

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Комарова Светлана Юриевна
Должность: Проректор по образовательной деятельности
Дата подписания: 30.08.2024 11:57:05
Уникальный программный ключ:
43ba42f5deae4116bbfcb9ac98e39108031227e81add307cbee4149f3098d7a

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Омский государственный аграрный университет имени П.А.Столыпина»
Экономический факультет**

ОПОП по направлению подготовки 38.03.01 - Экономика

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине**

Б1.В.13 Инвестиционная стратегия

Направленность (профиль) Финансы и кредит

Обеспечивающая преподавание дисциплины кафедра -	Экономики, бухгалтерского учета и финансового контроля
Разработчик: канд.экон.наук, доц.	Е.А. Дмитренко

ВВЕДЕНИЕ

1. Фонд оценочных средств по дисциплине является обязательным обособленным приложением к Рабочей программе учебной дисциплины.

2. Фонд оценочных средств является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися указанной дисциплины.

3. При помощи ФОС осуществляется контроль и управление процессом формирования обучающимися компетенций, из числа предусмотренных ФГОС ВО в качестве результатов освоения учебной дисциплины.

4. Фонд оценочных средств по дисциплине включает в себя: оценочные средства, применяемые для входного контроля; оценочные средства, применяемые в рамках индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов ВАРС; оценочные средства, применяемые для текущего контроля; оценочные средства, применяемые для рубежного контроля и оценочные средства, применяемые при промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины.

5. Разработчиками фонда оценочных средств по дисциплине являются преподаватели кафедры экономики, бухгалтерского учета и финансового контроля, обеспечивающей изучение обучающимися дисциплины в университете. Содержательной основой для разработки ФОС послужила Рабочая программа учебной дисциплины.

.

.

1. ОЖИДАЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ИЗУЧЕНИЯ
учебной дисциплины, персональный уровень достижения которых проверяется
с использованием представленных в п. 3 оценочных средств

Компетенции, в формировании которых задействована дисциплина		Код и наименование индикатора достижений компетенции	Компоненты компетенций, формируемые в рамках данной дисциплины (как ожидаемый результат ее освоения)		
код	наименование		знать и понимать	уметь делать (действовать)	владеть навыками (иметь навыки)
1			2	3	4
Профессиональные компетенции					
ПК-2	Способность осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ИД-3 _{ПК-2} - Мониторинг информационных источников финансовой информации	Методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Проводить мониторинг информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля
ПК-3	способность осуществлять подбор в интересах клиента поставщиков финансовых услуг и консультирование клиента по ограниченному кругу финансовых продуктов	ИД-2 _{ПК-3} Получение информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, мониторинг финансовых возможностей клиента	- показатели, характеризующие финансовую ситуацию субъекта, и способы получения информации о них для оценки его инвестиционной привлекательности; - методы проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	Получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта для оценки его инвестиционной привлекательности; - проводить мониторинг инвестиционных возможностей субъекта	Получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта и оценки его инвестиционной привлекательности; - проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта
		ИД-3 _{ПК-3} Осуществление выбора форм и методов взаимодействия с инвесторами, организациями, средствами массовой информации	формы и методы взаимодействия с потенциальными и инвесторами, организациями, средствами массовой информации	выбирать формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	выбора форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации

2. ОБЩАЯ СХЕМА ОЦЕНИВАНИЯ ХОДА И РЕЗУЛЬТАТОВ ИЗУЧЕНИЯ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ очередным потоком студентов

Общие критерии оценки и реестр применяемых оценочных средств

2.1 Обзорная ведомость-матрица оценивания хода и результатов изучения учебной дисциплины в рамках педагогического контроля

