии с поставленными задачами в организации;  обосновывать и представлять результаты работы по разработке и организации применения современных методов и технологий необходимых для составления экономических разделов планов;  выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами. | УО, вопросы 1-20 | Т-1  Т-2  Т-3  Т-4 | информацией об особенностях организации применения современных методов и технологий составления экономических разделов планов расчетов;  комплексным видением современных проблем при обосновании и представлении результатов работы в соответствии с принятыми в организации стандартами;  навыками выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами | УО, вопросы 1-20 | РЗ 1-10  ПР 1-5 |

1. Лекционные занятия, практические занятия, лабораторные занятия, самостоятельная работа [↑](#footnote-ref-1)
2. Необходимо указать активные и интерактивные методы обучения (например, интерактивная лекция, работа в малых группах, методы мозгового штурма, решение творческих задач, работа в группах, проектные методы обучения, ролевые игры, тренинги, анализ ситуаций и имитационных моделей и др.), способствующие развитию у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств [↑](#footnote-ref-2)
3. Указать номера тем в соответствии с рабочей программой дисциплины [↑](#footnote-ref-3)
4. Необходимо выбрать критерий оценивания компетенции: посещаемость занятий; подготовка к практическим занятиям; подготовка к лабораторным занятиям; ответы на вопросы преподавателя в рамках занятия; подготовка докладов, эссе, рефератов; умение отвечать на вопросы по теме лабораторных работ, познавательная активность на занятиях, качество подготовки рефератов и презентацией по разделам дисциплины, контрольные работы, экзамены, умение делать выводы и др. [↑](#footnote-ref-4)
5. Вид занятий по дисциплине (лекционные, практические, лабораторные) определяется учебным планом. Количество столбцов таблицы корректируется в зависимости от видов занятий, предусмотренных учебным планом.

   Распределение баллов по блокам, по каждому виду занятий в рамках дисциплины определяет преподаватель. Распределение баллов по дисциплине утверждается протоколом заседания кафедры.

   По заочной форме обучения мероприятия текущего контроля не предусмотрены. [↑](#footnote-ref-5)
6. Количество и условия получения необходимых и достаточных для получения автомата баллов определены Положением о системе «Контроль успеваемости и рейтинг обучающихся» [↑](#footnote-ref-6)