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

УТВЕРЖДАЮ
Проректор
по учебно-методической работе
_____ А.Ю. Жильников
«13» декабря 2022 г.

АНОО ВО "ВОРОНЕЖСКИЙ ЭКОНОМИКО-ПРАВОВОЙ ИНСТИТУТ", АНОО ВО "ВЭПИ", ВЭПИ
Подписано цифровой подписью: АНОО ВО "ВОРОНЕЖСКИЙ ЭКОНОМИКО-ПРАВОВОЙ ИНСТИТУТ", АНОО ВО "ВЭПИ", ВЭПИ
Дата: 01.09.2023 8:39:57 +03'00'

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Б1.В.ДВ.07.02 Инвестиционный анализ
(наименование дисциплины (модуля))

38.03.01 Экономика
(код и наименование специальности / направления подготовки)

Направленность (профиль) Финансы и кредиты
(наименование направленности (профиля) / специализации)

Квалификация выпускника Бакалавр
(наименование квалификации)

Форма обучения Очная, очно-заочная, заочная
(очная, очно-заочная, заочная)

Воронеж 2022

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики и прикладной информатики.

Протокол заседания от « 15 » декабря 20 22 г. № 5

Заведующий кафедрой А.Э. Ахмедов

Разработчики:
Доцент Е.Ю. Давыдова

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю), соотнесённых с установленными в образовательной программе высшего образования индикаторами достижения компетенций

Код компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)
ПК-2. Спообен составлять и анализировать финансовую, бухгалтерскую, статистическую отчетность и использовать результаты анализа для принятия управленческих решений.	ИПК-2.1. Применяет положения международных и национальных стандартов для составления и подтверждении достоверности отчетности организации.	знать: - международные и национальные подходы к определению инвестиции; уметь: - представлять связь между потреблением, сбережением и инвестициями; владеть: - навыками оценки рисков выбранных решсений с точки зрения инвестирования в предприятие.
	ИПК-2.2. Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической отчетности при составлении финансовых планов, отборе инвестиционных проектов и принятии оперативных решений на макро-, мезо- и микроуровнях.	знать: - финансовую среду инвестиций; уметь: - анализировать взаимосвязь межсекторного и межотраслевого распределения инвестиций; владеть: - навыками разработки методики расчетов денежных потоков на предприятии.
ПК-10. Способен принимать обоснованные финансовые и инвестиционные решения в соответствии с современной нормативно-правовой базой Российской Федерации, направленные на рост стоимости организации.	ИПК-10.1. Применяет нормативно-правовую базу для обоснования финансовых и инвестиционных решений, направленных на рост стоимости организации.	знать: - нормативно – правовую баз регулирующую инвестиционную деятельность; уметь: - применять на практике механизмы регулирования межотраслевого распределения инвестиций; владеть: - навыком составления инвестиционных предложений в рамках действующего законодательства.
	ИПК-10.2. Предлагает обоснованные финансовые и инвестиционные решения, направленные на рост стоимости организации.	знать: - содержание инвестиционного риска и способы его минимизации; уметь: - осуществлять финансовые расчеты экономической доходности организации;

		владеть: - навыком расчета стоимости организации с учетом инвестиционных вложений.
	ИПК-10.3. Использует современные методы и методики для разработки и обоснования финансовых и инвестиционных решений.	знать: - современные подходы к инвестициям в целом; уметь: - применять методы и принципы формирования инвестиционного портфеля; владеть: - навыком обоснования инвестиционной привлекательности организации.

Этап дисциплины (модуля) в формировании компетенций соответствует:

- для очной формы обучения – 8 семестру;
- для очно-заочной формы обучения – А семестру;
- для заочной формы обучения – 5 курсу.

2. Критерии оценивания компетенций, формируемых в ходе реализации дисциплины (модуля)

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины (модуля)	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Критерии оценивания компетенций	Форма текущего контроля успеваемости	Шкала оценивания текущего контроля успеваемости
1	Тема 1. Сущность и принципы инвестиционного анализа	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	Знать: - классификацию инвестиций Уметь: - проводить классификацию инвестиций Владеть: - экономической сущностью инвестиций	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено», «Не зачтено»
2	Тема 2. Инвестиционные проекты и их классификация.	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	Знать: - понятие инвестиционного проекта Уметь: - выделять источники финансирования инвестиционных проектов Владеть: - источниками	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено», «Не зачтено»