Категория контроля и оценки		Режим контрольно-оценочных мероприятий			
		самооценка	взаимо-оценка	Оценка со стороны преподавателя	Комиссионная оценка
		1	2	3	4
Входной контроль	1			Опрос	
Индивидуализация выполнения*, контроль фиксированных видов ВАРС:	2				
- Индивидуальное задание*	2.1			Собеседование	
Текущий контроль:	3				
- Самостоятельное изучение тем	3.1			презентация, доклад	
- в рамках лекции-конференции и лабораторных занятий и подготовки к ним	3.2	Вопросы для самоподготовки		Доклад и презентация	
- в рамках обще-университетской системы контроля успеваемости	3.3				
- по итогам изучения 1-3 разделов	3.4			тестирование	
Промежуточная аттестация* студентов по итогам изучения дисциплины	4	Вопросы для подготовки к экзамену		Экзамен	Прием комиссией экзамена у задолжников
* данным знаком помечены индивидуализируемые виды учебной работы					

2.2 Общие критерии оценки хода и результатов изучения учебной дисциплины

1. Формальный критерий получения студентом положительной оценки по итогам изучения дисциплины:	
1.1 Предусмотренная программа изучения дисциплины студентом выполнена полностью до начала процесса промежуточной аттестации	1.2 По каждой из предусмотренных программой видов работ по дисциплине студент успешно отчитался перед преподавателем, демонстрируя при этом должный (не ниже минимально приемлемого) уровень сформированности элементов компетенций
2. Группы неформальных критериев качественной оценки работы студента в рамках изучения дисциплины:	
2.1 Критерии оценки качества процесса изучения студентом программы дисциплины (текущей успеваемости)	2.2. Критерии оценки качества выполнения конкретных видов ВАРС
2.3 Критерии оценки качественного уровня рубежных результатов изучения дисциплины	2.4. Критерии аттестационной оценки* качественного уровня результатов изучения дисциплины
*	

**2.3 РЕЕСТР
элементов фонда оценочных средств по учебной дисциплине**

Группа оценочных средств 1	Оценочное средство или его элемент
	Наименование 2
1. Средства для входного контроля	Вопросы для проведения входного контроля
	Критерии оценки ответов на вопросы и задания входного контроля
. Средства для индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов ВАРС	Набор вариантов для выполнения индивидуального задания.
	Процедура выбора варианта задания студентом
	Критерии оценки результатов выполнения индивидуального задания
3. Средства для текущего контроля	Вопросы для самостоятельного изучения темы
	Общий алгоритм самостоятельного изучения темы
	Критерии оценки самостоятельного изучения темы
	Вопросы для самоподготовки по темам лекции-конференции
	Критерии оценки самоподготовки по темам лекции-конференции, семинаров-бесед
	Тестовые вопросы для проведения контроля
	Критерии оценки ответов на тестовые вопросы контроля
4. Средства для промежуточной аттестации обучающихся по итогам изучения дисциплины	Экзаменационная программа по учебной дисциплине
	Пример экзаменационного билета
	Плановая процедура проведения экзамена
	Критерии оценки ответов на вопросы экзаменационного задания

2.4. Описание показателей, критериев и шкал оценивания и этапов формирования компетенций в рамках дисциплины

Индекс и название компетенции	Код индикатора достижений компетенции	Индикаторы компетенции	Показатель оценивания – знания, умения, навыки (владения)	Уровни сформированности компетенций				Формы и средства контроля формирования компетенций
				компетенция не сформирована	минимальный	средний	высокий	
				Оценки сформированности компетенций				
				2	3	4	5	
				Оценка «неудовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно»	Оценка «хорошо»	Оценка «отлично»	
				Характеристика сформированности компетенции				
			Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений и навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в целом достаточно для решения стандартных практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в полной мере достаточно для решения сложных практических (профессиональных) задач		
Критерии оценивания								
ПК-2	ИД-3 _{ПК-2}	Полнота знаний	Знает Методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Не знает методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Знает о методах проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Знает некоторые методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Знает методы проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	тестирование; Доклад; презентация, Теоретические вопросы и ситуационная задача экзаменационного задания;
		Наличие умений	Умеет Проводить мониторинг информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Не умеет проводить мониторинг информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Умеет проводить мониторинг информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля, но допускает ошибки	Умеет проводить мониторинг информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля с небольшими неточностями	Умеет проводить мониторинг информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	
		Наличие навыков (владение опытом)	Владеет навыками Проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Не владеет навыками проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Владеет некоторыми навыками проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Владеет навыками проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	Владеет в полной мере навыками проведения мониторинга информационных источников финансовой информации с позиции формирования инвестиционного портфеля	
ПК-	ИД-2 _{ПК-3}	Полнота знаний	знает - показатели,	Не знает - показатели,	Имеет слабое представление о	Знает основные показатели финансовой	знает - показатели,	тестирование; Доклад;

