

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ИНГУШСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

КАФЕДРА «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

СОГЛАСОВАНО

Руководитель образовательной программы
_____/проф. М.У.Тумгоев
«22» мая 2024г.

УТВЕРЖДАЮ

И.о. декана факультета экономики и
управления_____/М.Ш. Мержо
«23» мая 2024г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.ДВ.02.01 АНАЛИЗ И АУДИТ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

Направление подготовки 38.04.01 ЭКОНОМИКА

профиль подготовки «УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

Квалификация выпускника

МАГИСТР

Форма обучения

(очная, заочная)

Магас, 2024г.

Назначение фонда оценочных средств

Фонд оценочных средств (ФОС) создается в соответствии с требованиями ФГОС ВО для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Инвестиционный анализ бизнес-процессов» на соответствие их учебных достижений поэтапным требованиям соответствующей основной профессиональной образовательной программе (ОПОП).

ФОС является составной частью рабочей программы дисциплины.

Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся включает в себя:

- перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОПОП;
- описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания;
- типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП;
- методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Фонд оценочных средств сформирован на основе ключевых принципов оценивания:

- валидности: объекты оценки должны соответствовать поставленным целям обучения;
- надежности: использование единообразных стандартов и критериев для оценивания достижений;
- объективности: разные студенты должны иметь равные возможности добиться успеха.

Основными параметрами и свойствами ФОС являются:

- предметная направленность (соответствие предмету изучения конкретной учебной дисциплины);
- содержание (состав и взаимосвязь структурных единиц, образующих содержание теоретической и практической составляющих учебной дисциплины);
- объем (количественный состав оценочных средств, входящих в ФОС);
- качество оценочных средств и ФОС в целом, обеспечивающее получение объективных и достоверных результатов при проведении контроля с различными целями.

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

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование элементов следующих компетенций в соответствии с ФГОС ВО по данному направлению:

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикатор достижения компетенции (закрепленный за дисциплиной)	В результате освоения дисциплины обучающийся должен :
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.1. Формулирует на основе поставленной проблемы проектную задачу и способ ее решения через реализацию проектного управления;	Знать формулировку на основе поставленной проблемы проектную задачу; Уметь формулировать поставленную проблему и поставить проектную задачу; Владеть методами и способностью решения задач через реализацию проектного управления;
		УК-2.2. Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы: формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения;	Знать концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы; Уметь формулирует цель, задачи, обосновывает актуальность, значимость, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения; Владеть навыками разработки концепции проекта в рамках обозначенной проблемы
		УК-2.3. Разрабатывает план реализации проекта с учетом возможных рисков реализации и возможностей их устранения, планирует необходимые ресурсы;	Знать возможности устранения рисков , планирования необходимых ресурсов Уметь разработать план реализации проекта с учетом возможных рисков реализации Владеть методами устранения возможных рисков реализации и планирования необходимых ресурсов
		УК-2.4. Осуществляет мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, вносит дополнительные изменения в план реализации проекта, уточняет зоны ответственности участников проекта;	Знать мониторинг хода реализации проекта, корректирует отклонения, Уметь вносит дополнительные изменения в план реализации проекта; Владеть навыками корректировки отклонений, вносить дополнительные изменения, уточнять зоны ответственности участников проектов;
		УК-2.5. Предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта;	Знать механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта; Уметь предлагает процедуры и механизмы оценки качества проекта; Владеть процедуры и механизмы оценки качества проекта, инфраструктурные условия для внедрения результатов проекта;

ПК-3	Способность анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	ПК-3.1. Знает методы и инструментарий экономического анализа, сферы его применения	Знать основные положения в области бухгалтерского учета, анализа и аудита; Уметь осуществлять поиск информации, сбор, анализ данных, необходимых для принятия деловых решений; Владеть современной методикой сбора, обработки и систематизации профессиональной информации;
		ПК-3.2. Знает методы оценки экономической информации и проведения экономических расчетов	Знать методику выбора и оценки источников информации для обработки бухгалтерских и аналитических задач; Уметь в целях поиска и систематизации необходимой информации использовать справочно-правовые информационные системы; Владеть приемами поиска различных источников информации экономического и социального характера;
		ПК-3.3. Умеет анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	Знать источники экономической, социальной, управленческой информации; критерии выбора информационных ресурсов по определенным параметрам; Уметь осуществлять поиск необходимой информации в разных информационных источниках, оценивать найденную информацию; Владеть приемами и способами систематизации полученной информации для проведения экономических расчетов;
		ПК-3.4. Умеет строить экономические модели и проводить экономические расчеты на основе анализа и применения различных источников информации	Знать порядок определения и вывода экономической информации в автоматизированных программах по бухгалтерскому учету и финансовому анализу; Уметь решать профессиональные, учебные, бытовые задачи с использованием различных источников; использовать современные технологии в своей профессиональной деятельности; Владеть навыками работы с профессиональными компьютерными системами с целью получения необходимой информации;

