

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«ТЮМЕНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Тобольский педагогический институт им. Д.И. Менделеева (филиал)
Тюменского государственного университета

УТВЕРЖДАЮ

Директор

Шилов С.П.



ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ

44.03.05 Педагогическое образование (с двумя профилями подготовки),
Профили история; менеджмент в образовании

1. Паспорт оценочных материалов по дисциплине (модулю), практике

п/п	Темы дисциплины (модуля) / Разделы (этапы) практики* в ходе текущего контроля, вид промежуточной аттестации (зачет, экзамен, с указанием семестра)	Код и содержание компетенции (или ее части)	Оценочные материалы (виды и количество)
1	2	3	4
1.	Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа	ОК-3 - способностью использовать естественнонаучные и математические знания для ориентирования в современном информационном пространстве ПК-2 - способностью использовать современные методы и технологии обучения и диагностики	Реферат, составление и рассказ тезауруса, выполненные задания по темам, эссе.
2.	Тема 2. Инвестиционный проект	ОК-3 - способностью использовать естественнонаучные и математические знания для ориентирования в современном информационном пространстве ПК-2 - способностью использовать современные методы и технологии обучения и диагностики	Устный ответ на практическом занятии, реферат, составление и рассказ тезауруса, выполненные задания по темам, эссе.
3.	Тема 3. Анализ эффективности реальных инвестиций	ОК-3 - способностью использовать естественнонаучные и математические знания для ориентирования в современном информационном пространстве ПК-2 - способностью использовать современные методы и технологии обучения и диагностики	Устный ответ на практическом занятии, реферат, составление и рассказ тезауруса, выполненные задания по темам, эссе.
4.	Тема 4. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска	ОК-3 - способностью использовать естественнонаучные и математические знания для ориентирования в современном информационном пространстве ПК-2 - способностью использовать современные методы и технологии обучения и диагностики	Устный ответ на практическом занятии, реферат, составление и рассказ тезауруса, выполненные задания по темам, эссе.
5.	Тема 5. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции	ОК-3 - способностью использовать естественнонаучные и математические знания для ориентирования в современном информационном пространстве ПК-2 - способностью использовать современные методы и технологии	Реферат, составление и рассказ тезауруса, выполненные задания по темам, эссе.

		обучения и диагностики	
6.	Тема 6. Анализ финансовых инвестиций	ОК-3 - способностью использовать естественнонаучные и математические знания для ориентирования в современном информационном пространстве ПК-2 - способностью использовать современные методы и технологии обучения и диагностики	Реферат, составление и рассказ тезауруса, выполненные задания по темам, эссе.
7.	Зачет (11 семестр)	ОК-3 - способностью использовать естественнонаучные и математические знания для ориентирования в современном информационном пространстве ПК-2 - способностью использовать современные методы и технологии обучения и диагностики	Собеседование по вопросам

2. Виды и характеристика оценочных средств

1. Устный опрос

Обучающиеся объединяются в малые группы и обсуждают конкретную проблему (ситуацию, вопрос). Затем обмениваются своим мнением с другими группами и с преподавателем. Это активный метод, позволяющий научиться отстаивать свое мнение и слушать других.

2. Реферат

Выполнение реферата предполагает осмысление студентом, научных работ по теме, заявленной в названии реферата, рассмотрение степени изученности заявленной проблемы с изложением наиболее значимых дискуссионных теорий, формулирование выводов относительно проблемы исследования. Тема работы выбирается студентом самостоятельно из предложенных преподавателем.

Выполнение работы включает в себя следующие этапы:

- 1) выбор темы,
- 2) подбор и систематизацию материалов научно-исследовательской литературы,
- 3) выделение важных моментов исследований по избранной теме,
- 4) самостоятельное осмысление конкретной проблемы, представленной в изученной литературе,
- 5) структурирование материала,
- 6) составление плана,
- 7) изложение материала в соответствии с пунктами плана и логикой развития мысли,
- 8) оформление работы или реферата.

При оценивании работы учитывается объем изученных источников, полнота и глубина раскрытия темы.