3			характеризующие финансовую ситуацию субъекта, и способы получения информации о них для оценки его инвестиционной привлекательности; - методы проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	характеризующие финансовую ситуацию субъекта, и способы получения информации о них; - методы проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта	показателях, характеризующих финансовую ситуацию субъекта и способах получения информации о них, а также о методах проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта	ситуации субъекта, и ориентируется в методах мониторинга его финансовых возможностей	характеризующие финансовую ситуацию субъекта, и способы получения информации о них; - методы проведения мониторинга финансовых возможностей субъекта	презентация, Теоретические вопросы и ситуационная задача экзаменационного задания;
		Наличие умений	Умеет Получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта для оценки его инвестиционной привлекательности; - проводить мониторинг инвестиционных возможностей субъекта	Не умеет - получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта для оценки его инвестиционной привлекательности; - проводить мониторинг инвестиционных возможностей субъекта	Умеет получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта для оценки его инвестиционной привлекательности; не умеет проводить мониторинг инвестиционных возможностей субъекта	Умеет - получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта для оценки его инвестиционной привлекательности; знает, как проводить мониторинг инвестиционных возможностей субъекта	Умеет получать информацию об основных показателях финансовой ситуации субъекта для оценки его инвестиционной привлекательности; - проводить мониторинг инвестиционных возможностей субъекта	
		Наличие навыков (владение опытом)	владеет навыками Получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта и оценки его инвестиционной привлекательности; - проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	Не владеет навыками - получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта и оценки его инвестиционной привлекательности; - проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	владеет навыками - получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта и оценки его инвестиционной привлекательности не владеет навыками проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	владеет навыками - получения информации об основных показателях финансовой ситуации субъекта и оценки его инвестиционной привлекательности, знает о методах проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	владеет навыками - получения информации об основных показателях финансовой ситуации клиента и оценки его инвестиционной привлекательности, - проведения мониторинга инвестиционных возможностей субъекта	
	ИД-З _{ПК-3}	Полнота знаний	Знает формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Не знает формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Знает о формах и методах взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Знает некоторые формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Знает формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	тестирование; Доклад; презентация, Теоретические вопросы и ситуационная задача экзаменационного задания;
		Наличие умений	Умеет выбирать формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Не умеет выбирать формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Имеет представление о выборе форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Умеет выбирать некоторые формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Умеет выбирать формы и методы взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	

			информации	информации	информации	информации
	Наличие навыков (владение опытом)	Владеет навыками выбора форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Не владеет навыками выбора форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Владеет некоторыми навыками выбора форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Владеет навыками выбора отдельных форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации	Владеет навыками выбора форм и методов взаимодействия с потенциальными инвесторами, организациями, средствами массовой информации

ЧАСТЬ 3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций

Часть 3.1. Типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков

3.1.1 . Средства для индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов ВАРС

Выполнение и сдача индивидуального задания

Изучив тему «Инвестиционные и финансовые стратегии: виды, взаимосвязь», студенты должны знать основные направления оценки структуры источников финансирования организации и сформированных ею активов, уметь правильно интерпретировать значение рассчитываемых показателей, видеть связь между ними. Выполнение индивидуального задания способствует закреплению полученных навыков.

