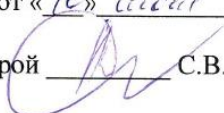


Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Наумова Наталия Александровна
Должность: Ректор
Дата подписания: 24.10.2021
Уникальный идентификатор документа:
6b5279da4e034bffa79172807da5b71559f669e2

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ МОСКОВСКОЙ ОБЛАСТИ
Государственное образовательное учреждение высшего образования Московской области
МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ОБЛАСТНОЙ УНИВЕРСИТЕТ
(МГОУ)

Кафедра экономической теории

УТВЕРЖДЕН
на заседании кафедры
Протокол от «16» сентября 2021 г., № 12
Зав. кафедрой  С.В. Шкодинский

ФОНД
ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по учебной дисциплине
«Инвестиции»

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Профиль
Финансы и кредит

Квалификация
Бакалавр

Форма обучения
Очная

Мытищи
2021

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

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

Код и наименование компетенции	Этапы формирования
ДПК-1 – Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию для принятия финансовых и инвестиционных решений	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа.
ДПК-3 – Способен оценивать финансово-экономические показатели, отражающие специфику функционирования финансово-кредитной сферы	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа.
ДПК-4 – Способен принимать финансовые и инвестиционные решения на основе оценки уровня рисков	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа.

2. Описание показателей и критериев оценивания на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Оцениваемые компетенции	Уровень сформированности	Этап формирования	Описание показателей	Критерии оценивания	Шкала оценивания
ДПК-1	Пороговый	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа.	<u>Знать:</u> основы принятия финансовых и инвестиционных решений <u>Уметь:</u> анализировать первичные источники данных, необходимые для обоснования финансовых и инвестиционных решений	Опрос Тест Курсовая работа Расчетное задание Экзамен	41-60 баллов
	Продвинутый	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа.	<u>Знать:</u> основы принятия финансовых и инвестиционных решений <u>Уметь:</u> анализировать первичные источники данных, необходимые для обоснования финансовых и инвестиционных решений	Опрос Тест Курсовая работа Расчетное задание	61-100 баллов

			инвестиционных решений <u>Владеть:</u> методиками сбора и анализа финансовых и инвестиционных показателей	задание Экзамен	
ДПК-3	Пороговый	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа.	<u>Знать:</u> основы финансовой и инвестиционной оценки перспектив деятельности предприятия <u>Уметь:</u> проводить сравнительный анализ ключевых финансово-экономических и инвестиционных показателей	Опрос Тест Курсовая работа Расчетное задание Экзамен	41-60 баллов
	Продвинутый	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа.	<u>Знать:</u> основы финансовой и инвестиционной оценки перспектив деятельности предприятия <u>Уметь:</u> проводить сравнительный анализ ключевых финансово-экономических и инвестиционных показателей <u>Владеть:</u> навыками построения финансовых моделей в рамках текущей и инвестиционной деятельности	Опрос Тест Курсовая работа Расчетное задание Экзамен	61-100 баллов
ДПК-4	Пороговый	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа.	<u>Знать:</u> основы управления финансовыми и инвестиционными рисками <u>Уметь:</u> грамотно оценивать уровень финансовых и инвестиционных рисков на основе современных методик	Опрос Тест Курсовая работа Расчетное задание Экзамен	41-60 баллов
	Продвинутый	Работа на учебных занятиях (лекции, практические занятия). Самостоятельная работа.	<u>Знать:</u> основы управления финансовыми и инвестиционными рисками <u>Уметь:</u> грамотно оценивать уровень финансовых и инвестиционных рисков на основе современных методик <u>Владеть:</u>	Опрос Тест Курсовая работа Расчетное задание	61-100 баллов

			навыками принятия финансовых и инвестиционных решений в соответствии с выбранной моделью управления рисками	Экзамен	
--	--	--	---	---------	--

3. Контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПВО

Текущий контроль

Тесты

1. В инвестиционную сферу входит:

- А) сфера капитального строительства;
- Б) социальная сфера;
- В) сфера финансового управления.

2. Концепцию инвестиционного мультипликатора разработал:

- А) Р.Ф. Кан;
- Б) П. Самуэльсон;
- В) Дж. М. Кейнс.

3. В состав инвестиционных институтов входят:

- А) коммерческие банки;
- Б) страховые компании;
- В) внебюджетные фонды.

4. Краткосрочные финансовые вложения предполагают их реализацию:

- А) до трех лет;
- Б) до одного года;
- В) от одного месяца до двух лет.