Этапы формирования компетенций (разделы, темы дисциплины)	Формируемая компетенция	Критерии и показатели оценки компетенций			Формы контроля сформированности компетенций
		Знать:	Уметь:	Владеть:	
Тема 1. Экономическая сущность инвестиций и их роль в современной экономике. Инвестиционная деятельность. Инвестиционный климат. Инвестиционная политика	ПК-3.1. Знает методы и инструментарий экономического анализа, сферы его применения ;	Знать основные положения в области бухгалтерского учета, анализа и аудита;	Уметь осуществлять поиск информации, сбор, анализ данных, необходимых для принятия деловых решений;	Владеть современной методикой сбора, обработки и систематизации профессиональной информации;	Конспект, эссе, презентация, СРС, итоговый тест,
Тема 2. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Иностранные инвестиции.	ПК-3.2. Знает методы оценки экономической информации и проведения экономических расчетов	Знать методику выбора и оценки источников информации для обработки бухгалтерских и аналитических задач;	Уметь в целях поиска и систематизации необходимой информации использовать справочно-правовые информационные системы;	Владеть приемами поиска различных источников информации экономического и социального характера;;	Конспект, эссе, презентация, участие в дискуссии, аудиторные задания СРС (рабочая тетрадь), итоговый тест

Тема 3. Инвестиционный проект: содержание, классификация, фазы жизненного цикла	ПК-3.2. Знает методы оценки экономической информации и проведения экономических расчетов	Знать методику выбора и оценки источников информации для обработки бухгалтерских и аналитических задач;	Уметь в целях поиска и систематизации необходимой информации использовать справочно-правовые информационные системы;	Владеть приемами поиска различных источников информации экономического и социального характера;;	Конспект, эссе, презентация, участие в дискуссии, аудиторные задания СРС (рабочая тетрадь), итоговый тест
Тема 4. Источники и методы финансирования инвестиций	ПК-3.2. Знает методы оценки экономической информации и проведения экономических расчетов	Знать методику выбора и оценки источников информации для обработки бухгалтерских и аналитических задач;	Уметь в целях поиска и систематизации необходимой информации использовать справочно-правовые информационные системы;	Владеть приемами поиска различных источников информации экономического и социального характера;;	Конспект, эссе, презентация, участие в дискуссии, аудиторные задания СРС (рабочая тетрадь), итоговый тест

Тема 5. Методы оценки экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций	ПК-3.3. Умеет анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	Знать источники экономической, социальной, управленческой информации; критерии выбора информационных ресурсов по определенным параметрам; Уметь осуществлять поиск необходимой информации в разных информационных источниках, оценивать найденную информацию; Владеть приемами и способами систематизации полученной информации для проведения экономических расчетов;	Уметь осуществлять поиск необходимой информации в разных информационных источниках, оценивать найденную информацию;	- Владеть приемами и способами систематизации полученной информации	Конспект, эссе, презентация, участие в дискуссии, аудиторные задания СРС (рабочая тетрадь), итоговый тест
Тема 6. Риски инвестиционных проектов	ПК-3.4. Умеет строить экономические модели и проводить экономические расчеты на основе анализа и применения различных источников информации	Знать порядок определения и вывода экономической информации в автоматизированных программах по бухгалтерскому учету и финансовому анализу;	Уметь решать профессиональные, учебные, бытовые задачи с использованием различных источников; использовать современные технологии в своей профессиональной деятельности;	Владеть навыками работы с профессиональными компьютерными системами с целью получения необходимой информации;	Конспект, эссе, презентация, участие в дискуссии, аудиторные задания СРС (рабочая тетрадь), итоговый тест

Тема 7. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	ПК-3.3. Умеет анализировать и использовать различные источники информации для проведения экономических расчетов	Знать источники экономической, социальной, управленческой информации; критерии выбора информационных ресурсов по определенным параметрам; Уметь осуществлять поиск необходимой информации в разных информационных источниках, оценивать найденную информацию; Владеть приемами и способами систематизации полученной информации для проведения экономических расчетов;	Уметь осуществлять поиск необходимой информации в разных информационных источниках, оценивать найденную информацию;	- Владеть приемами и способами систематизации полученной информации	Конспект, эссе, презентация, участие в дискуссии, аудиторные задания СРС (рабочая тетрадь), итоговый тест
Тема 8. Формирование и управление портфелем ценных бумаг	ПК-3.4. Умеет строить экономические модели и проводить экономические расчеты на основе анализа и применения различных источников информации	Знать порядок определения и вывода экономической информации в автоматизированных программах по бухгалтерскому учету и финансовому анализу;	Уметь решать профессиональные, учебные, бытовые задачи с использованием различных источников; использовать современные технологии в своей профессиональной деятельности;	Владеть навыками работы с профессиональными компьютерными системами с целью получения необходимой информации;	Конспект, эссе, презентация, участие в дискуссии, аудиторные задания СРС (рабочая тетрадь), итоговый тест