Индивидуальное задание выполняется каждым студентом по своему варианту на основе кейса (Приложение 1). С преподавателем согласовывается выбор варианта для анализа, о чем делается отметка в журнале. В работе должны быть приведены исходные данные для анализа, выполнены соответствующие расчеты по итогам деятельности предприятия за год. Рассчитанные показатели должны быть прокомментированы, показана связь между ними. Работа выполняется на компьютере и для проверки сдается преподавателю. Оценка выставляется после собеседования. Контроль выполнения проводится во внеаудиторное время.

Цель - научиться разрабатывать и оценивать содержание основных разделов бизнес-плана инвестиционного проекта по представленным данным с использованием программного комплекса Project Expert.

Содержание – выполнить предложенные задания, используя лекционный материал и макет бизнес-плана инвестиционного проекта создания цеха по изготовлению масел и сыров, доступный для скачивания в формате Word из директории дисциплины в электронной библиотеке кафедры.

Задание 1. На основании представленной информации создать в программном комплексе новый проект. Ввести название проекта, информацию об авторе проекта, перечень производимой продукции. Выполнить необходимые настройки расчетов. Рассчитать и ввести информацию о налоговых платежах.

Задание 2. С использованием предоставленной информации сформировать инвестиционный план проекта. Определить нормы амортизационных отчислений по приобретаемым активам, последовательность их приобретения и ввода в эксплуатацию, потребность в источниках финансирования для реализации инвестиционной составляющей проекта.

Задание 3. Подготовить исходную информацию и сформировать план сбыта произведённой в рамках проекта продукции с учётом особенностей ценообразования, условий поставок, потерь при хранении и реализации, условий оплаты за поставленные товары.

Задание 4. Подготовить исходную информацию и рассчитать производственный план, план по персоналу и общие издержки реализации проекта.

Задание 5. Подготовить исходную информацию и рассчитать финансовый план проекта, предусматривающий необходимый объём финансирования из собственных и заёмных средств всех затрат, связанных с реализацией проекта.

Задание 6. Выполнить оценку рисков проекта с использованием методов анализа чувствительности, имитационного моделирования (Монте-Карло), анализа точки безубыточности. Предложить меры, направленные на снижение риска проекта.

Задание 7. Рассчитать и дать оценку полученным показателям эффективности проекта. Сделать заключение о эффективности и реализуемости проекта в целом.

Шкала и критерии оценивания

– оценка «зачтено» присваивается за полноценный анализ показателей, логичные выводы и обоснованные рекомендации, качественное оформление работы, наличие приложений;

– оценка «незачтено» присваивается за слабый и неполный анализ, несамостоятельность изложения материала, выводы и предложения, носящие общий характер, отсутствие наглядного представления работы.

3.1.2 ВОПРОСЫ для проведения входного контроля

Входной контроль знаний обучающихся является частью общего контроля и предназначен для определения уровня готовности каждого обучающегося и группы в целом к дальнейшему обучению, а

также для выявления типичных пробелов в знаниях, умениях и навыках обучающихся с целью организации работы по ликвидации этих пробелов.

Одновременно входной контроль выполняет функцию первичного среза обученности и качества знаний по дисциплине и определения перспектив дальнейшего обучения каждого обучающегося и группы в целом с целью сопоставления этих результатов с предшествующими и последующими показателями и выявления результативности работы.

Являясь составной частью педагогического мониторинга качества образования, входной контроль в сочетании с другими формами контроля, которые организуются в течение изучения дисциплины, обеспечивает объективную оценку качества работы каждого преподавателя независимо от контингента обучающихся и их предшествующей подготовки, т. к. результаты каждого обучающегося и группы в целом сравниваются с их собственными предшествующими показателями. Таким образом, входной контроль играет роль нулевой отметки для последующего определения вклада преподавателя в процесс обучения.

Процедура проведения входного контроля

Входной контроль проводится в учебной группе в аудиторное время без предварительной подготовки обучающихся. Время проведения входного контроля не должно превышать 45 минут.

При проведении входного контроля обучающиеся не должны покидать аудиторию до его окончания, пользоваться учебниками, конспектами и другими справочными материалами.