3. Тезаурус

формируется в процессе лекционных и практических занятий, а также чтения рекомендованной литературы, работы со словарями и энциклопедиями в форме таблицы:

№ п/п	Термин	Определение (дефиниция)	Полное библиографич. описание источника (автор, заглавие, место, изд-во, год, страница)
-------	--------	-------------------------	---

Критерием оценивания является полнота раскрытия понятий во время ответа.

4. Выполнение заданий по теме предполагает изучение материалов лекций, рекомендованной литературы. Задания выполняются в письменном виде.

При оценивании учитывается правильность ответа.

5. Подготовка эссе

Эссе – это вид свободного сочинения, которое выражает личные впечатления автора и его взгляд на конкретную тему или вопрос. Этот взгляд не позиционируется, как единственный верный, в эссе главная задача – грамотно его показать и объяснить.

При подготовке эссе студент должен выбрать свой путь рассуждения, сформулировав тезисы, которые предстоит аргументированно раскрыть. Важна стройность и целостность композиции эссе: вступление, тезисно-доказательная часть, заключение. При оценивании эссе учитываются самостоятельность и доказательность позиции автора.

Схема написания эссе:

1. Вступление (актуализация заявленной темы эссе): вводит в тему, дает предварительные, общие сведения о проблеме, которая стоит за предложенной темой. Во вступлении может содержаться ответ на заданный по теме вопрос. Можно привести факты из биографии автора или охарактеризовать исторический период, если эти сведения имеют значение для последующего анализа текста. Как правило, вступительная часть занимает не более 20% от общего объема работы.

2. Основная часть: представляет собой развернутый анализ высказывания. В основной части необходимо продемонстрировать знание материала, умение логично, аргументировано и стилистически правильно, грамотно излагать свои мысли. Основная часть – это проверка того, насколько верно понята тема. Основную часть можно начинать с тезиса – положения, которое вы будете доказывать. Затем можно привести 2-3 аргументированных доказательства (опровержения) тезиса, выражающих личное мнение (позицию) и имеющих в своей основе научный подход.

Как правило, основная часть занимает «львиную» долю текста (60-65%).

3. Заключение: подведение итога, обобщение сказанного, завершение текста, повторное обращение внимания на самое главное. Заключительная часть должна быть короткой, но емкой; органически связанной с предыдущим изложением. В заключении может быть выражено отношение пишущего к проблеме. Оно должно быть изложено корректно, без чрезмерных эмоциональных оценок, иметь четко выраженный смысл и быть подготовлено материалом основной части. Как правило, заключительная часть занимает не более 20% от общего объема работы (оптимально – 10-15%).

6. Промежуточная аттестация (зачет)

Все обучающиеся допускаются к прохождению промежуточной аттестации независимо от итогов текущего контроля.

При промежуточной аттестации обучающихся по зачету применяется система оценивания: «зачет» и «незачет».

При выставлении оценки за зачет следует придерживаться следующих критериев:

- оценка «зачет» выставляется в соответствии с критериями положительных оценок.
- оценка «незачет» выставляется обучающемуся, который дает неполный ответ, представляющий собой разрозненные знания по теме вопроса с существенными ошибками в определениях; в ответе присутствует фрагментарность, нелогичность изложения; обучающийся не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами

дисциплины (модулей); отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения; речь неграмотная; дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа студента не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины (модулей), либо обучающийся отказывается от ответа или не предоставляет продукт, на основании которого выставляется оценка за зачет.

Обучающемуся, получившему в ходе зачета задание и отказавшемуся от ответа, в ведомость выставляется оценка «незачет».

Форма проведения зачета:

Зачет проводится в форме устного собеседования по вопросам В семестр.