Вопросы к экзамену

1. Предмет и задачи инвестиционного анализа бизнес-проектов.
2. Содержание инвестиционного анализа бизнес-проектов.
3. Роль управленческого анализа в разработке стратегии развития хозяйствующего субъекта.
4. Управленческий анализ как функция управления.
5. Принципы организации управленческого анализа.
6. Управленческий анализ и контроллинг.
7. Особенности организации управленческого анализа в функциональных отделах управления и в производственных подразделениях.
8. Этапы проведения управленческого анализа.
9. Роль экономического анализа в разработке основных плановых показателей.
10. Анализ структуры комплексного бизнес-плана.
11. Информационное обеспечение экономического анализа.
12. Классификация показателей, используемых в экономическом анализе.
13. Методы анализа смет затрат.
14. Методы оценки эффективности смет затрат.
15. Анализ отклонений при контроле за исполнением смет.
16. Использование нормативов затрат при анализе себестоимости.
17. Цели и содержание маркетингового анализа.
18. Объекты маркетингового анализа.
19. Методы маркетингового анализа.
20. Анализ спроса на товары.
21. Анализа сегментации рынка.
22. Анализа ценовой политики.
23. Анализ сбытовой и рекламной деятельности предприятия.
24. Методы производственного анализа.
25. Анализ и оценка использования производственных фондов.
26. Анализ и оценка использования материальных ресурсов.
27. Анализ и оценка использования труда.
28. Анализ и оценка влияния объемов продаж на приращение прибыли коммерческой организации.
29. Анализ технического развития предприятия.
30. Анализ эффективности систем управления и организационной структуры предприятия.
31. Анализ внешнеэкономической деятельности организации.
32. Анализ социальных условий в организации.
33. Методы оценки влияния технико-организационного уровня и других условий производства на интенсификацию использования затрат, объемов продаж и прибыли.
34. Анализ затрат и взаимосвязи затрат, объемов продаж и прибыли.
35. Факторный анализ себестоимости продукции.
36. Анализ и оценка влияния себестоимости продукции на прибыль.
37. Задачи анализа финансовых результатов деятельности организации.
38. Анализ и оценка уровня и динамики показателей прибыли.
39. Факторный анализ прибыли от реализации продукции (работ, услуг).
40. Анализ финансовых результатов от прочей реализации и внереализационных операций.
41. Анализ и оценка распределения и использования прибыли.
42. Анализ движения денежных средств.
43. Влияние инфляции на финансовые результаты организации.
44. Факторный анализ показателей рентабельности.
45. Анализ инвестиционных проектов.
46. Анализ использования основного капитала и внеоборотных активов в целом.

47. Анализ использования оборотных средств.
48. Финансовое состояние организации и методы его анализа.
49. Анализ финансовой устойчивости.
50. Анализ платежеспособности.
51. Анализ деловой активности.
52. Анализ эффективности использования нематериальных активов.
53. Анализ структуры актива и пассива на основе сирегированного баланса.
54. Прогнозирование банкротства организации.
55. Анализ ликвидности баланса.
56. Горизонтальный, вертикальный и трендовый анализ баланса.
57. Использование результатов анализа для улучшения финансового состояния организации.
58. Методика комплексной оценки эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.
59. Методы сравнительной рейтинговой оценки по данным финансовой отчетности.
60. Матрица анализа финансовых показателей сравниваемых организаций.

Таблица 1.

Шкала и критерии оценки промежуточной аттестации в форме экзамена

Оценка (баллы)	Уровень сформированности компетенций	Общие требования к результатам аттестации в форме экзамена	Планируемые результаты обучения
«Отлично» (91-100)	Высокий уровень	Теоретическое содержание курса освоено полностью без пробелов, системно и глубоко, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные рабочей учебной программой учебные задания выполнены безупречно, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимуму.	Знать- закономерности функционирования современной экономики на макро- и микроуровне; - приемы выявления и оценки проблем экономического характера при анализе конкретных экономических ситуаций и предлагать способы их решения; систему показателей, позволяющую оценить результаты экономического развития предприятия; - способы сбора и анализа данных для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; Уметь применять методологию обработки и анализа информации; - анализировать и