По окончании времени, отведенного для входного контроля в группе, преподаватель собирает ответы на проверку. Оценка уровня знаний обучающегося производится в виде «зачтено и не зачтено».

Результаты входного контроля оформляются преподавателем в журнале учета посещаемости и текущей успеваемости студентов.

ВОПРОСЫ для проведения входного контроля

1. Инвестиции: понятие, виды, классификация.
2. Кто такой инвестор? Кто может быть инвестором?
3. Понятие собственности и ее роль в условиях рынка.
4. Показатели обеспеченности производственными основными средствами.
5. Показатели эффективности использования основных производственных фондов.
6. Показатели интенсификации производства.
7. Понятие себестоимости продукции.
8. Факторы снижения себестоимости.
9. Показатели производительности труда, пути ее повышения.
10. Понятия и показатели рентабельности.
11. Рыночный механизм хозяйствования, его элементы.
12. Факторы и резервы повышения уровня рентабельности.
13. Цена, понятие и функции.
14. Модель рынка.
15. Ценовая дискриминация.
16. Равновесная цена.
17. Методы ценообразования, используемые на практике.
18. Деньги, их функции.
19. Бюджет: расходы и доходы.
20. Олигополия, ее признаки.
21. Чистая монополия, ее признаки.
22. Чистая конкуренция, ее признаки.
23. Ценные бумаги: понятие, виды.
24. Понятие стратегии предприятия
25. Виды стратегий

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ответов на вопросы и задания входного контроля

- оценка «зачтено» выставляется обучающемуся, если вопрос раскрыт, высказывается собственная точка зрения по вопросу, демонстрируется способность аргументировать доказываемые положения и выводы.

- оценка «не зачтено» выставляется, если обучающийся не способен доказать и аргументировать собственную точку зрения по вопросу, не способен ссылаться на мнения ведущих специалистов по обсуждаемой проблеме.

3.1.3 Средства для текущего контроля

3.1.3.1 Перечень тем, выносимых на самостоятельное изучение и, в том числе рассматриваемых на семинарских занятиях

Номер раздела дисциплины	Тема в составе раздела/ вопрос в составе темы раздела, вынесенные на самостоятельное изучение	Расчетная трудоемкость, час.	Форма текущего контроля по теме
1	2	3	4
Очная форма обучения			
1	Типы инвестиционных стратегий хозяйствующих субъектов	6	Доклад
Очно-заочная форма обучения			
1	Типы инвестиционных стратегий хозяйствующих субъектов	6	Доклад
1	Факторы внешней и внутренней среды, определяющие выбор инновационной стратегии организации	5	Презентация
1	Факторы внешней и внутренней среды, определяющие выбор финансовой стратегии организации.	5	Презентация
Заочная форма обучения			
1	Роль инвестиционной стратегии в реализации целей развития организации	4	Презентация
1	Факторы внешней и внутренней среды, определяющие выбор инновационной стратегии организации	8	Презентация
1	Факторы внешней и внутренней среды, определяющие выбор финансовой стратегии организации.	8	Презентация
2	Показатели оценки состояния основных макроэкономических факторов, методика их расчёта	8	Презентация
2	Основные факторы, определяющие состояние стратегического инвестиционного уровня предприятия	6	Презентация
3	Жизненный цикл инвестиционного проекта	6	Презентация
3	Последовательность анализа инвестиционных проектов	8	Презентация
3	Схемы обслуживания долга при финансировании инвестиционных проектов за счёт заёмных средств	8	Презентация
3	Влияние реализация инвестиционной стратегии на изменение стоимости бизнеса	6	Презентация
Примечание: Учебная, учебно-методическая литература и иные библиотечно-информационные ресурсы и средства обеспечения самостоятельного изучения тем – см. Приложения 1, 2, 3, 4.			