5. Инвестиции в нематериальные активы - это:

- А) вложения в торговые марки, товарные знаки, авторские права и т.д.;
- Б) затраты на приобретение объектов природопользования;
- В) вложения в оборотные средства предприятия.

6. Самострахование как механизм нейтрализации проектных рисков основан на:

- А) резервировании предприятием части инвестиционных ресурсов для преодоления негативных финансовых последствий;
- Б) обеспечении страховой защиты рисков со стороны инвестиционных партнеров;
- В) привлечении страховщиков к участию в инвестиционных проектах.

7. Прямые инвестиции предполагают:

- А) привлечение финансовых посредников к реализации инвестиционных проектов;
- Б) использование внутренних источников финансирования инвестиций;
- В) непосредственное участие инвестора в выборе объектов инвестирования и вложения капитала.

8. Главная цель бизнес-плана инвестиционного проекта состоит в:

- А) определении условий реализации инвестиционного проекта;
- Б) расчете коммерческой эффективности инвестиционного проекта;
- В) планировании эффективной хозяйственной деятельности предприятия на ближайший и отделенный периоды в соответствии потребностями рынка.

9. Чистые инвестиции на предприятии характеризуют:

- А) величину амортизационных отчислений в определенный период;
- Б) объем капитала, инвестируемого в расширенное воспроизводство основных средств и нематериальных активов;
- В) размер собственного капитала предприятия, инвестируемого в производство.

10. Инвестиционный механизм включает в себя:

- А) организационное обеспечение инвестиционной деятельности;
- Б) поиск внебюджетных источников финансирования инвестиций;
- В) оценку эффективности инвестиций.

11. По видам вложений инвестиции подразделяются на:

- А) финансовые и реальные;
- Б) прямые и портфельные;
- В) материальные и нематериальные.

12. Основатель современной инвестиционной теории:

- А) Джеймс Тобин;
- Б) Гарри Марковиц;
- В) Дж. М. Кейнс.

13. Инвестиционный портфель - это:

- А) целенаправленно сформированная совокупность финансовых инструментов, предназначенных для осуществления финансовых инвестиций;
- Б) способ формирования оптимального дохода от ценных бумаг;
- В) совокупность активов инвестора.

14. Воспроизводственная структура инвестиций в основной капитал характеризует:

- А) эффективность использования реальных инвестиций для технического перевооружения предприятия;
- Б) долю реальных инвестиций в общем объеме инвестиционных затрат;
- В) распределение инвестиций по формам воспроизводства основных производственных фондов.

15. Проектные риски предприятия по источникам возникновения бывают:

- А) систематические и временные;
- Б) структурные и финансовые;
- В) внешними и внутренними.

16. Одним из принципов бюджетного финансирования является:

- А) целевой характер использования бюджетных ресурсов;
- Б) возвратность инвестиционных средств;
- В) наличие социального эффекта в процессе реализации инвестиций.

17. Инвестиционный климат - это:

- А) набор оптимальных условий для осуществления инвестиционно-экономических процессов;
- Б) благоприятная инвестиционная среда для осуществления финансовых и реальных инвестиций;
- В) совокупность законодательных, социально-экономических, финансовых, политических и географических факторов, присущих данной стране (региону, отрасли), которые оказывают существенное влияние на инвестиционную активность реальных и потенциальных инвесторов.

18. Инвестиционный проект - это:

- А) обоснование необходимости инвестиционной деятельности предприятия;
- Б) система организационно-правовых и расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления реальных инвестиций;
- В) исследование и расчет инвестиционных возможностей предприятия.

19. Инвестиционный портфель роста формируется с целью:

- А) получения максимального текущего дохода;
- Б) получения дохода от прироста курсовой стоимости ценных бумаг;
- В) снижения факторов риска при финансовом инвестировании.

20. Статическим методом оценки инвестиций является:

- А) метод расчета внутренней нормы прибыли;
- Б) дисконтирование денежных потоков;
- В) метод расчета периода окупаемости инвестиций.

Практические задания

Задача 1.

Вы купили шестилетний 8-ми процентный сберегательный сертификат стоимостью 1000 рублей. Если проценты начисляются ежегодно, какую сумму Вы получите по окончании контракта?

Задача 2.

Вам предлагают инвестировать деньги с гарантией удвоить их количество через пять лет. Какова процентная ставка прибыльности такой инвестиции?

Задача 3.

