

**Оценочные средства для проведения аттестации
по дисциплине «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ»
для обучающихся**

**по направлению подготовки «Менеджмент», профиль «Управление в
здравоохранении» (уровень бакалавриата)
в 2022-2023 учебном году**

4.1. Оценочные средства для проведения текущей аттестации по дисциплине
Текущая аттестация включает следующие типы заданий: тестирование, решение ситуационных задач, оценка освоения практических навыков (умений), контрольная работа, написание и защита реферата, собеседование по контрольным вопросам.

4.1.1. Примеры тестовых заданий

Проверяемые индикаторы достижения компетенции: ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.

<p><i>1. Инвестиционная деятельность – это:</i></p> <ol style="list-style-type: none">1) вложение инвестиций;2) совокупность практических действий по реализации инвестиций;3) любая деятельность, связанная с использованием капитала;ь4) мобилизация денежных средств с любой целью.								
<p><i>2. Капитальные вложения – это:</i></p> <ol style="list-style-type: none">1) размещение капитала в ценные бумаги;2) инвестирование в создание новых или воспроизводство действующих основных фондов;3) инвестиции в любые объекты;4) инвестиции в новые технологии.								
<p><i>3. Технологическая структура капитальных вложений представляет соотношение затрат на:</i></p> <ol style="list-style-type: none">1) реконструкцию;2) новое строительство;3) оборудование;4) техническое перевооружение;5) строительно-монтажные работы;6) прочие нужды;7) расширение.								
<p><i>4. Субъектами инвестиционной деятельности являются:</i></p> <table style="width: 100%; border: none;"><tr><td style="width: 50%;">1) предприятия;</td><td style="width: 50%;">5) аудиторы;</td></tr><tr><td>2) инвесторы;</td><td>6) подрядчики;</td></tr><tr><td>3) приказчики;</td><td>7) пользователи;</td></tr><tr><td>4) заказчики;</td><td>8) чиновники.</td></tr></table>	1) предприятия;	5) аудиторы;	2) инвесторы;	6) подрядчики;	3) приказчики;	7) пользователи;	4) заказчики;	8) чиновники.
1) предприятия;	5) аудиторы;							
2) инвесторы;	6) подрядчики;							
3) приказчики;	7) пользователи;							
4) заказчики;	8) чиновники.							
<p><i>5. Стабильность налоговой нагрузки в течение срока окупаемости сохраняется для:</i></p> <ol style="list-style-type: none">1) приоритетных инвестиционных проектов;2) всех инвестиционных проектов.								
<p><i>6. Инвестиционный цикл включает в себя следующие фазы:</i></p> <ol style="list-style-type: none">1) прибыльную;								

<p>2) прединвестиционную;</p> <p>3) убыточную;</p> <p>4) заключительную;</p> <p>5) инвестиционную;</p> <p>6) начальную;</p> <p>7) эксплуатационную.</p>
<p>7. К простым методам оценки инвестиционных проектов относят расчет следующих показателей:</p> <p>1) ставка прибыльности проекта;</p> <p>2) простая норма прибыли;</p> <p>3) чистая настоящая стоимость;</p> <p>4) срок окупаемости вложений;</p> <p>5) внутренняя норма доходности.</p>
<p>8. К сложным методам оценки инвестиционных проектов относят расчет следующих показателей:</p> <p>1) ставка прибыльности проекта;</p> <p>2) простая норма прибыли;</p> <p>3) чистая настоящая стоимость;</p> <p>4) срок окупаемости вложений;</p> <p>5) внутренняя норма доходности.</p>
<p>9. Инвестиционный риск – это:</p> <p>1) вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности;</p> <p>2) вероятность получения прибыли выше запланированной величины;</p> <p>3) вероятность смены в стране политической власти.</p>
<p>10. Проекты, которые могут быть приняты к исполнению одновременно, называются:</p> <p>1) альтернативными;</p> <p>2) комплиментарными (взаимодополняющими);</p> <p>3) независимыми;</p> <p>4) замещающими.</p>

4.1.2. Пример(ы) ситуационной (ых) задач(и)

Проверяемые индикаторы достижения компетенции: ОПК-4.2.1, ОПК-4.2.2, ОПК-5.2.1, ОПК-5.2.2.

1. В какую сумму обратится долг, равный 10 тыс. рублей через 5 лет при работе по сложной ставке 25%?

2. Сколько потребуется инвестировать сегодня, если вам необходимо обеспечить получение 520 тыс. рублей через три года, если вложенные деньги обеспечивают 14 % годовых?

4.1.3. Примеры заданий по оценке освоения практических навыков

Проверяемые индикаторы достижения компетенции: ОПК-4.3.1, ОПК-4.3.2, ОПК-5.3.1, ОПК-5.3.2, ОПК-5.3.3.

1. Руководство предприятия собирается внедрить новую машину, которая выполняет операции, производимые в настоящее время вручную. Машина стоит вместе с установкой 5000 тыс. рублей со сроком эксплуатации 5 лет и нулевой ликвидационной стоимостью. По оценкам финансового отдела предприятия внедрение машины за счет экономии ручного труда позволит обеспечить дополнительный денежный поток в размере 1800 тыс. рублей в год. На четвертом году эксплуатации машина потребует ремонт стоимостью 300 тыс. рублей. Экономически целесообразно ли внедрять новую машину, если стоимость капитала предприятия составляет 20%.

2. В какую сумму обратится долг, равный 10 тыс. рублей через 5 лет при работе по сложной ставке 25%?