Общий алгоритм самостоятельного изучения тем:

- 1) Ознакомиться с рекомендованной учебной литературой и электронными ресурсами по теме, с нормативно-правовыми актами (ориентируясь на вопросы для самоконтроля)
- 2) На этой основе составить развёрнутый план изложения темы
- 3) Оформить отчётный материал в установленной форме
- 4) Выступить с докладом или предоставить отчётный материал преподавателю (презентация)

Шкала и критерии оценивания

доклада

- оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если он ясно, четко, логично и грамотно излагает тему: дает определение основным понятиям с позиции разных авторов, приводит различные методы, классификации, грамотно и четко излагает выводы, соблюдает заданную форму изложения – доклад (сообщение) и презентация;

- оценка «хорошо» выставляется обучающемуся, если он ясно и четко излагает тему: дает определение основным понятиям с позиции разных авторов, приводит различные методы, классификации, излагает выводы, соблюдает заданную форму изложения – доклад (сообщение) и презентация, но не использует примеров;

- оценка «удовлетворительно» выставляется обучающемуся, если он не соблюдает требуемую форму изложения, однако выделяет основные понятия, методы, классификации, при этом ограничивается в докладе только учебными материалами.

презентации

- - оценка «зачтено» выставляется, если студент смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы на основе самостоятельного изученного материала.

- - оценка «не зачтено» выставляется, если студент не смог всесторонне раскрыть теоретическое

содержание темы на основе самостоятельного изученного материала.

ВОПРОСЫ для самоподготовки к семинарским занятиям

В процессе подготовки к семинарскому занятию студент изучает представленные ниже вопросы по темам. На занятии студент демонстрирует свои знания по изученным вопросам при докладе.

Общий алгоритм самоподготовки

1. Изучение лекционного материала по теме лабораторного занятия
2. Изучение учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме лабораторного занятия
3. Подготовка ответов на контрольные вопросы

Тема 1. Понятие инвестиционной стратегии

Содержание:

- 1) Цели и задачи инвестиционной стратегии
- 2) Основные аспекты инвестиционной стратегии
- 2) Классификация инвестиционных стратегий
- 1) Цели и задачи инвестиционной стратегии
- 2) Основные аспекты инвестиционной стратегии
- 2) Классификация инвестиционных стратегий

В процессе изучения темы следует запомнить основные определения и классификации.

Вопросы для самоконтроля

1. Каковы требования для успешного завершения изучения данной дисциплины.
2. В чём заключается роль инвестиционной стратегии для реализации целей развития организации.
3. Какие факторы внутренней и внешней среды функционирования организации оказывают влияние на формирование и реализацию её инвестиционной стратегии.

Самоподготовка студентов к *семинару-беседе* по теме осуществляется посредством изучения учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия, подготовки доклада по вопросам, постановки проблемных вопросов для обсуждения.

Критерии оценивания самоподготовки к семинару-беседе

- оценка «зачтено» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представил информацию в виде доклада и подготовил продуманные проблемные вопросы.

- оценка «не зачтено» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы, не смог ответить на вопросы, не подготовил или подготовил непродуманные проблемные вопросы.

Тема 2. Инновационные стратегии как основа формирования инвестиционных стратегий

Содержание

- 1) Взаимосвязь инновационных и инвестиционных процессов
- 2) Классификация инновационных стратегий
- 3) Влияние инновационной стратегии организации на формирование её инвестиционной стратегии

Студент должен также знать, каким образом выбор инновационной стратегии организации оказывает влияние на определение её инвестиционной стратегии.

Форма отчётного материала: коллаж

Вопросы для самоконтроля

1. Что такое инновационная стратегия?
2. Какие типы инновационных стратегий могут быть использованы коммерческими организациями?
3. Какие факторы внешней и внутренней среды определяют выбор инновационной стратегии организации?
4. Какое влияние оказывает принятая организацией инновационная стратегия на разработку её инвестиционной стратегии?

Самоподготовка студентов к творческому занятию в форме коллажа осуществляется посредством изучения учебной литературы, нормативных документов, интернет-ресурсов по теме занятия, подготовки материалов для выполнения коллажа (журналы, готовые иллюстрации, вырезки из газет и др., ножницы, клей, маркеры, ватман и т.д.); проработки визуального представления ответа на вопрос.