			<p>интерпретировать показатели эко Умеет проводить сбор информации и анализировать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов экономической деятельности;</p> <p>Владеть количественными методами решения типовых организационно-управленческих задач;</p> <p>Анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.;</p> <p>Использовать полученные сведения для принятия управленческих решений по поставленным экономическим задачам</p>
«Хорошо» (81-90)	Базовый уровень	<p>Теоретическое содержание курса освоено в целом без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, предусмотренные рабочей учебной программой учебные задания выполнены с отдельными неточностями, качество выполнения большинства заданий оценено числом баллов, близким к максимуму.</p>	<p>Знать Знает систему показателей , позволяющую оценить результаты экономического развития предприятия использовать информацию, необходимую для составления различных разделов планов, умеет обрабатывать эмпирические и экспериментальные данные</p> <p>Уметь Строить на</p>

			<p>основе описания ситуаций стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты . прогнозирование экономических и финансовых Владеть... Навыками анализа и интерпретации финан-совой, бухгалтерской и иной информации, содержащейся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.</p>
«Удовлетворительно» (61-80)	Минимальный уровень	<p>Теоретическое содержание курса освоено большей частью, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных рабочей учебной программой учебных заданий выполнены, отдельные из выполненных заданий содержат ошибки.</p>	<p>Знать- Методологию обработки и анализа информации современные инструментальные средства для обработки информации Уметь Использовать методические рекомендации и разработки, которые формируют культуру экономического мышления. - Применять методологию обработки и анализа информации -Инструментальные средства обработки информации Владеть методами анализа интерпретации информации</p>
«Неудовлетворительно» (менее 61)	компетенции, закреплённые за	<p>Теоретическое содержание курса освоено частично, необходимые навыки работы не сформированы или сформированы отдельные из них,</p>	<p>Планируемые результаты обучения не достигнуты</p>

	дисциплин ой, не сформиров аны	большинство предусмотренных рабочей учебной программой учебных заданий не выполнено либо выполнено с грубыми ошибками, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимуму.	
--	--	--	--

Таблица 2.

Соответствие форм оценочных средств темам дисциплины

№ п/п	Тема	Форма оценочного средства
1.	Тема 1. Экономическая сущность инвестиций и их роль в современной экономике. Инвестиционная деятельность. Инвестиционный климат. Инвестиционная политика.	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе
2.	Тема2. Государственное регулирование инвестиционной деятельности. Иностранные инвестиции	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе, кейс-задача
3	Тема 3. Инвестиционный проект: содержание, классификация, фазы жизненного цикла	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе, кейс-задача
4	Тема 4. Источники и методы финансирования инвестиций	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе, кейс-задача
5	Тема 5. Методы оценки экономической эффективности и окупаемости долгосрочных инвестиций. Методы финансирования реальных инвестиций организации	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе, кейс-задача
6	Тема 6. Риски инвестиционных проектов виях риска	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе, кейс-задача
7	Тема 7. Оценка инвестиционных качеств и эффективности финансовых инвестиций	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе, кейс-задача

	условиях инфляции	
8	Тема 8. Формирование и управление портфелем ценных бумаг	Устный опрос, контроль за выполнением заданий на практических занятиях, текущее тестирование, эссе, кейс-задача

Примерные тестовые задания промежуточной аттестации, рубежного и текущего контроля по дисциплине «Инвестиционный анализ бизнес-процессов»

1. К преимуществам лизинга для лизингодателя относятся:
 - *налоговые льготы*
2. На величину срока окупаемости оказывает влияние
 - *интенсивность поступления доходов и используемая норма дисконта*
3. Расчет показателя и сравнение этого показателя с какой-либо базой является сутью метода ...
 - *анализа финансовых коэффициентов*
4. Коэффициенты рентабельности рассчитываются как отношение
 - *полученной прибыли к затраченным средствам*
5. Актив баланса насчитывает:
 - *два раздела*
6. Составление прогнозного баланса позволяет дать оценку
 - *величины собственного капитала*
7. Для инвесторов проекта или совладельцев (акционеров) будущего предприятия наибольший интерес будет представлять отчетность
 - *по прибыли*
8. Основными при оценке финансового состояния предприятия являются _____ модели.
 - *описательные*
9. Инвестиции, которые прямо участвуют в производственном процессе, называются:
 - *реальными*
10. Показателями, позволяющими определить способность предприятия оплатить свои краткосрочные обязательства в течение отчетного периода, являются коэффициенты
 - *ликвидности*
11. Путем решения уравнения рассчитывается:
 - *внутренняя норма доходности*
12. Субъектами инвестиционной деятельности, осуществляющими вложения собственных, заемных или привлеченных средств, являются:
 - *инвесторы*
13. Доходность облигации представляет собой ...
 - *доход, приходящийся на единицу затрат на ее покупку*
14. Долю собственного капитала в структуре капитала компании показывает коэффициент
 - *финансовой независимости*
15. Ситуацию в стране с точки зрения отечественных и зарубежных инвесторов, вкладывающих в ее экономику свой капитал, называют:
 - *инвестиционным климатом*

16. Анализ, который проводится с целью выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе, принимаемом за 100%, называется:

- *вертикальным*

17. Главным инструментом мобилизации средств правительствами, различными государственными органами и муниципалитетами является выпуск

- *облигаций*

18. Для кредиторов проекта наибольший интерес будет представлять отчетность по:

- *движению денежных средств и балансовая*

19. К преимуществам лизинга для лизингополучателя относятся:

- *доступность инвестиций*

20. В структуре инвестиций в РФ наибольший удельный вес занимают _____ инвестиции.