Вы имеете 22 млн. р. и хотели бы удвоить эту сумму через 7 лет. Каково минимально приемлемое значение процентной ставки?

Задача 4.

Чему должны быть равны сбережения населения, чтобы экономика находилась в равновесии, если инвестиции составили 40 ед., государственные расходы – 20, экспорт – 70, налоги – 50, импорт – 10, потребительские расходы – 30, дивиденды – 40?

3.

Задача 5.

Заемщик получил кредит на 6 месяцев под 20% годовых с условием вернуть 500 тыс.рублей. Какую сумму получил заемщик в момент заключения договора и чему равен дисконт.

Задача 6.

Определить, что предпочтительнее при ставке 9% годовых: 1000 тыс. руб. сегодня или 2000 тыс. руб. через 8 лет.

Задача 7.

Банк выпустил облигации со сроком погашения через 10 лет. Начисление процентов на номинал – 6% годовых. Выплата процентов и номинальная стоимость выплачиваются при погашении. Определите доходность облигаций, если ее курс при первоначальной реализации составил 108.

Тематика курсовых работ

1. Этапы развития инвестиционной теории.
2. Проблемы инвестиционной деятельности в современных условиях хозяйствования.
3. Вклад Дж.М. Кейнса в развитие теории инвестирования.
4. Инвестиции: теория и практика.
5. Инвестиционная политика РФ в современных условиях.
6. Особенности использования прямых иностранных инвестиций в экономике России.
7. Проблемы оптимального инвестирования на предприятии.

8. Инвестиционная привлекательность промышленных предприятий.
9. Сущность и значение анализа эффективности инвестиций.
10. Методы нейтрализации инвестиционных рисков.
11. Управление инвестиционным портфелем.
12. Методы формирования инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска.
13. Оценка инвестиционных рисков в современных условиях.
14. Учет факторов времени и риска при принятии инвестиционных решений.
15. Инвестиционная привлекательность промышленных предприятий.
16. Инвестиции в реальные активы: сущность и экономическое значение.
17. Методология оценки инвестиций.
18. Современные проблемы инвестиционной безопасности.
19. Модели инвестиционного анализа.
20. Методика оценки инвестиционного потенциала предприятия.
21. Особенности бизнес-плана инвестиционного проекта.
22. Разработка целевой программы повышения инвестиционной привлекательности региона (муниципального образования).
23. Инвестиции как фактор экономического роста.
24. Формирование инвестиционного климата в современной России.
25. Оценка эффективности инвестиционного проекта.
26. Инвестиционная привлекательность региона (отрасли).
27. Специфика деятельности инвестиционных институтов.
28. Инвестиционный рейтинг ценных бумаг.
29. Особенности самофинансирования инвестиций на предприятии.
30. Инвестиционная активность в регионах России.
31. Управление инвестиционной деятельностью в современных условиях.
32. Инвестиционная стратегия предприятия.
33. Инновационные аспекты инвестиционной политики предприятия.
34. Особенности принятия инвестиционных решений промышленного предприятия.
35. Формирование и реализация инвестиционной политики промышленного предприятия.
36. Функционирование инвестиционного рынка в современных условиях.
37. Развитие рынка капиталов в РФ.
38. Анализ эффективности инвестиций.
39. Управление инвестициями в реальные активы.
40. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта.

Вопросы для подготовки к промежуточному контролю (экзамену)

1. Основные этапы становления и развития теории инвестиций.
2. Сущность и содержание инвестиций.
3. Классификация инвестиций.
4. Виды частных структур инвестиций в основной капитал.
5. Технологическая структура инвестиций в основной капитал.
6. Воспроизводственная структура инвестиций в основной капитал.
7. Сущность инвестиционного портфеля.
8. Содержание инвестиционной деятельности.
9. Этапы инвестиционного процесса.
10. Сущность и элементы инвестиционного механизма.
11. Классификация инвестиционных ресурсов.
12. Цели и задачи инвестиционной политики.
13. Общая характеристика основных источников финансирования инвестиций.
14. Лизинг как специфический метод финансирования инвестиций.
15. Иностранные инвестиции.