Критерии оценивания самоподготовки к творческому занятию

- оценка «зачтено» выставляется, если студенты на основе самостоятельного изученного материала, смогли всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представив его в виде коллажа, коллаж выполнен аккуратно, содержит минимум текста.

- оценка «не зачтено» выставляется, если студенты на основе самостоятельного изученного материала, не смогли всесторонне раскрыть теоретическое содержание вопроса темы, представив его в виде коллажа, коллаж выполнен не аккуратно, содержит много текста.

Тема 3. Инвестиционные и финансовые стратегии: виды, взаимосвязь

Содержание:

- 1) Понятие финансовой стратегии. Классификация финансовых стратегий
- 2) Влияние финансовой стратегии организации на формирование её инвестиционной стратегии
- 1) Понятие финансовой стратегии. Классификация финансовых стратегий
- 2) Влияние финансовой стратегии организации на формирование её инвестиционной стратегии

Студент должен знать, что формирование инвестиционной и финансовой политики, а также конкретные механизмы, которыми оперирует политика, зависят от таких факторов, как уровень конкуренции в отрасли, сила конкурентной позиции предприятий производственного комплекса, долгосрочные цели развития отдельных производственных единиц и комплекса в целом.

Вопросы для самоконтроля

Что такое финансовая стратегия?

Какие типы стратегий формирования денежных фондов могут быть использованы коммерческими организациями? Как влияют на их выбор цели функционирования организации?

Какие факторы внешней и внутренней среды определяют выбор финансовой стратегии организации?

Какое влияние оказывает принятая организацией стратегия формирования денежных фондов на разработку её инвестиционной стратегии?

Тема 4. Влияние макроэкономических факторов экономической среды на инвестиционную стратегию организации.

Содержание

- 1) Цель и направления макроэкономического фундаментального анализа
- 2) Использование результатов макроэкономического фундаментального анализа при формировании инвестиционной стратегии организации

Вопросы для самоконтроля

Какие макроэкономические факторы оказывают влияние на формирование инвестиционной стратегии организации?

Какие выделяются блоки макроэкономического фундаментального анализа?

С помощью каких показателей оценивается состояние основных макроэкономических факторов, какова методика их расчёта?

Каким образом влияют оцениваемые в процессе макроэкономического фундаментального анализа факторы на формирование и реализацию инвестиционной стратегии организации?

Тема 5. Оценка стратегического инвестиционного уровня организации.

Содержание

- 1) Основные факторы, определяющие состояние стратегического инвестиционного уровня предприятия
- 2) Основные показатели, используемые при оценке стратегического инвестиционного уровня предприятия
- 3) Источники информации, необходимой для оценки стратегического инвестиционного уровня предприятия

В процессе изучения темы необходимо обратить особое внимание на способы получения, обработки и оценки информации по приведённому выше перечню вопросов.

Вопросы для самоконтроля

Какие факторы оказывают влияние на состояние стратегического инвестиционного уровня предприятия?

Какая информация необходима для оценки стратегического инвестиционного уровня предприятия?

Каковы источники информации для оценки стратегического инвестиционного уровня предприятия.

Тема 6. Инвестиционные проекты: понятие, особенности, классификация

Содержание

1) Понятие и особенности инвестиционных проектов

2) Классификация инвестиционных проектов

В ходе изучения темы необходимо обратить внимание на содержание работ, выполняемых на различных этапах жизненного цикла инвестиционного проекта. Студент должен знать структуру бизнес-плана инвестиционного проекта, уметь выполнить расчеты для оценки экономической эффективности инвестиционного проекта.

Вопросы для самоконтроля

В чём заключаются особенности инвестиционных проектов?

Что такое жизненный цикл инвестиционного проекта и какие этапы в нём выделяются?

Какие основные работы выполняются на различных этапах жизненного цикла инвестиционного проекта?

По каким признакам и как классифицируются инвестиционные проекты?

Тема 7. Основные аспекты проектного анализа

Содержание

1) Параметры проекта. Жизненный цикл проекта.