			финансирования инвестиционных проектов		
3	Тема 3. Методические подходы к оценке эффективности инвестиционных проектов	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	Знать: - основные показатели, используемые при оценке эффективности инвестиционных проектов. Уметь: - вести расчет нормы дисконта Владеть: - расчетом нормы дисконта	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено», «Не зачтено»
4	Тема 4. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	Знать: - определение точки безубыточности инвестиционного проекта Уметь: - определять точку безубыточности Владеть: - методикой расчета точки безубыточности	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено», «Не зачтено»
5	Тема 5. Бизнес-планирование реальных инвестиций	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	Знать: - сущность и основные черты бизнес-плана инвестиционного проекта Уметь: - формировать бизнес-план Владеть: - методикой формирования бизнес-плана	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено», «Не зачтено»
6	Тема 6. Анализ и снижение инвестиционных рисков	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	Знать: - методы качественной оценки инвестиционных рисков Уметь: - рассчитывать качественные показатели оценки Владеть: - анализом инвестиционных проектов в условиях риска.	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено», «Не зачтено»
7	Тема 7. Портфельное инвестирование. Управление инвестиционным портфелем	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	Знать: - сущность и задачи портфельного инвестирования Уметь: - формировать портфель инвестирования Владеть: - методикой формирования и анализа инвестиционного	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено», «Не зачтено»

			портфеля		
8	Тема 8. Финансовый анализ объекта инвестирования	ПК-2 (ИПК-2.1, ИПК-2.2) ПК-10 (ИПК-10.1, ИПК-10.2, ИПК-10.3)	Знать: - расчет ликвидности объекта инвестирования Уметь: - проводить расчет ликвидности объекта инвестирования Владеть: - методом расчета ликвидности объекта инвестирования	Устный опрос, доклад, тесты, решение ситуационных задач	«Зачтено», «Не зачтено»
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ			Форма промежуточной аттестации		Шкала оценивания промежуточной аттестации
			Зачет		«Зачтено» «Не зачтено»

Критерии оценивания форм текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

1. Критерий оценивания устного ответа:

Зачтено – хорошее знание основных терминов и понятий курса, последовательное изложение материала курса, умение формулировать некоторые обобщения по теме вопросов, достаточно полные ответы на вопросы, умение использовать фундаментальные понятия из базовых дисциплин при ответе.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

2. Критерии оценивания доклада:

Зачтено – содержание основано на глубоком и всестороннем знании темы, изученной литературы, изложено логично, аргументировано и в полном объеме, основные понятия, выводы и обобщения сформулированы убедительно и доказательно, возможны недостатки в систематизации или в обобщении материала, неточности в выводах, основные категории применяются для изложения материала.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

3. Критерии оценивания тестирования:

Оценка «отлично» – 86 % – 100 % правильных ответов.

Оценка «хорошо» – 70 % – 85 % правильных ответов.

Оценка «удовлетворительно» – 51 % – 69 % правильных ответов.

Оценка «неудовлетворительно» – 50 % и менее правильных ответов.

4. Критерии оценивания решения ситуационных задач:

Зачтено – ответ на вопрос задачи дан правильный, объяснение хода её решения подробное, последовательное, грамотное, с теоретическими обоснованиями или решение подробное, но недостаточно логичное, с единичными ошибками в деталях, некоторыми затруднениями в теоретическом обосновании, или ответ на вопрос задачи дан правильный, объяснение хода её решения недостаточно полное, непоследовательное, с ошибками, слабым теоретическим обоснованием.

Не зачтено – не выполнены требования, соответствующие оценке «зачтено».

5. Критерии оценивания ответа на зачете:

- зачтено - выставляется обучающемуся, если знает методики анализа и интерпретации финансовых данных, использует методы сборы, обработки и анализа данных в сфере корпоративных финансов, знает приемы организации и управления экономическими проектами в сфере корпоративных финансов, использует приемы и средства финансирования экономических проектов.

- не зачтено - выставляется в том случае, когда обучающийся демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем. У экзаменуемого слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки, допущены грубые ошибки и незнание терминологии, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки.

