



Автономная некоммерческая образовательная организация
высшего образования
«Воронежский экономико-правовой институт»
(АНОО ВО «ВЭПИ»)



ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Инвестиции

(наименование дисциплины)

Оценка стоимости предприятия (бизнеса)

(наименование ДПП профессиональной переподготовки)

Квалификация выпускника специалист в оценочной деятельности

(наименование квалификации)

Форма обучения очно-заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Рекомендована к использованию Филиалами АНОО ВО «ВЭПИ».

Воронеж 2024

Фонд оценочных средств по дисциплине рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики

Протокол от «19» сентября 2024 г. № 2

Заведующий кафедрой



(подпись)

А.Э. Ахмедов

(инициалы, фамилия)

Руководитель обучения по программе



(подпись)

А.Э. Ахмедов

(инициалы, фамилия)

Разработчики:

преподаватель

(занимаемая должность)



(подпись)

М.А. Шаталов

(инициалы, фамилия)

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ДПП профессиональной переподготовки

№ п/п	Наименование этапа контроля	Содержание этапа контроля	Контролируемые компетенции (или их части)	Оценочные средства
1	1 ЭТАП «Текущий контроль успеваемости»	Устный опрос, выполнение письменных домашних заданий и др.	ПК-2. Способен составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений.	Устный ответ, доклад, реферат
2	2 ЭТАП «Рубежный контроль»	самостоятельная работа, тестирование и др.	ПК-10. Способен принимать обоснованные финансовые и инвестиционные решения в соответствии с современной нормативно-правовой базой Российской Федерации, направленные на рост стоимости организации.	Тесты, сообщения
3	3 ЭТАП «Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины»	Зачет	ПК-2. Способен составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений; ПК-10. Способен принимать обоснованные финансовые и инвестиционные решения в соответствии с современной нормативно-правовой базой Российской Федерации, направленные на рост стоимости организации	зачет, тесты

2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, шкалы оценивания

В зависимости от успеваемости слушателя в течение учебного семестра и на основании теоретического опроса выставляются:

«Зачтено» - выставляется слушателю, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания программы дисциплины и умение уверенно применять их.

«Не зачтено» - выставляется слушателю, ответ которого содержит существенные пробелы в знаниях основного содержания программы дисциплины.

3. Типовые контрольные задания

Тесты по дисциплине «Инвестиции»

1. Выделите основные виды инвестиций в странах с рыночной экономикой:

- а) прямые;
- б) реальные;
- в) портфельные;
- г) материальные;
- д) денежные.

2. Выделите направления анализа инвестиций:

- а) анализ динамики инвестиций;
- б) анализ структуры инвестиций;
- в) анализ технологии инвестиций;
- г) анализ доходности инвестиций.

3. Финансовые инвестиции – это:

- а) вложения в основные фонды;
- б) вложения в оборотные средства;
- в) вложения в ценные бумаги.

4. Выделите объекты инвестиционной деятельности:

- а) производственный процесс;
- б) имущественные права;
- в) основные фонды;
- г) научно-техническая продукция;
- д) кредитно-финансовые учреждения.

5. Внутренняя норма рентабельности проекта должна быть не ниже ставки процентов за кредит. Это утверждение:

- а) верно;
- б) неверно;
- в) верно при условии использования для инвестиций кредитных ресурсов.

6. Укажите методы инвестирования:

- а) самокупаемость;
- б) кредитование;
- в) лизинг;
- г) факторинг.

7. Выделите источники финансирования инвестиционной деятельности:

- а) прибыль;
- б) банковский кредит;
- в) иностранные инвестиции;
- г) себестоимость продукции (работ, услуг);
- д) паевые взносы учредителей.

8. Укажите показатели эффективности инвестиций, соответствующие методу дисконтной оценки проекта:

- А) чистая текущая стоимость проекта;
- Б) простая норма прибыли;
- в) срок окупаемости;
- г) внутренняя норма прибыли.

9. Выделите факторы, влияющие на снижение денежных ресурсов с течением времени:

- а) темп инфляции;
- б) курс национальной валюты;
- в) степень инвестиционного риска;
- г) учетная ставка ЦБ РФ.

10. Приведение стоимостных параметров инвестиционного проекта к одному моменту времени (масштабу цен) называется:

- а) дифференцирование;
- б) интегрирование;
- в) дисконтирование.