4.1.4. Пример варианта контрольной работы

Проверяемые индикаторы достижения компетенции: ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.

1. Оценка эффективности инвестиционного проекта

4.1.5. Примеры тем рефератов

Проверяемые индикаторы достижения компетенции: ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.

1. Методы осуществления инвестиционного анализа.

2. Анализ структуры капитала инвестиционного проекта.

3. Анализ влияния внешних факторов на осуществимость инвестиций.

4.1.6. Примеры контрольных вопросов для собеседования

Проверяемые индикаторы достижения компетенции: ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.

1. Социально-экономическая сущность инвестиций и их виды.

2. Метод оценки индекса рентабельности (доходности) инвестиций (PI) и длительности проекта.

3. Методы учета инфляционных изменений при прогнозировании эффективности инвестиций.

4.2. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации по дисциплине

Промежуточная аттестация проводится в форме экзамена.

Промежуточная аттестация включает следующие типы заданий: решение ситуационной задачи, собеседование.

4.2.1. Пример(ы) ситуационной (ых) задач(и)

Проверяемые индикаторы достижения компетенции: ОПК-4.2.1, ОПК-4.2.2, ОПК-5.2.1, ОПК-5.2.2, ОПК-4.3.1, ОПК-4.3.2, ОПК-5.3.1, ОПК-5.3.2, ОПК-5.3.3.

1. Сколько потребуется инвестировать сегодня, если вам необходимо обеспечить получение 520 тыс. рублей через три года, если вложенные деньги обеспечивают 14 % годовых?

2. Предприятие требует как минимум 14 % отдачи при инвестировании собственных средств. В настоящее время предприятие располагает возможностью купить новое оборудование стоимостью 84900 тыс. рублей. Использование этого оборудования позволит увеличить объем выпускаемой продукции, что в конечном итоге приведет к 15000 тыс. рублей дополнительного годового денежного дохода в течение 15 лет

4.2.2. Перечень вопросов для собеседования

№	Вопросы для промежуточной аттестации	Проверяемые индикаторы достижения компетенций
1.	Законодательство об инвестиционной деятельности в РФ. Понятие и классификация инвестиций, инвестиционной деятельности.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
2.	Субъекты и объекты инвестиционной деятельности. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности. Государственные гарантии.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
3.	Структура и содержание инвестиционного анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
4.	Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций. Анализ проекта инвестиций и анализ предприятия, реализующего проект.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
5.	Определение инвестиционного цикла, структура и содержание основных этапов.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
6.	Понятие и классификация инвестиционных проектов. Альтернативные проекты.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
7.	Понятие ТЭО, структура и содержание основных разделов. Понятие бизнес-плана, структура и содержание основных разделов.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
8.	Анализ рынка и разработка концепции маркетинга в инвестиционном проектировании.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
9.	Метод анализа безубыточности в инвестиционном проектировании. Понятие точки безубыточности, методы расчета. Аналитический и графический методы анализа безубыточности.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
10.	Анализ безубыточности однопродуктового и многопродуктового проекта. Обоснование	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.

	резерва безубыточности.	
11.	Оценка общих инвестиционных затрат. Анализ расходов на прирост оборотных средств.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
12.	Концепция денежных потоков. Понятие и структура денежных потоков проекта. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
13.	Разработка плана денежных потоков проекта. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности проекта.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
14.	Экономическая теория процента, понятие ценности денег во времени. Понятие простого и сложного процента. Понятие номинальной и эффективной процентной ставки. Понятие реальной ставки процента. Методы наращения и дисконтирования.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
15.	Шесть функций сложного процента.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
16.	Статические и динамические методы оценки инвестиций. Метод простого срока окупаемости. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал. Преимущества и недостатки статических методов.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
17.	Динамические методы оценки инвестиций. Метод чистого дисконтированного дохода. Метод внутренней нормы доходности. Метод дисконтированного срока окупаемости.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
18.	Метод индекса рентабельности. Метод индекса чистого дохода. Метод аннуитетов.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
19.	Проблема обоснования нормы дисконта проекта. Понятие стоимости капитала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования. Маржинальная стоимость капитала. Обоснование нормы дисконта для анализа бюджетной эффективности проекта.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
20.	Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции. Прогноз годового темпа и индекса инфляции. Прогноз инфляции по методу сложных процентов. Прогноз инфляции по методу цепных индексов.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.

21.	Анализ рисков проекта. Классификация рисков. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
22.	Анализ проектных рисков на основе вероятностных оценок.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
23.	Особенности анализа финансового состояния предприятия, реализующего долгосрочные инвестиции. Формирование критериев финансового состояния предприятия-реципиента.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
24.	Аудит инвестиционных проектов. Понятие аудита проекта. Роль аудита в организации проектного анализа. Особенности аудита проектов	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
25.	Система бюджетного финансирования проектов. Государственная поддержка высокоэффективных проектов.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
26.	Инвестиционный налоговый кредит.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
27.	Понятие и разновидности проектного финансирования. Соглашение о разделе продукции.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.
28.	Анализ чувствительности проекта к факторам риска. Метод анализа сценариев проекта.	ОПК-4.1.1, ОПК-4.1.2, ОПК-5.1.1, ОПК-5.1.2.

Обсуждено на заседании кафедры экономики и менеджмента, протокол № 13 от «01» июня 2022 г.

Заведующий кафедрой



С.Ю. Соболева