3. Оценочные средства, обеспечивающие оценку компетенций, формируемых в ходе реализации дисциплины (модуля), в том числе используемые при осуществлении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся

№ п/п	Содержание вопроса, задания	Правильный ответ (ключ)	Код компетенции
1	Прочитайте текст и выберите правильный ответ. Какой показатель в инвестиционном анализе отражает абсолютную величину прироста стоимости от реализации проекта? А) индекс рентабельности (PI) Б) внутренняя норма доходности (IRR) В) чистая приведённая стоимость (NPV) Г) срок окупаемости	В	ПК-2
2	Прочитайте текст и установите соответствия. Соотнесите метод оценки эффективности	1Б2В3А	ПК-2

	инвестиций с его характеристикой: 1. NPV 2. IRR 3. PI А) относительный показатель доходности на единицу вложений Б) абсолютный показатель превышения дисконтированных доходов над инвестициями В) ставка дисконтирования, при которой NPV равна нулю		
3	Прочитайте текст и запишите ответ. Инвестиции, направленные на создание новых производственных мощностей, называются ____ инвестициями.	капитальными	ПК-2
4	Прочитайте текст и запишите ответ. Как называется период, в течение которого сумма чистых денежных поступлений покроет первоначальные инвестиции?	срок окупаемости	ПК-2
5	Прочитайте текст и запишите ответ. Проект требует инвестиций 500 тыс. руб. Ожидаемые ежегодные денежные поступления – 150 тыс. руб. в течение 4 лет. Ставка дисконтирования – 10%. Рассчитайте NPV проекта.	–24,52	ПК-2
6	Прочитайте текст и запишите ответ. Разница между денежными поступлениями и выплатами за период называется ____ денежным потоком.	чистым	ПК-2
7	Прочитайте текст и запишите ответ. Какой метод оценки эффективности инвестиций основан на приведении будущих денежных потоков к текущей стоимости?	дисконтирование	ПК-2
8	Прочитайте текст и запишите ответ. Инвестиции в проект – 1 000 тыс. руб. Ежегодный доход – 300 тыс. руб. в течение 5 лет. Определите простой срок окупаемости проекта (в годах, округлите до двух знаков).	3,33	ПК-2
9	Прочитайте текст и запишите ответ. Риск, связанный с изменением рыночной ставки процента, называется ___ риском.	процентным	ПК-2
10	Прочитайте текст и запишите ответ. Как называется документ, в котором представлено технико-экономическое	бизнес-план	ПК-2

	обоснование инвестиционного проекта?		
11	Прочитайте текст и выберите правильный ответ. В соответствии с Федеральным законом № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» капитальные вложения – это инвестиции в: А) ценные бумаги Б) основной капитал В) оборотные средства Г) нематериальные активы	Б	ПК-10
12	Прочитайте текст и установите последовательность. Установите правильную последовательность фаз жизненного цикла инвестиционного проекта: 1. Эксплуатационная 2. Предынвестиционная 3. Инвестиционная	231	ПК-10
13	Прочитайте текст и запишите ответ. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ осуществляется на основе ____ законодательства.	федерального	ПК-10
14	Прочитайте текст и запишите ответ. Какой орган местного самоуправления выдает разрешение на строительство объекта инвестирования?	администрация	ПК-10
15	Прочитайте текст и запишите ответ. Инвестор вкладывает 2 000 тыс. руб. в проект, который принесёт 2 500 тыс. руб. через 2 года. Ставка дисконтирования – 8%. Рассчитайте NPV проекта (в тыс. руб., округлите до двух знаков).	143,35	ПК-10
16	Прочитайте текст и запишите ответ. Для снижения совокупного риска инвестиционный портфель должен быть ____.	диверсифицированным	ПК-10
17	Прочитайте текст и запишите ответ. Какой показатель эффективности инвестиций рассчитывается как отношение приведённых доходов к величине инвестиций?	индекс рентабельности ИЛИ PI	ПК-10
18	Прочитайте текст и запишите ответ.	13	ПК-10

	Портфель состоит из двух активов: доля актива А – 60% с доходностью 15%, доля актива Б – 40% с доходностью 10%. Рассчитайте ожидаемую доходность портфеля (в процентах).		
19	Прочитайте текст и запишите ответ. Финансовый анализ объекта инвестирования включает оценку его ____ устойчивости.	финансовой	ПК-10
20	Прочитайте текст и запишите ответ. Какой федеральный закон регулирует оценочную деятельность в Российской Федерации?	135-ФЗ	ПК-10

При проведении оценки компетенций, формируемых в ходе реализации дисциплины (модуля), а также при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающиеся вправе использовать чистые листы бумаги для ведения записей (черновиков) и пишущие принадлежности.