21. Метод, заключающийся в объединении информационных материалов в аналитические таблицы, что позволяет сделать необходимые сопоставления и выводы, называется методом

- *сводки и группировки*

22. Любое мероприятие (предложение), направленное на достижение определенных целей экономического или внеэкономического характера и требующее для своей реализации расходов или использования капитальных ресурсов, т.е. капиталообразующих инвестиций можно назвать:

- *инвестиционным проектом*

23. Основная задача бизнес-плана инвестиционного проекта

- *дать целостную системную оценку перспектив проекта*

24. Стратегия страхования от инвестиционных рисков — это:

- *финансирование только тех проектов, которые при реализации дают прибыль выше, чем стоимость капитала плюс надбавка за риск*

25. Чистый дисконтированный доход определяется как:

- *сумма текущих эффектов за весь расчетный период, приведенная к базисному моменту времени расчета*

26. Последний раздел бизнес-плана финансового оздоровления содержит:

- *финансовый план*

27. Фундаментальная ценность модели как метода анализа состоит в ее способности

- *заменять реальный процесс*

28. Эффективность проекта с помощью ВНД определяется путем сравнения рассчитанного показателя с:

- *требуемой инвестором нормой дохода на вкладываемый капитал*

29. Комплект документации, обосновывающий организационно-технические и финансовые параметры инвестиционного проекта, является:

- *бизнес-планом проекта*

30. Сумма, которая берется взаймы и подлежит возврату по истечении срока облигационного займа называется:

- *номинальной стоимостью*

31. Сущностью финансовой устойчивости является:

- *обеспеченность запасов и затрат источниками формирования*

32. Неопределенность присутствует, когда вероятность того или иного события определяют:

- субъективно из-за отсутствия или неполноты данных прошлого (предшествующего) и последующего периодов

33. Лизинг представляет собой вид деятельности

- инвестиционной

34. Инвестиционный анализ — это:

- наука, изучающая финансово-экономические закономерности инвестиционной деятельности

35. Коэффициент абсолютной ликвидности рассчитывается как отношение

- денежных средств к краткосрочным обязательствам

36. Инвестиционный риск количественно может характеризоваться на основе

- оценки вероятностей

37. Лизинговые фирмы и компании выполняют функции

- лизингодателей

38. Облигации ориентированы на:

- богатых инвесторов как индивидуальных, так и институциональных

39. При выкупе ГДО учреждения Банка России выплачивают продавцу

- цену выкупа и процентный доход за соответствующий период

40. Капитальные вложения — это инвестиции в ...

- основной капитал

41. Как частное от деления величины заемных средств на величину собственного капитала рассчитывается коэффициент

- финансовой зависимости

42. Лизинг относится к:

- прямым инвестициям и долгосрочной аренде

43. Дисконтированием называется процедура

- приведения разновременных платежей к базисной дате

44. Коэффициент текущей ликвидности — это показатель, характеризующий ...

- общую обеспеченность предприятия оборотными средствами

45. Степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств, определяется как:

- ликвидность баланса

46. 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

47. 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

48. 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

49. 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

50. 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

51. 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

52. 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)

53. 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

54. 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

55. 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

56. По объектам вложения различают*:

А. Реальные инвестиции

Б. Инвестиции в добывающую промышленность

В. Финансовые инвестиции

Г. Инвестиции в оборотный капитал

Верно: А В

57. 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

58. От последствий инфляционного роста более защищены:

- А. Иностранные инвестиции
- Б. Финансовые инвестиции
- В. Смешанные инвестиции
- Г. Реальные инвестиции

59. 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

60. 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

КРИТЕРИИ И ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ТЕСТИРОВАНИЯ

п/п	тестовые нормы: % правильных ответов	количество баллов	оценка/зачет
1	80-100 %	8-10	отлично
2	70-79%	6-7	хорошо
3	60-69%	4-5	удовлетворительно
4	менее 60%	0-3	неудовлетворительно

Примерные практические задачи по всем выше перечисленным темам дисциплины по дисциплине «Инвестиционный анализ бизнес-процессов»

Задача 1:

Сделан вклад в банк на сумму 500 000 руб. на срок 9 месяцев, по схеме простых процентов. Определить сумму начисленных процентов и сумму вклада к закрытию, если годовая процентная ставка равна 11%.