3. Оценочные средства

Задания для текущего контроля:

Примеры вопросов к практическим занятиям:

- 1 Нормативно-правовые и законодательные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в РФ.
- 2 Взаимосвязь предпринимательской идеи с инвестиционным проектированием.
- 3 Факторы, оказывающие влияние на виды инвестиционных проектов и их привлекательность.
- 4 Структура инвестиционного проекта.
- 5 Этапы развития методов руководства проектами.
- 6 Анализ политико-экономических факторов при внедрении инвестиционных проектов.
- 7 Анализ основных источников капиталовложений.
- 8 Особенности проектирования инвестиционных проектов в различных отраслях экономики.
- 9 Институциональная структура рынка ссудного капитала.
- 10 Функциональная (оперативная) структура рынка ссудного капитала.
- 11 Международный финансовый рынок.
- 12 Рынок заемного капитала.
- 13 Организация и регулирование профессиональной деятельности на фондовом рынке.
- 14 Особенности работы финансового аналитика и финансового инженера.
- 15 Бюджетное финансирование. Критерии отбора инвестиционных проектов. Показатели и критерии эффективности инвестиционных проектов, финансируемых за счет бюджетных источников.
- 16 Самофинансирование инвестиционных проектов.
- 17 Акционерное финансирование, его достоинства и недостатки.
- 18 Долговое финансирование, его особенности.
- 19 Налоговое финансирование, его особенности.
- 20 Смешенное финансирование.
- 21 Внешнее финансирование.
- 22 Проектное финансирование.
- 23 Цель анализа чувствительности инвестиционного проекта. Нормативно-правовые акты, регулирующие расчеты чувствительности ИП. Алгоритм оценки чувствительности ИП.
- 24 Основные показатели эффективности лизинговой деятельности.
- 25 Особые формы финансирования инвестиционных проектов.
- 26 Требования российских и международных стандартов к инвестиционным проектам.

- 27 Характеристика финансовых таблиц.
- 28 Логика моделирования инвестиционного проекта.
- 29 Социальная эффективность инвестиционного проекта.
- 30 Анализ товаров и услуг.
- 31 Анализ маркетинг плана.
- 32 Анализ прогнозных показателей финансового плана ИП.
- 33 Методы управления рисками. Провоцирование. Исключение риска. Передача риска (хеджирование, страхование). Снижение риска (диверсификация, управление активами и пассивами).

Примерная тематика рефератов

1. Инвестиционный консалтинг – сущность, проблемы, перспективы развития.
2. Инвестиционная стратегия и национальные интересы.
3. Иностранные инвестиции в России: проблема и возможности.
4. Роль национального капитала в реструктуризации экономики России.
5. Структурные характеристики экономики России и инвестиционная деятельность
6. Источники финансирования инвестиционной деятельности.
7. Российская приватизация и инвестиции.
8. Оценка рискованности инвестиций на территории России.
9. Инвестиционный климат и региональные проблемы развития.
10. Эффективная инвестиционная политика как инструмент повышения конкурентоспособности страны.
11. Инвестиционная привлекательность региона: методические подходы, оценка.
12. Зарубежный капитал как фактор экономического роста страны.
13. Внутренние источники инвестиций в основной капитал предприятия.
14. Особенности инвестиционного процесса в России.
15. Рынок инвестиционных проектов.
16. Методы анализа и оценки инвестиционного риска.
17. Методы оценки инвестиционной привлекательности проектов.
18. Виды финансирования инвестиционных проектов.
19. Оценка эффективности инвестиционных проектов.
20. Роль банков в инвестиционном процессе.
21. Регулирование иностранных инвестиций.
22. Инновационная деятельность российских предприятий.
23. Способы привлечения инвестиций в экономику России.
24. Стратегическое управление при инвестиционном проектировании.
25. Способы повышения инвестиционной привлекательности предприятия.
26. Бизнес-план и его роль в реализации инвестиционного проекта.
27. Технико-экономическое обоснование проекта.
28. Роль страховых организаций в инвестиционном процессе.
29. Лизинг как один из способов обеспечения эффективной инвестиционной деятельности.
30. Коэффициенты финансовой оценки проекта.
31. Анализ чувствительности проекта.
32. Мероприятия по снижению рисков.
33. Роль институциональных инвесторов и инвестиционных фондов.
34. Система управления проектом.