16. Жизненный цикл инвестиций.
17. Сущность и структура инвестиционного проекта.
18. Оценка привлекательности инвестиционных проектов.
19. Бизнес-план и его роль в оценке инвестиционных проектов.
20. Экономическая оценка инвестиций.
21. Критерии оценки инвестиций.
22. Методы оценки инвестиционных проектов.
23. Методы снижения инвестиционных рисков.
24. Учет факторов времени и инфляции при принятии инвестиционных решений.
25. Особенности самофинансирования инвестиций на предприятии.
26. Специфика и основные принципы бюджетного финансирования инвестиций.
27. Виды инвестиционных проектов.
28. Реальные инвестиции: сущность и основные формы реализации.
29. Принципы инвестирования.
30. Инвестиционная политика: сущность и основные задачи.
31. Структура и содержание инвестиционного проекта.
32. Косвенное регулирование инвестиционной деятельности со стороны государства.
33. Финансовые инвестиции: сущность и особенности реализации.
34. Виды инвестиционных портфелей.
35. Критерии построения оптимального инвестиционного портфеля.
36. Обоснование Дж.М. Кейнсом мотивов инвестирования.
37. Классификация инвестиционных ресурсов.
38. Этапы управления инвестиционными рисками.
39. Понятие и классификация инвестиционных рисков.
40. Особенности современного этапа развития инвестиционной теории.
41. Концепция инвестиционного мультипликатора.
42. Функции инвестиций.
43. Субъекты и объекты инвестирования.
44. Механизм реализации инвестиционной политики.
45. Особенности прямого участия государства в инвестиционном процессе.

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

Основными формами текущего контроля опрос, тест, реферат, презентация, экзамен и курсовая работа в 5 семестре.

В промежуточную аттестацию включаются как теоретические вопросы, так и практические задания.

Соотношение оценки и баллов в рамках процедуры оценивания

«Оценка»	Соответствие количеству баллов
Отлично	81-100
Хорошо	61-80
Удовлетворительно	41-60
Неудовлетворительно	0-40

Соотношение вида работ и количества баллов в рамках процедуры оценивания

Вид работы	количество баллов
Посещаемость	до 10 баллов

Опрос	до 10 баллов
Расчетные задания	до 15 баллов
Тест	до 15 баллов
Курсовая работа	до 20 баллов
Экзамен	до 30 баллов

4.1. Шкала оценки посещаемости:

посещаемость, %	100	90	80	70	60	50	40	30	20	10	0
в баллах	10	10	9	8	7	4	3	2	0	0	0

4.2. Написание *теста* оценивается по шкале от 0 до 15 баллов. Освоение компетенций зависит от результата написания теста: 13-15 баллов (80-100% правильных ответов) - компетенции считаются освоенными на высоком уровне (оценка отлично); 10-12 баллов (70-75 % правильных ответов) - компетенции считаются освоенными на базовом уровне (оценка хорошо); 7-9 баллов (50-65 % правильных ответов) - компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне (оценка удовлетворительно); 0-3 баллов (менее 50 % правильных ответов) - компетенции считаются не освоенными (оценка неудовлетворительно).

4.3. Написание *курсовой работы* оценивается по шкале от 0 до 20 баллов. Освоение компетенций зависит от результата написания *курсовой работы*: 17-20 баллов - компетенции считаются освоенными на продвинутом уровне (оценка отлично); 13-17 баллов - компетенции считаются освоенными на базовом уровне (оценка хорошо); 8-12 баллов - компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне (оценка удовлетворительно); 0-7 баллов - компетенции считаются не освоенными (оценка неудовлетворительно).

Критерии оценивания	Интервал оценивания
1. Степень раскрытия темы	0-4
2. Личный вклад автора	0-3
3. Структурированность материала	0-2
4. Постраничные ссылки	0-2
5. Объем и качество используемых источников	0-2
6. Оформление текста и грамотность речи	0-3
7. Защита курсовой работы	0-4

4.4. Выполнение *заданий* оценивается от 0 до 15 баллов. Освоение компетенций зависит от результата выполнения *заданий*: 13-15 баллов - компетенции считаются освоенными на высоком уровне (оценка отлично); 10-12 баллов - компетенции считаются освоенными на базовом уровне (оценка хорошо); 7-9 баллов - компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне (оценка удовлетворительно); 0-3 баллов - компетенции считаются не освоенными (оценка неудовлетворительно).

