

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Уварова Лиана Федоровна  
Должность: Ректор  
Дата подписания: 13.12.2023 17:57:58  
Уникальный программный ключ:  
b6686bbd317ad5ad4cf9618504be1b55d4c225d407106f8746fee51f8322643a

**Частное образовательное учреждение  
высшего образования  
БАЛТИЙСКИЙ ГУМАНИТАРНЫЙ  
ИНСТИТУТ**

**ФАКУЛЬТЕТ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ**

**КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕЙ И  
ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО  
ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

**Б1.О.25 ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ**

Направление подготовки  
38.03.02 Менеджмент

Квалификация выпускника  
Бакалавр

Форма обучения  
очно-заочная

Санкт-Петербург, 2022

Фонд оценочных средств составлен с учетом Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент, утвержденного Приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12.08.2020 № 970, зарегистрировано в Минюсте России 25.08.2020 № 59449.

**Составитель:** канд.экон.наук Зайцева А.Л.

Рассмотрено и утверждено на заседании кафедры  
15.06.2022 г., протокол №10

Одобрено учебно-методическим советом вуза  
15.06.2022 г., протокол № 6.

# 1. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

## 1.1 Компетенции и индикаторы их достижения

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции
ОПК-4. Способен выявлять и оценивать новые рыночные возможности, разрабатывать бизнес-планы создания и развития новых направлений деятельности и организаций	ОПК-4.1 Способен выявлять рыночные возможности ОПК-4.2 Способен оценивать рыночные возможности ОПК-4.3 Демонстрирует знание порядка разработки бизнес-плана создания и развития новых направлений деятельности организаций
ПК-1. Способен выявлять организационно-управленческие проблемы на уровне подразделения организации, проектной группы, предприятий малого бизнеса и находить их решения	ПК-1.1 Способен выявлять организационно-управленческие проблемы на уровне подразделения организации, проектной группы, предприятий малого бизнеса ПК-1.2 Способен анализировать причины выявленных отклонений и находить пути их устранения
ПК-3. Способен оценивать воздействие макроэкономической и институциональной среды на функционирование организаций, выявлять и анализировать рыночные и специфические риски, а также анализировать поведение экономических агентов на отдельных рынках и в отдельных отраслях	ПК-3.1 Способен оценивать воздействие макроэкономической и институциональной среды на функционирование организаций ПК-3.2 Способен выявлять и анализировать рыночные и специфические риски

**Текущий контроль студентов.** При оценивании устного опроса и участия в дискуссии на семинаре (практическом занятии) учитываются:

- степень раскрытия содержания материала;
- изложение материала (грамотность речи, точность использования терминологии и символики, логическая последовательность изложения материала);
- знание теории изученных вопросов, сформированность и устойчивость используемых при ответе умений и навыков.

### Критерии оценивания студента на занятиях

Оценка	Критерии оценки
5, «отлично»	Оценка «отлично» ставится, если студент строит ответ логично в соответствии с планом, показывает максимально глубокие знания профессиональных терминов, понятий, категорий, концепций и теорий. Устанавливает содержательные межпредметные связи. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит убедительные примеры.
4, «хорошо»	Оценка «хорошо» ставится, если студент строит свой ответ в соответствии с планом. В ответе представлены различные подходы к проблеме, но их обоснование недостаточно полно. Устанавливает содержательные межпредметные связи. Развернуто аргументирует выдвигаемые положения, приводит необходимые примеры, однако показывает некоторую непоследовательность анализа. Выводы правильны. Речь грамотна, используется профессиональная лексика.
3, «удовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно» ставится, если ответ недостаточно логически выстроен, план ответа соблюдается непоследовательно. Студент обнаруживает слабость в развернутом раскрытии профессиональных понятий. Выдвигаемые положения декларируются, но недостаточно аргументированы. Ответ носит преимущественно теоретический характер, примеры ограничены, либо отсутствуют.

2, «неудовлетворительно»	Оценка «неудовлетворительно» ставится при условии недостаточного раскрытия профессиональных понятий, категорий, концепций, теорий. Студент проявляет стремление подменить научное обоснование проблем рассуждениями обыденно-повседневного бытового характера. Ответ содержит ряд серьезных неточностей. Выводы поверхностны
--------------------------	--

**Промежуточная аттестация студентов.** При проведении промежуточной аттестации в форме зачета студент должен подготовить задание практического характера. При оценивании задания учитывается объем правильного решения.

Оценка знаний студента на зачете определяется его учебными достижениями в семестровый период и результатами рубежного контроля знаний и выполнением им зачетного задания.

Знания умения, навыки студента на зачете оцениваются оценками: «зачтено», «незачтено».