35. Маркетинговая стратегия при разработке инвестиционного проекта.
36. Основные методы оценки инвестиций.
37. Динамические модели в инвестиционном проектировании.
38. Экспертиза инвестиционных проектов.
39. Проблемы инвестиционного законодательства РФ.
40. Отраслевые особенности и их влияние на инвестиционную деятельность.
41. Инвестиции в аграрный сектор.
42. Инвестиции в (пищевую, легкую, нефтегазовую и др.) промышленность.
43. Инвестиции в строительный комплекс.
44. Жилищное строительство.
45. Экономический мониторинг инвестиционной деятельности.

3. Составление и рассказ тезауруса

Студент формирует тезаурус в процессе лекционных и практических занятий, а также чтения рекомендованной литературы, работы со словарями и энциклопедиями в форме таблицы.

4. Задания по темам

Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа

Задание 1. Письменно ответить на вопросы:

1. Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ.
2. Функции инвестиций на макро- и микроуровне.
3. Понятие инвестиционного проекта.
4. Срок окупаемости инвестиционного проекта.
5. Источники инвестиционной деятельности. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
6. Цели инвестирования.
7. Место нахождения объекта вложений и сроки инвестирования.
8. Понятие иностранной инвестиции, прямой иностранной инвестиции, приоритетного инвестиционного проекта с участием иностранного капитала.
9. Классификация инвестиций в экономической литературе.
10. Классификация инвестиций, используемая зарубежными авторами.

Задание 2. Решение ситуационной задачи по теме.

Тема 2. Инвестиционный проект

Задание 1. Письменно ответить на вопросы:

1. Понятие инвестиционного проекта.
2. Срок окупаемости инвестиционного проекта.
3. Источники инвестиционной деятельности.
4. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
5. основополагающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов
6. Эффективность инвестиционного проекта в целом.
7. Общественная (социально-экономическая) эффективность.
8. Коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
9. Эффективность участия в проекте: эффективность участия в проекте предприятия.

10. Эффективность участия в инвестиционном проекте структур более высокого порядка по отношению к предприятию.
 11. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
 12. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов.
 13. Виды денежных потоков инвестиционного проекта.
 14. Понятие притока, оттока, чистого денежного потока.
 15. Понятие процедуры наращения и дисконтирования.
 16. Применение процедуры дисконтирования в оценке эффективности инвестиционных проектов.
- Задание 2. Решение ситуационной задачи по теме.

Тема 3. Анализ эффективности реальных инвестиций

Задание 1. Письменно ответить на вопросы:

1. Классификация показателей для проведения анализа эффективности инвестиционных проектов.
2. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования: метод, основанный на расчете срока окупаемости.
3. Метод, основанный на определении нормы прибыли на капитал.
4. Метод сравнительной эффективности приведенных затрат.
5. Методика расчета, правила применения методов, предполагающих использование концепции дисконтирования: метод определения чистого приведенного эффекта.
6. Индекс рентабельности инвестиций.
7. Метод определения внутренней нормы прибыли.
8. Метод, основанный на расчете дисконтированного срока окупаемости.
9. Анализ альтернативных проектов.

Задание 2. Решение ситуационной задачи по теме.

Тема 4. Оценка и анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях риска

Задание 1. Письменно ответить на вопросы:

1. Понятие и классификация инвестиционных рисков.
2. Риск реализации инвестиционного проекта для инвестора.
3. Понятие риска финансового и реального инвестирования.
4. Внешние, внутрипроектные риски, риски жизненного цикла инвестиционного проекта.
5. Метод корректировки нормы дисконта с учетом риска.
6. Метод анализа чувствительности.
7. Метод сценариев.

Задание 2. Решение ситуационной задачи по теме.

Тема 5. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции

Задание 1. Письменно ответить на вопросы:

1. Понятие инфляции, ее влияние на расчет эффективности инвестиционных проектов.
2. Виды цен, используемых при расчете эффективности ИП: базисные, прогнозные, расчетные, дефлированные, мировые.
3. Расчет номинальной и реальной нормы прибыли.
4. Методики, используемые для анализа эффективности инвестиционного проекта с учетом инфляции: метод корректировки коэффициента дисконтирования.

Задание 2. Решение ситуационной задачи по теме.