Критерии оценивания	Интервал оценивания
---------------------	---------------------

Даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы, правильно и рационально (с использованием рациональных методик) решены практические задачи; при ответах выделялось главное, все теоретические положения умело увязывались с требованиями руководящих документов; ответы были четкими и краткими, а мысли излагались в логической последовательности; показано умение самостоятельно анализировать факты, события, явления, процессы в их взаимосвязи и диалектическом развитии.	0-4
Даны полные, достаточно обоснованные ответы на поставленные вопросы, правильно решены практические задания; при ответах не всегда выделялось главное, отдельные положения недостаточно увязывались с требованиями руководящих документов, при решении практических задач не всегда использовались рациональные методики расчётов; ответы в основном были краткими, но не всегда четкими.	0-4
Даны в основном правильные ответы на все поставленные вопросы, но без должной глубины и обоснования, при решении практических задач студент использовал прежний опыт и не применял новые методики выполнения расчётов и экспресс оценки показателей эффективности управления организацией, однако, на уточняющие вопросы даны правильные ответы; при ответах не выделялось главное; ответы были многословными, нечеткими и без должной логической последовательности; на отдельные дополнительные вопросы не даны положительные ответы.	0-4
Затрудняется при выполнении практических задач, в выполнении своей роли, работа проводится с опорой на преподавателя или других студентов.	0-3

4.5 Опрос оценивается от 0 до 10 баллов. Освоение компетенций зависит от результата написания *опроса*: 9-10 баллов - компетенции считаются освоенными на высоком уровне (оценка отлично); 6-8 баллов - компетенции считаются освоенными на базовом уровне (оценка хорошо); 3-5 баллов - компетенции считаются освоенными на удовлетворительном уровне (оценка удовлетворительно); 0-2 баллов - компетенции считаются не освоенными (оценка неудовлетворительно).

Критерии оценивания	Интервал оценивания
1. Самостоятельно и аргументировано делать анализ, обобщать, выводы	0-2
2. Самостоятельно, уверенно и безошибочно применяет полученные знания в решении проблем на творческом уровне	0-2
3. Умеет составить полный и правильный ответ на основе изученного материала; выделять главные положения, самостоятельно подтверждать ответ конкретными примерами, фактами	0-3
4. Понимание сущности рассматриваемых понятий, явлений и закономерностей, теорий, взаимосвязей	0-3

4.6 Шкала оценивания экзамена

Критерии оценивания	Интервал оценивания
студент быстро и самостоятельно готовится к ответу; при ответе полностью раскрывает сущность поставленного вопроса; способен проиллюстрировать свой ответ конкретными примерами;	21-30

демонстрирует понимание проблемы и высокий уровень ориентировки в ней; формулирует свой ответ самостоятельно, используя лист с письменным вариантом ответа лишь как опору, структурирующую ход рассуждения	
студент самостоятельно готовится к ответу; при ответе раскрывает основную сущность поставленного вопроса; демонстрирует понимание проблемы и достаточный уровень ориентировки в ней, при этом затрудняется в приведении конкретных примеров.	13-20
студент готовится к ответу, прибегая к некоторой помощи; при ответе не в полном объеме раскрывает сущность поставленного вопроса, однако, при этом, демонстрирует понимание проблемы.	6-12
студент испытывает выраженные затруднения при подготовке к ответу, пытается воспользоваться недопустимыми видами помощи; при ответе не раскрывает сущность поставленного вопроса; не ориентируется в рассматриваемой проблеме; оказываемая стимулирующая помощь и задаваемые уточняющие вопросы не способствуют более продуктивному ответу студента.	0-5

Неудовлетворительной сдачей *экзамена* считается экзаменационная составляющая менее или равная 10 баллам (при максимальном количестве баллов, отведенных на *экзамен* 30). При неудовлетворительной сдаче *экзамена* (менее или равно 10 баллам) или неявке по неуважительной причине на *экзамен* экзаменационная составляющая приравнивается к нулю (0). В этом случае студент в установленном в Университете порядке обязан пересдать *экзамен*.

2.4. При пересдаче *экзамена* используется следующее правило для формирования рейтинговой оценки:

- 1-я пересдача – фактическая рейтинговая оценка, полученная студентом за ответ, минус 10 баллов;
- 2-я пересдача – фактическая рейтинговая оценка, полученная студентом за ответ, минус 20 баллов.

Уровень сформированности компетенций оценивается в соответствии с Таблицей 1.

Таблица 1

№ п/п	ФИО	Сумма баллов, набранных в семестре						ИТОГО 100 баллов
		Опрос до 10 баллов	Посещаемость до 10 баллов	Расчетные задания до 15 баллов	Тест до 15 баллов	Курсовая работа до 20 баллов	Экзамен до 30 баллов	
1	2	3	4	5	6	7	8	9