Задача 2:

Первоначальная сумма составляет 480 000 рублей. Годовая процентная ставка равна 12% годовых, срок вклада составляет 3 года. Определить наращенную сумму:

- а) по схеме простых процентов
- б) по схеме сложных процентов с ежегодным начислением процентов
- с) по схеме сложных процентов с ежеквартальным начислением процентов

Задача 3:

Определить текущую стоимость 1000\$, которые будут получены через три года при 10%-ной ставке дисконта, если начисление процентов осуществляется: а) в конце года; б) в конце квартала.

Задача 4:

На Вашем счете в коммерческом банке 120 тыс. руб., банк платит 12,5% годовых ежегодно. Вам предлагают войти всем капиталом в организацию совместного предприятия, обещая удвоение капитала через пять лет. Принимать ли это предложение? Вывод обосновать расчетами.

Задача 5: Коммерческий банк предлагает 12% годовых (сложные проценты) по вкладу сроком на пять лет. Определить, какую сумму необходимо внести во вклад, чтобы через пять лет иметь на счете 200 тыс. руб.

Задача 6:

Какую сумму инвестору необходимо положить на депозит под 10% годовых, чтобы затем в течение пяти лет в конце года ежегодно снимать 300\$?

Задача 7:

Через 5 лет ваш сын будет поступать в университет на коммерческой основе. В том случае, если оплата университетской программы осуществляется в момент поступления авансом за весь срок обучения, можно получить существенную скидку, в результате которой сумма требуемого платежа составит 2500 долл. Вы планируете также через 3 года сменить автомобиль, на это потребуется 8000 долл.

Рассчитайте, каким должен быть взнос в банк, чтобы накопить требуемые суммы, если банковская процентная ставка на рынке 14%.

Задача 8:

Векселедержатель предъявил для учета в банк вексель на сумму 240 тыс. руб. со сроком погашения 29.12. текущего года. Вексель предъявлен 01.06. Банк согласился учесть вексель по ставке 30% годовых.

Определите:

- a. какую сумму получит векселедержатель в обмен на финансовый инструмент;
- b. каков размер комиссионных услуг банка.

Задача 9:

Предполагаемый выход на новые рынки характеризуется для инвестора следующими денежными потоками:

Годы	0	1	2	3	4
Денежный поток, тыс. руб.	-100	50	40	40	15

Определите период окупаемости и NPV при требуемой доходности в 15%.

Задача 10:

Фирма собирается вложить средства в приобретение нового оборудования, стоимость которого вместе с доставкой и установкой составит 100 тыс. долл.

Ожидается, что внедрение оборудования обеспечит получение на протяжении 6 лет чистых доходов в 25000, 30000, 35000, 40000, 45000 и 50000 долл. соответственно.

Принятая норма дисконта = 10%.

Определите экономическую эффективность проекта.

КРИТЕРИИ И ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ РЕШЕНИЯ ЗАДАЧ

№ п/п	критерии оценивания	количество баллов	оценка/зачет
1	Полное верное решение. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, задача решена рациональным способом. Получен правильный ответ. Ясно описан способ решения.	9-10	отлично
2	Верное решение, но имеются небольшие недочеты, в целом не влияющие на решение, такие как небольшие логические пропуски, не связанные с основной идеей решения. Решение оформлено не вполне аккуратно, но это не мешает пониманию решения.	7-8	хорошо
3	Решение в целом верное. В логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок, но задача решена неоптимальным способом или допущено не более двух незначительных ошибок. В работе присутствуют арифметическая ошибка, механическая ошибка или описка при переписывании выкладок или ответа, не исказившие экономическое содержание ответа.	5-6	хорошо
4	В логическом рассуждении и решении нет ошибок, но допущена существенная ошибка в математических расчетах. При объяснении сложного экономического явления указаны не все существенные факторы.	3-4	удовлетворительно
5	Имеются существенные ошибки в логическом рассуждении и в решении. Рассчитанное значение искомой величины искажает экономическое содержание ответа. Доказаны вспомогательные утверждения, помогающие в решении задачи.	2-3	удовлетворительно
6	Рассмотрены отдельные случаи при отсутствии решения. Отсутствует окончательный численный ответ (если он предусмотрен в задаче). Правильный ответ угадан, а выстроенное под него решение - безосновательно.	1	неудовлетворительно
7	Решение неверное или отсутствует.	0	неудовлетворительно

Примерная тематика рефератов (эссе)