Основой для определения оценки служит уровень усвоения студентами материала, предусмотренного данной рабочей программой.

#### **Оценивание студента на зачете**

<b>Оценка</b>	<b>Требования к знаниям и критерии выставления оценок</b>
<i>Зачтено</i>	Студент при ответе демонстрирует содержание тем учебной дисциплины, владеет основными понятиями дисциплины, знает особенности ее предмета, имеет представление об его особенностях и специфике. Информирован и способен делать анализ проблем и намечать пути их решения.
<i>Не зачтено</i>	Студент при ответе демонстрирует плохое знание значительной части основного материала дисциплины. Не информирован или слабо разбирается в проблемах, и или не в состоянии наметить пути их решения.

## **2. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ ИЛИ ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ**

1. (ОПК-4) Какими двумя принципами необходимо руководствоваться для выявления новых рыночных возможностей при расчетах показателей эффективности инвестиционных проектов?

Варианты ответов:

- 1) применять модифицированную ставку дисконтирования, содержащую поправку на прогнозируемый уровень инфляции
- 2) отдавать предпочтения проектам с большей внутренней нормой доходности
- 3) при прочих равных условиях отдавать предпочтение проектам с более коротким сроком реализации
- 4) применять простую ставку дисконтирования

2. (ОПК-4) Выявите, что является финансовой базой для инвестиций в рыночной экономике:

Варианты ответа:

- 1) Доходы
- 2) Сбережения
- 3) Валовой внутренний продукт государства
- 4) Ставка рефинансирования ЦБ

3. (ОПК-4) Выявите в чем заключается основная задача бизнес-плана инвестиционного проекта:

Варианты ответа:

- 1) Рассчитать окупаемость инвестиционного проекта
- 2) Дать целостную системную оценку перспектив проекта
- 3) Оценить внешние угрозы для реализации проекта
- 4) Рассчитать внутреннюю норму доходности проекта

4. (ОПК-4) Кейс. Для выявления перспективных направлений деятельности инвестора, оцените, что выгоднее для вкладчика: получить 20 000 рублей сегодня или получить 35 000 рублей через 3 года, если процентная ставка равна 17%.

5. (ОПК-4) Кейс. Оцените рыночные возможности компании и выявите какой из инвестиционных проектов стоит выбрать. Чему равна чистая дисконтированная стоимость проектов А,В и С? Ставка дисконтирования равна 15%.

Проект	Доходы, тыс. руб		Всего доходы, тыс. руб.
	1 год	2 год	
А	750	750	1500
В	1000	500	1500
С	500	1000	1500

6. (ОПК-4) Оцените чему равно NPV проекта, генерирующего денежный поток, описанный в таблице 1, используя ставку дисконтирования 14% .

Таблица 1

Год	Чистый денежный поток
0	-1000
1	500
2	600
3	400

Варианты ответа:

- 1) 230 тыс. руб
- 2) 150 тыс. руб.
- 3) 170 тыс. руб.
- 4) 190 тыс. руб.

7. (ОПК-4) Кейс. Проанализируйте информацию, представленную в следующем фрагменте, и оцените новые рыночные возможности компании. Следует рассчитать чистый приведенный эффект (NPV) и рентабельность инвестиций (PI), если первоначальные инвестиции составили 2 200 тыс. руб., а накопленный доход через три года составил 3 500 тыс. руб. Ставка дисконтирования – 17 %. Сделать вывод о целесообразности данного инвестиционного проекта.

8. (ОПК-4) Оцените новые рыночные возможности для предприятия или физ. лица. При какой годовой ставке сложного процента деньги удваиваются через 12 лет?

9. (ОПК-4) На основе оценки новых рыночных возможностей и развития предприятия определите о чем идет речь? Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год – это...

10. (ОПК-4) Назовите основное условие повышения инвестиционной активности коммерческих банков в области инвестиционного кредитования для развития новых возможностей предприятия?

11. (ПК-1) Для выявления организационно -управленческих проблем на уровне предприятия необходимо анализировать структуру баланса предприятия. Анализ, который проводится с целью выявления удельного веса отдельных статей отчетности в общем итоговом показателе, принимаемом за 100%, называется:

Варианты ответа:

- 1) вертикальным
- 2) горизонтальным
- 3) смешанным
- 4) финансовым

12. (ПК-1) Кейс. Проведите анализ текущей ликвидности ООО «Солнышко» и выявите организационно-управленческие проблемы компании. Основные средства компании составляют стоимость в 200 тыс. руб.; денежные средства – 50 тыс. руб., запасы – 100 тыс. руб., дебиторская задолженность, оплата по которой ожидается в течение 12 месяцев – 80 тыс. руб. Краткосрочные обязательства компании составляют 140 тыс. руб. Способно ли предприятие вовремя оплачивать свои счета? Чему равен коэффициент текущей ликвидности?