11. Расходы организации, исходя из характера, условий их осуществления и направлений ее деятельности, подразделяются на:

- а) реализационные расходы;
- б) расходы по обычным видам деятельности;
- в) прочие расходы;
- г) внешние расходы;
- д) планируемые расходы.

12. К расходам по обычным видам деятельности относятся расходы, связанные с:

а) изготовлением и продажей продукции, приобретением и продажей товаров;

- б) уплатой штрафов;
- в) уценкой активов;
- г) выполнением работ;
- д) оказанием услуг;

13. Выручка в бухгалтерском учете может быть признана, если:

- а) организация имеет право на ее получение;
- б) произошло зачисление денег на счета в банке;
- в) размер ее может быть определен;
- г) имеется уверенность в том, что произойдет увеличение

экономических выгод;

д) имеется документ, подтверждающий согласие покупателя оплатить продукцию.

14. В отчете о финансовых результатах организации подразделяются на:

- а) выручку;
- б) выручку от продажи;
- в) операционные доходы;

- г) внереализационные доходы;
- д) прочие доходы;
- е) чрезвычайные доходы.

15. Прочие доходы разрешается отражать за вычетом расходов, относящихся к этим доходам, если:

- а) доходы больше расходов;
- б) правила ведения учета этого не запрещают;
- в) доходы и расходы не являются существенными;
- г) имеется разрешение налоговых органов.

16. Информация о выручке, полученной в результате выполнения договоров, предусматривающих оплату не денежными средствами, должна быть раскрыта по следующим направлениям:

- а) количество организаций, с которыми заключены такие договоры, с указанием организаций, на которые приходится основная часть выручки;
- б) сумма уплаченных налогов;
- в) доля выручки, полученной по указанным договорам со связанными организациями;
- г) способ определения стоимости продукции, переданной организации;
- д) даты зачисления выручки.

17. К прочим поступления по инвестициям относятся:

- а) штрафы, пени, неустойки полученные;
- б) прибыль от совместной деятельности;
- в) безвозмездно полученные активы;
- г) прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;
- д) поступления от продажи основных средств;
- е) курсовые разницы;
- ж) сумму дооценки активов.

18. Выручка в инвестиционном процессе может быть признана, если:

- а) организация имеет право на ее получение;
- б) произошло зачисление денег на счета в банке;
- в) размер ее может быть определен;
- г) имеется уверенность в том, что произойдет увеличение экономических выгод;
- д) имеется документ, подтверждающий согласие покупателя оплатить продукцию.

19. В инвестиционном бюджете доходы подразделяются на:

- а) выручку;
- б) выручку от продажи;
- в) операционные доходы;
- г) внереализационные доходы;
- д) прочие доходы;
- е) чрезвычайные доходы.

20. Прочие инвестиционные расходы разрешается отражать за вычетом расходов, относящихся к этим доходам, если:

- а) доходы больше расходов;

- б) правила ведения учета этого не запрещают;
- в) доходы и расходы не являются существенными;
- г) имеется разрешение налоговых органов.

21. Инвестиции не денежными средствами, должны быть раскрыты по следующим направлениям:

- а) количество организаций, с которыми заключены такие договоры, с указанием организаций, на которые приходится основная часть выручки;
- б) сумма уплаченных налогов;
- в) доля выручки, полученной по указанным договорам со связанными организациями;
- г) способ определения стоимости продукции, переданной организации;
- д) даты зачисления выручки.

22. Сведения, которые уже где-то существуют, будучи ранее собранными для других целей - это информация:

- а) первичная;
- б) вторичная

23. Что из нижеперечисленных не является внутренним источником информации об инвестиционной деятельности:

- а) статистическая отчетность фирмы (данные о сбыте и запасах);
- б) бухгалтерская отчетность фирмы (данные о прибыли и убытках);
- в) счета клиентов;
- г) балансы фирм-конкурентов;
- д) материалы ранее проведенных исследований;
- е) письменная отчетность, хранящаяся в организации.

24. Перечисленные ниже утверждения относятся к достоинствам инвестиционного анализа:

- 1) быстрый сбор;
- 2) относительно недорого;
- 3) возможность сопоставления данных из нескольких источников;
- 4) невозможность получить необходимые сведения самостоятельно;
- 5) весьма достоверна.

25. К основным факторам, определяющим инвестиционные риски относят:

- а) объем реализации, цена и себестоимость изделия;
- б) объем продукции, величина незавершенного производства и цена.