1. Анализ эффективности операций с ценными бумагами коммерческих банков и инвестиционных институтов.
2. Банк как посредник на рынке инвестиций.
3. Бюджетная эффективность лизинга как инвестиционного инструмента.
4. Влияние инвестиций на реструктуризацию экономики.
5. Влияние капиталообразования на экономический рост.
6. Государственное регулирование инновационно-инвестиционного развития страны.
7. Денежно-кредитное регулирование инвестиций.
8. Долгосрочное кредитование инвестиций в основной капитал промышленности.
9. Инвестиции в коммерческую недвижимость.
10. Инвестиции в развитие производственно-технического потенциала сельского хозяйства и их финансовые источники.
11. Инвестиции в человеческий капитал и методы оценки их эффективности.
12. Инвестиции как действенный инструмент стимулирования белорусской экономики.
13. Инвестиции коммерческих банков в корпоративные ценные бумаги.
14. Инвестиционная деятельность банков
15. Инвестиционная привлекательность инновационных проектов как фактор развития экономических систем.
16. Инвестиционная привлекательность отрасли.
17. Инвестиционное обеспечение развития строительного комплекса.
18. Кредитование инвестиций
19. Лизинговое финансирование инвестиций.
20. Методические основы информационного обеспечения эффективности инвестиций.
21. Методические основы привлечения инвестиций в экономику региона.
22. Методы и инструменты управления лизингом как формой инвестирования предприятий.
23. Методы привлечения иностранных инвестиций.
24. Механизм финансирования государственных капитальных вложений и повышение его эффективности
25. Механизм формирования внутренних инвестиционных ресурсов предприятий.
26. Микроэкономическое моделирование инвестиционных решений.
27. Модели оценки инвестиционной привлекательности рынка жилья.
28. Организационно-экономическая модель привлечения инвестиций в промышленное строительство на основе развития ипотеки.
29. Оценка рыночного риска инвестиций в акции.
30. Оценка стоимости недвижимости при планировании инвестиций в строительство и реконструкцию жилья.
31. Оценка эффективности инвестиций в природоохранную деятельность предприятий.
32. Оценка эффективности инвестиций в сферу высшего образования.
33. Оценка эффективности инвестиций в форме слияний и поглощений.
34. Привлечение инвестиций коммерческих банков в экономику страны.
35. Пути повышения эффективности венчурных проектов в зарубежной и российской практике.
36. Развитие механизма облигационных займов в инвестиционно-строительной сфере.
37. Развитие фондового механизма коллективных инвестиций.
38. Рационализация структуры кредитно-инвестиционных ресурсов предприятий малого бизнеса.
39. Рентабельность инвестиций в маркетинг.
40. Рентабельность инвестиций в продажи.
41. Система управления инвестиционно-строительным комплексом и ее

совершенствование.

42. Совершенствование инвестиционной политики.
43. Совершенствование методов и моделей управления венчурными инвестициями на основе оценки стоимости предприятия.
44. Совершенствование оценки и перспективы развития инвестиционного потенциала страны.
45. Социальная эффективность инвестиций в материальное производство.
46. Социально-ориентированная система управления инвестиционными проектами.
47. Социальные инвестиции в здравоохранение: показатели измерения и направления развития.
48. Становление и развитие финансово-инвестиционной системы.
49. Страхование социальных инвестиций.
50. Трансформация инвестиционного процесса в мировом хозяйстве под воздействием глобализации.
51. Управление инвестициями в социальную сферу.
52. Управление инвестициями, направленными на консолидацию активов компаний.
53. Управление обновлением основного капитала предприятия.
54. Управление социальными инвестициями в человеческий капитал.
55. Факторы и условия равновесия спроса и предложения на рынке международных облигаций.
56. Финансирование инвестиций компаниями путем первичного публичного размещения акций.
57. Финансовые посредники в трансформации сбережений населения в инвестиционный капитал.
58. Финансовые рынки как фактор повышения эффективности капиталопотоков.
59. Финансовый механизм инвестирования в капитал промышленных предприятий.
60. Формирование административно-экономического механизма привлечения инвестиций в охрану окружающей среды.

КРИТЕРИИ И ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ РЕФЕРАТОВ

№ п/п	критерии оценивания	количество баллов	оценка/зачет
1	выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.	5	отлично
2	основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочеты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.	4	хорошо

3	имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы.	3	удовлетворительно
4	тема освоена лишь частично; допущены грубые ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод.	2	удовлетворительно
5	тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.	0	неудовлетворительно