Тема 6. Анализ финансовых инвестиций

Задание 1. Письменно ответить на вопросы:

1. Сущность ценных бумаг.
2. Понятие акции, облигации.
3. Задачи и информация для анализа.
4. Методики, используемые для анализа эффективности финансовых инвестиций.
5. Основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования.
6. Доходность.
7. Риск.
8. Ликвидность.
9. Определение доходности для различных ценных бумаг.
10. Способы оценки финансовых инвестиций

Задание 2. Решение ситуационной задачи по теме.

5. Подготовка эссе.

Примерная тематика эссе

1. Экономическая сущность инвестиций и задачи инвестиционного анализа.
2. Характеристика основных типов инвестиций.
3. Классификация инвестиций в реальные активы.
4. Классификация финансовых инвестиций.
5. Роль инвестиций в увеличении ценности фирмы.
6. Понятие о денежных потоках, их оценка.
7. Временная стоимость денег и её учёт в оценке инвестиционных проектов.
8. Нарращение и дисконтирование по простым и по сложным процентным ставкам.
9. Понятие срочного и бессрочного аннуитета.
10. Системный подход к оценке инвестиционных проектов.
11. Статистические методы инвестиционных расчётов (точка безубыточности, рентабельность инвестиций, срок окупаемости).
12. Динамические методы оценки инвестиционных проектов (NPV, IRR, PI, DPP)
13. Особенности анализа инвестиционной деятельности.
14. Понятие капитальных вложений и их структура.
15. Определение потребности предприятия в капитальные вложения.
16. Анализ динамики капитальных вложений.
17. Методические основы оценки влияния инфляции.
18. Основные понятия и классификация рисков.
19. Имитационная модель учёта риска.
20. Методика построения безрискового эквивалента денежного потока.
21. Методика поправки на риск коэффициента дисконтирования.
22. Содержание анализа финансовых инвестиций.
23. Анализ эффективности облигаций.
24. Анализ эффективности акций.
25. Анализ эффективности портфеля инвестиций.
26. Анализ альтернативных проектов.
27. Характеристика источников финансирования инвестиций.
28. Анализ состава и структуры источников финансирования инвестиций.
29. Цена основных источников капитала.

Задания для промежуточного контроля:

Вопросы к зачету:

1. Понятие инвестиций в экономической литературе и законодательстве РФ.
2. Функции инвестиций на макро- и микроуровне.
3. Предмет, объект, субъект, цели инвестирования.
4. Понятие иностранной инвестиции, прямой иностранной инвестиции, приоритетного инвестиционного проекта.
5. Классификация инвестиций, используемая при анализе их эффективности.
6. Понятие инвестиционного проекта. Приоритетный инвестиционный проект. Срок окупаемости инвестиционного проекта. Источники инвестиционной деятельности.
7. Жизненный цикл инвестиционного проекта (описать стадии). Основопологающие принципы оценки и анализа эффективности инвестиционных проектов.
8. Эффективность инвестиционного проекта в целом: общественная (социально-экономическая) эффективность, коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
9. Эффективность участия в проекте.
10. Этапы оценки эффективности инвестиционных проектов.
11. Денежные потоки инвестиционного проекта.
12. Классификация показателей эффективности реальных инвестиций.
13. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Срок окупаемости).
14. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Коэффициент эффективности инвестиций).
15. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Норма прибыли на капитал).
16. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования (Метод приведенных затрат).
17. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования (Чистый приведенный эффект).
18. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования (Индекс рентабельности инвестиций).
19. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования (Внутренняя норма прибыли).
20. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования (Дисконтированный срок окупаемости).
21. Анализ альтернативных проектов.
22. Понятие инвестиционных рисков.
23. Классификация инвестиционных рисков.
24. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска.
25. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска (Метод анализа чувствительности).
26. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов в условиях факторов риска (Метод сценариев).
27. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
28. Сущность ценных бумаг. Задачи и информация для анализа.
29. Виды ценных бумаг.
30. Показатели, используемые для оценки эффективности финансовых инвестиций.