Перечень тем рефератов

1. Методы правового регулирования инвестиционной деятельности.
2. Стадии жизненного цикла инвестиций и их учет в практике планирования инвестиционной деятельности.
3. Система учета инвестиций и ведение инвестиционного портфеля.
4. Особенности правового регулирования иностранных инвестиций.
5. Критерии оценки инвестиционного проекта.

6. Инвестиционный проект как фактор формирования инвестиционного спроса.
7. Особенности инвестиционной политики в переходный период.
8. Инвестиционный потенциал региона и его влияние на экономический рост.
9. Управление инвестиционной деятельностью предприятия в современных условиях.
10. Внутрифирменное планирование инвестиционной деятельности.
11. Управление инвестиционными рисками региона.
12. Управление формированием инвестиционных ресурсов в условиях нестабильности и риска.
13. Система управления инвестиционным процессом в России.
14. Стратегическое управление инвестициями.
15. Стратегическое планирование инвестиционной деятельности на предприятии.
16. Управление капитальными вложениями на предприятии.
17. Инвестиционная программа в обеспечении экономического риска.
18. Организация управления реализацией инвестиционных программ.
19. Проблемы регионального инвестиционного менеджмента в современных условиях.
20. Стимулирование инвестиционной деятельности региона.
21. Организация стимулирования инвестиционной деятельности предприятия.
22. Внутрифирменный контроль инвестиционной деятельности.
23. Анализ инвестиционной деятельности предприятия.
24. Управление размещением инвестиционных ресурсов.
25. Инвестиционное решение и его место в системе инвестиционного менеджмента.

Список вопросов к зачету

1. Экономическая сущность и классификация инвестиций. Структура инвестиций.
2. Инвестиционный рынок и инвестиционные товары.
3. Инвестиционный цикл. Фазы инвестиционного цикла.
4. Сущность и направление инвестиционного анализа.
5. Принципы инвестиционного анализа.
6. Задачи инвестиционного анализа.
7. Системный подход в инвестиционном анализе.
8. Понятие инвестиционных проектов и их классификация.
9. Экспресс-оценка инвестиционных проектов. Предварительное ТЭО инвестиционного проекта.
10. ТЭО инвестиционного проекта. Заключение по проекту.
11. Методы управления инвестиционными проектами.

12. Принципы финансирования и кредитования инвестиционных проектов.
13. Источники финансирования инвестиционных проектов.
14. Методы финансирования инвестиционных проектов.
15. Методы долгового финансирования инвестиционных проектов.
16. Современные методы финансирования инвестиционных проектов.
17. Понятие о дисконтировании денежных средств.
18. Основные показатели, используемые при оценке эффективности инвестиционных проектов и их сущность.
19. Классификация и содержание основных методов оценки инвестиционных проектов.
20. Анализ чувствительности инвестиционных проектов.
21. Инвестиционная привлекательность инвестиционного проекта.
22. Метод расчета простой нормы прибыли инвестиционного проекта.
23. Метод расчета срока окупаемости инвестиционного проекта.
24. Точка безубыточности инвестиционного проекта.
25. Метод расчета чистой текущей стоимости инвестиционного проекта.
26. Индекс доходности инвестиционного проекта.
27. Дисконтный метод окупаемости проекта.
28. Внутренняя норма прибыли инвестиционного проекта.
29. Модифицированная внутренняя норма прибыли инвестиционного проекта.
30. Критерии принятия решений по инвестиционному проекту.
31. Состоятельность инвестиционного проекта.
32. Сущность и основные черты бизнес-плана инвестиционного проекта.
33. Методологические основы бизнес-планирования реальных инвестиций.
34. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
35. Экспертиза бизнес-планов инвестиционных проектов.
36. Учет фактора риска в процессе инвестирования.
37. Методы качественной оценки инвестиционных рисков.
38. Методы количественной оценки инвестиционных рисков.
39. Снижение инвестиционных рисков.
40. Анализ инвестиционных проектов в условиях риска.
41. Инвестиционные качества ценных бумаг.
42. Сущность и задачи портфельного инвестирования.
43. Особенности и преимущества портфельного инвестирования.
44. Понятие инвестиционного портфеля. Классификация портфелей.
45. Определение ожидаемой доходности и риска инвестиционного портфеля.
46. Оценка экономической эффективности инвестиций в финансовые активы.
47. Цели и принципы формирования инвестиционного портфеля.