13. (ПК-1) Определите какое значение коэффициента абсолютной ликвидности считается нормальным для управления предприятием?

Варианты ответа:

- 1) 0,5
- 2) 0,2-0,25
- 3) 1 – 2
- 4) 0,1-0,15

14. (ПК-1) Для выявления организационно-экономических проблем на уровне предприятия необходимо контролировать ликвидность и платежеспособность компании. Определите какое из высказываний характеризует платежеспособность предприятия:

Варианты ответа:

- 1) наличие у предприятия возможности погасить долги
- 2) наличие у предприятия возможности погасить краткосрочные долги
- 3) наличие у предприятия возможности погасить краткосрочные долги и расширить производственную деятельность
- 4) сохранять производственные мощности

15. (ПК-1) Найдите решение задачи определения срока окупаемости инвестиционного проекта, если денежные поступления от проекта распределены по годам неравномерно.

Варианты ответа:

- 1) Разделить общий доход от проекта на затраты на его реализацию.
- 2) Разделить сумму инвестиций в проект на планируемую прибыль в год
- 3) Определить прямым подсчетом числа лет, в течение которых инвестиции будут погашены накопленным доходом
- 4) Сложить доход по годам и разделить на среднюю прибыль в год.

16. (ПК-1) Найдите решение организационно-управленческой проблемы на предприятии. Финансовый директор предлагает повысить доход компании за счет инвестиционных вложений в новый бизнес. Срок окупаемости бизнеса составляет 3 года.

Стоит ли вкладывать в него финансовые средства? Какой срок окупаемости считается нормальным для бизнеса?

17. (ПК-1) Найдите решение управленческой проблемы по принятию инвестиционного проекта к реализации. Этот возможно, если чистый дисконтированный доход по проекту:

Варианты ответа:

- 1) меньше 0
- 2) больше или равно 0
- 3) от 500 до 800 тыс. руб.
- 4) больше 1 млн. руб.

18. (ПК-1) Выявите каково должно быть значение коэффициента финансовой зависимости предприятия в условиях рыночной экономики до наступления проблемы платежеспособности и ликвидности?

19. (ПК-1) Найдите решение вопроса: как частное от деления величины заемных средств на величину собственного капитала рассчитывается коэффициент..

20. (ПК-1) Найдите решение вопроса: посредством деления выручки от реализации продукции, проданной в кредит, на среднегодовую стоимость чистой дебиторской задолженности рассчитывается коэффициент..

21. (ПК-3) Оцените какие факторы экономической и институциональной среды влияют на переменные затраты предприятия:

Варианты ответа:

- 1) цены на сырье и материалы;
- 2) арендная плата;
- 3) ссудный процент;
- 4) все ответы верны.

22. (ПК-3) Проанализируйте какие и инвестиционные проекты можно выделить в зависимости от уровня риска?

Варианты ответа:

- 1) Безрисковые и высокорисковые.
- 2) Низкорисковые и среднерисковые
- 3) Народнохозяйственные и региональные
- 4) Региональные и внутрипроизводственные

23. (ПК-3) К основным макроэкономическим факторам, оказывающим влияние на инвестиционную деятельность, можно отнести:

Варианты ответа:

- 1) Политическое положение страны на мировой арене
- 2) Налоговая политика
- 3) Размер компании
- 4) Степень финансовой устойчивости предприятия

24. (ПК-3) Оцените воздействие макроэкономической среды на инвестиционную деятельность компаний А и Б. Какая компания будет более успешной в инвестиционной деятельности?

Результаты PEST анализа представлены в таблице 2.

Таблица 2.

Факторы	Оценка, баллы
---------	---------------

	А	Б
Ставка рефинансирования	20	30
Уровень риска инвестиций	- 30	- 10
Привлечение иностранных инвестиций в проект	- 20	- 30
Налоговая политика	50	60
Предполагаемый доход	40	60
Итого		

25. (ПК-3) Проанализируйте рыночный риск инвестиционного проекта А. Данные по проекту представлены в таблице. Расчёт риска следует проводить, последовательно рассчитав математическое ожидание, дисперсию, среднее квадратическое отклонение и коэффициент вариации. Оценку риска осуществить на основе коэффициента вариации. Он равен \_\_\_\_\_ %.

Прибыль по проекту А, тыс. руб	Доля вероятности ее получения
65	0,2
45	0,4
20	0,1
-15	0,2
-25	0,1

Варианты ответа:

- 1) 41
- 2) 17
- 3) 22
- 4) 10

26. (ПК-3) Выявите какие специфические риски по проекту можно отнести к техническим?