Кейс-задания

1. Из предложенных вариантов (альтернатив) инвестиционных проектов необходимо выбрать наиболее экономически эффективный проект на основе расчетных показателей.
2. На примере конкретной фирмы смоделировать ситуацию по источникам финансирования и кредитования реализации инвестиционного проекта.
3. Проанализировать факторы, влияющие на реализуемость конкретного инвестиционного проекта.
4. Дать оценку инвестиционной деятельности России в условиях ВТО.
5. Провести аудит инвестиционного проекта, разработать программу и план аудита.
6. Разработать экспертное заключение по инвестиционному проекту.
7. Подготовиться к докладу (с презентациями) по теме «Методические основы аудита инвестиционных проектов».
8. Определить финансовые выгоды от реализации инвестиционного проекта.
9. Изучить современные методы финансового анализа инвестиционных проектов.
10. Способы снижения возможных инвестиционных рисков в деятельности организаций.
11. Подготовиться круглому столу на тему «Инвестиционная программа как средство реализации стратегических планов организации».
12. Определить экономическую целесообразность реализации инвестиционной программы различных предприятий для государства.
13. Подготовиться к проведению деловой игры на тему: «Сравнительный анализ инвестиционных проектов».

КРИТЕРИИ И ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ КЕЙС-ЗАДАНИЯ

№ п/п	критерии оценивания	количество баллов	оценка/зачет
1	Оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если задача правильно решена, приведена подробная аргументация своего решения, показано хорошее знание теоретических аспектов решения	5	отлично

	кейса.		
2	Оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если задача правильно решена, приведена достаточная аргументация своего решение, показано определённое знание теоретических аспектов решения кейса	4	хорошо
3	Оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если задача частично правильное решена, недостаточная аргументация своего решение, не прослеживается знание теоретических аспектов решения кейсов.	2	удовлетворительно
5	Оценка «неудовлетворительно» выставляется обучающемуся, если задача неправильно решена, отсутствуют необходимые знания теоретических аспектов решения кейса.	0	неудовлетворительно

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания достижения запланированных результатов обучения по дисциплине (модулю)

Текущая аттестация

При оценивании устного опроса и участия в дискуссии на семинаре (практическом занятии) учитываются:

- степень раскрытия содержания материала;
- изложение материала (грамотность речи, точность использования терминологии и символики, логическая последовательность изложения материала;
- знание теории изученных вопросов, сформированность и устойчивость используемых при ответе умений и навыков.

Для оценивания результатов обучения в виде знаний используются такие процедуры и технологии как тестирование и опрос на семинарах (практических занятиях).

Для оценивания результатов обучения в виде умений и владений используются следующие процедуры и технологии:

- практические контрольные задания (далее – ПКЗ), включающих одну или несколько задач (вопросов) в виде краткой формулировки действий (комплекса действий), которые следует выполнить, или описание результата, который нужно получить.

По сложности ПКЗ разделяются на простые и комплексные задания.

Простые ПКЗ предполагают решение в одно или два действия. К ним можно отнести: простые ситуационные задачи с коротким ответом или простым действием; несложные задания по выполнению конкретных действий. Простые задания применяются для оценки умений. Комплексные задания требуют многоходовых решений как в типичной, так и в нестандартной ситуациях. Это задания в открытой форме, требующие поэтапного решения и развернутого ответа, в т.ч. задания на индивидуальное или коллективное выполнение проектов, на выполнение практических действий или лабораторных работ. Комплексные практические задания применяются для оценки владений.

Типы практических контрольных заданий:

- задания на установление правильной последовательности, взаимосвязанности действий, выяснения влияния различных факторов на результаты выполнения задания;
- установление последовательности (описать алгоритм выполнения действия),
- нахождение ошибок в последовательности (определить правильный вариант последовательности действий);
- указать возможное влияние факторов на последствия реализации умения и т.д.
- задания на принятие решения в нестандартной ситуации (ситуации выбора, многоальтернативности решений, проблемной ситуации).

Оценивание обучающегося на текущей аттестации осуществляется в соответствии с критериями, представленными в п. 2, и носит балльный характер.

Промежуточная аттестация

Форма промежуточной аттестации: зачет с оценкой.

При проведении промежуточной аттестации студент должен ответить на вопросы теоретического характера и практического характера.

При оценивании ответа на вопрос теоретического характера учитывается:

- теоретическое содержание не освоено, знание материала носит фрагментарный характер, наличие грубых ошибок в ответе;
- теоретическое содержание освоено частично, допущено не более двух-трех недочетов;
- теоретическое содержание освоено почти полностью, допущено не более одного-двух недочетов, но обучающийся смог бы их исправить самостоятельно;
- теоретическое содержание освоено полностью, ответ построен по собственному плану.

При оценивании ответа на вопрос практического характера учитывается объем правильного решения.

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

Оценивание обучающегося на промежуточной аттестации осуществляется в соответствии с критериями, представленными в п. 2, и носит балльный характер.

ФОС составили:

1. Хамхова Ф.Я., доцент

(Ф.И.О., должность, подпись)

ФОС одобрен на заседании кафедры «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
Протокол № 9 от «20» мая 2024 года

ФОС одобрен Учебно-методической комиссией факультета экономики и управления
Протокол № 9 от «22» мая 2024 года