48. Модели формирования портфеля инвестиций.
49. Управление инвестиционным портфелем.
50. Оптимальный инвестиционный портфель.
51. Оценка инвестиционного портфеля.
52. Понятие и оценка ликвидности объекта инвестирования.
53. Базовые формы финансовой оценки проекта.
54. Основные показатели финансовой оценки объекта инвестирования.

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

При написании реферата необходимо следовать следующим правилам:

- Раскрытие темы реферата предполагает наличие нескольких источников (как минимум 4-5 публикаций, монографий, справочных изданий, учебных пособий) в качестве источника информации.
- Подготовка к написанию реферата предполагает внимательное изучение каждого из источников информации и отбор информации непосредственно касающейся избранной темы. На этом этапе работы важно выделить существенную информацию, найти смысловые абзацы и ключевые слова, определить связи между ними.
 - Содержание реферата ограничивается 2-3 параграфами (§§).
 - Сведение отобранной информации непосредственно в текст реферата, должно быть выстроено в соответствии с определенной логикой. Реферат состоит из трех частей: введения, основной части, заключения;
 - **Во введении** логичным будет обосновать выбор темы реферата, актуальность (почему выбрана данная тема, каким образом она связана с современностью?); цель (должна соответствовать теме реферата); задачи (способы достижения заданной цели), отображаются в названии параграфов работы; историография (обозначить использованные источники с краткой аннотацией – какой именно источник (монография, публикация и т.п.), основное содержание в целом (1 абз.), что конкретно содержит источник по данной теме (2-3 предложения).
 - **В основной части** дается характеристика и анализ темы реферата в целом, и далее – сжатое изложение выбранной информации в соответствии с поставленными задачами. В конце каждой главы должен делаться вывод (подвывод), который начинается словами: «Таким образом...», «Итак...», «Значит...», «В заключение главы отметим...», «Все сказанное позволяет сделать вывод...», «Подводя итог...» и т.д. Вывод содержит краткое заключение по §§ главы (объем 0,5 – 1 лист). В содержании не обозначается.
 - **Заключение** содержит те подвыводы по параграфам, которые даны в работе (1-1,5 листа). Однако прямая их переписка нежелательна; выгодно смотрится заключение, основанное на сравнении. Например, сравнение типов политических партий, систем, идеологий и др. Уместно высказать свою точку зрения на рассматриваемую проблему.

- **Список литературы.** В списке указываются только те источники, на которые есть ссылка в основной части реферата. Ссылка в основном тексте оформляется

- В подстрочнике: цитата выделяется кавычками, затем следует номер ссылки. Нумерация ссылок на каждой странице начинается заново. Например, «**Цитата...**»[1].

Библиографическое описание книги в списке использованной литературы оформляется в соответствии с ГОСТ, (фамилия, инициалы автора, название работы, город издания, издательство, год издания, общее количество страниц).

- При использовании материалов из сети ИНТЕРНЕТ необходимо оформить ссылку на использованный сайт.

Рефераты сдаются преподавателю в указанный срок. Реферат не будет зачтен в следующих случаях:

1. Существенных нарушений правил оформления (отсутствует содержание или список литературы, нет сносок, номеров страниц и т.д.)

2. Серьезных недостатков в содержании работы (несоответствие структуры работы ее теме, неполное раскрытие темы, использование устаревшего фактического материала).

Возвращенный слушателю реферат должен быть исправлен в соответствии с рекомендациями преподавателя. Слушатель, не получивший зачет по реферату, к экзамену или зачету не допускается.

Реферат выполняется на листах формата А4 в компьютерном варианте. Поля: верхнее, нижнее – 2 см, правое – 3 см, левое – 1,5 см, шрифт Times New Roman, размер шрифта – 14, интервал – 1,5, абзац – 1,25, выравнивание по ширине. Объем реферата 15-20 листов. Нумерация страниц обязательна. Номер страницы ставится по центру вверху страницы. **Титульный лист** не нумеруется.

В зависимости от успеваемости слушателя в течение курса и на основании теоретического опроса выставляются:

«Зачтено» - выставляется слушателю, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания программы дисциплины и умение уверенно применять их.

«Не зачтено» - выставляется слушателю, ответ которого содержит существенные пробелы в знаниях основного содержания программы дисциплины.