Варианты ответа:

- 1) ошибки в проектно-сметной документации
- 2) невыполнение контракта
- 3) невыплаты задолженности или кредита
- 4) низкой доходности

27. (ПК-3) Выявите какие специфические риски по проекту можно отнести к правовым?

Варианты ответа:

- 1) ошибки в проектно-сметной документации
- 2) невыполнение контракта
- 3) невыплаты задолженности или кредита
- 4) низкой доходности

28. (ПК-3) Оцените в каком случае инвестиции считаются эффективными? Если индекс доходности...

29. (ПК-3) Проанализируйте деятельность основного экономического агента в условиях нехватки денежных средств. Главным инструментом мобилизации средств правительствами, различными государственными органами и муниципалитетами является выпуск....

30. (ПК-3) Степень активности инвестиционного рынка характеризует ....



## КЛЮЧИ ОТВЕТОВ

1. 1, 3
2. 2
3. 2
4. Более выгодно получить 35 000 руб. через 3 года.
5.  $NPV(A) = 1\,219,28$  тыс.руб;  $NPV(B) = 1\,247,63$  тыс. руб.;  $NPV(C) = 1\,190,92$  тыс. руб. Стоит отдать предпочтение проекту В, т.к. его чистая дисконтированная стоимость выше, чем у других проектов.
6. 3
7. -14,68 тыс. руб., -0,66%, проект невыгодный.
8. 6% годовых
9. инвестиции
10. повышение нормы накопления населения
11. 1
12. Способно. 1,64
13. 2
14. 2
15. 3
16. Нет. Нормальный срок окупаемости для бизнеса – 6-12 месяцев.
17. 2
18. меньше 1
19. финансовой зависимости
20. оборачиваемости дебиторской задолженности
21. 1
22. 1, 2
23. 1, 2
24. Б
25. 2
26. 1
27. 2
28. больше 1
29. облигаций
30. рыночная конъюнктура (соотношение спроса и предложения)

### **3. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ**

**Текущий контроль студентов.** Текущий контроль студентов по дисциплине проводится в соответствии с Уставом, иными локальными нормативными актами ЧОУ ВО «Балтийский Гуманитарный Институт» и является обязательной.

Текущий контроль по дисциплине проводится в форме опроса и контрольных мероприятий по оцениванию фактических результатов обучения студентов осуществляется ведущим преподавателем.

Объектами оценивания выступают:

- учебная дисциплина (активность на занятиях, своевременность выполнения различных видов заданий, посещаемость всех видов занятий по аттестуемой дисциплине);
- степень усвоения теоретических знаний (тестирование по основным понятиям, закономерностям, положениям и т.д.);

- уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы (работа на практических занятиях);
- результаты самостоятельной работы (работа на практических занятиях, изучение книг из списка основной и дополнительной литературы).

Активность студента на занятиях оценивается на основе выполненных студентом работ и заданий, предусмотренных данной рабочей программой дисциплины. Студент, пропустивший два занятия подряд, допускается до последующих занятий на основании допуска.

Кроме того, оценивание студента проводится на рубежном контроле по дисциплине. Оценивание студента на контрольной неделе проводится преподавателем независимо от наличия или отсутствия студента (по уважительной или неуважительной причине) на занятии. Оценка носит комплексный характер и учитывает достижения студента по основным компонентам учебного процесса за текущий период.

Оценивание студента на занятиях осуществляется с использованием балльно-рейтинговой системы. Оценка носит комплексный характер и учитывает достижения студента по основным компонентам учебного процесса за текущий период. Оценивание осуществляется по балльно-рейтинговой системе с выставлением оценок в ведомости и указанием количества пропущенных занятий.

**Промежуточная аттестация студентов.** Промежуточная аттестация студентов по дисциплине проводится в соответствии с Уставом, иными локальными нормативными актами ЧОУ ВО «Балтийский Гуманитарный Институт» и является обязательной.

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в соответствии с учебным планом в период зачетно-экзаменационной сессии.

Студенты получают зачет по дисциплине в случае выполнения им учебного плана по дисциплине: выполнения всех заданий и мероприятий, предусмотренных программой дисциплины, в том числе и зачетного задания.

В случае наличия учебной задолженности студент отрабатывает пропущенные занятия в соответствии с требованиями, указанными в программе дисциплины.

Зачет принимает преподаватель, ведущий семинарские (практические) занятия по курсу.

Оценка знаний студента на зачете определяется его учебными достижениями в семестровый период и результатами рубежного контроля знаний и выполнением им зачетного задания.

Знания умения, навыки студента на зачете оцениваются оценками: «зачтено», «незачтено».

Основой для определения оценки служит уровень усвоения студентами материала, предусмотренного данной рабочей программой.