2) Среда проекта

3) Основные принципы проектного анализа. Этапы анализа

4) Стратегический анализ проекта

5) Технический анализ проекта

6) Коммерческий анализ проекта

7) Институциональный анализ проекта

8) Анализ рисков проекта

9) Экологический анализ

10) Финансово-экономический анализ

Вопросы для самоконтроля

Какова последовательность анализа инвестиционных проектов?

В чём заключаются особенности различных разделов анализа инвестиционных проектов?

Для каких проектов проведение экономического анализа необходимо, а в каких его можно опустить?

Тема 8. Основные схемы финансирования инвестиционных проектов

Содержание

1) Понятие схемы финансирования инвестиционного проекта и предъявляемые к ней требования

2) Влияние схемы финансирования на денежные потоки проекта

3) Достоинства и недостатки основных схем финансирования инвестиционных проектов

1) Понятие схемы финансирования инвестиционного проекта и предъявляемые к ней требования

2) Влияние схемы финансирования на денежные потоки проекта

3) Достоинства и недостатки основных схем финансирования инвестиционных проектов

Вопросы для самоконтроля

Как влияет на эффективность и риски проекта выбор источника его финансирования?

Какие схемы обслуживания долга используются при финансировании инвестиционных проектов за счёт заёмных средств?

Как влияет выбранная схема обслуживания долга на эффективность и риск проекта?

Тема 9. Оценка эффективности инвестиционной стратегии организации

Содержание

- 1) Основные эффекты реализации инвестиционной стратегии организации
- 2) Влияние инвестиционной стратегии на изменение стоимости бизнеса организации

Вопросы для самоконтроля

- Как влияет реализация инвестиционной стратегии на изменение стоимости бизнеса?
Какие стандарты стоимости бизнеса могут быть использованы для оценки эффективности инвестиционной стратегии?
Какие процедуры и методы используются в оценке стоимости бизнеса?
Какая информация используется в процессе оценки бизнеса?
Какая информация содержится в отчёте об оценке стоимости бизнеса?

Шкала и критерии оценивания

Критерии оценки самоподготовки по темам *семинарских занятий*

оценка «зачтено» выставляется, если студент оформил отчетный материал в виде доклада или электронной презентации на основе самостоятельного изученного материала, смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы.

- оценка «не зачтено» выставляется, если студент неаккуратно оформил отчетный материал в виде доклада или электронной презентации на основе самостоятельного изученного материала, не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы.

Практического занятия:

- оценка «зачтено» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы, выполнил все необходимые расчеты с использованием методик инвестиционного анализа при решении практических задач, сделал правильные выводы.

- оценка «не зачтено» выставляется, если студент на основе самостоятельного изученного материала, не смог всесторонне раскрыть теоретическое содержание темы, не выполнил или выполнил с ошибками необходимые расчеты с использованием методик инвестиционного анализа при решении практических задач, сделал неправильные выводы

Тестовые задания для текущего контроля

Тестовые задания к разделу 1

1. Инвестиции - это :

- а) денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательства и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) и достижения положительного социального эффекта;
- б) покупка оборудования и машин со сроком службы до 1 года;
- в) покупка недвижимости и товаров длительного пользования;
- г) приобретение акций и других ценных бумаг.

Ответ а)

2. Инвестиционная деятельность- это:

- а) совокупность действий, направленная на увеличение собственного благосостояния посредством инвестирования;
- б) процесс вложения инвестиционных ресурсов в какой-либо проект;
- в) принятие инвестиционного решения;
- г) анализ и оценка инвестиционной привлекательности экономической системы;

ответ а)

3. Уровнем и динамикой производства конкретных видов продукции, работ и услуг, измеряемых в соответствующих натуральных показателях, определяется:

- а) хозяйственная активность;
- б) деловая активность;
- в) финансовая активность;
- г) инвестиционная активность.

Ответ б)

4. Характеристики совершенных сделок купли-продажи и параметры заключаемых договоров и контрактов используются для измерения:

- а) деловой активности;
- б) финансовой активности;
- в) экономической активности;

- d) инвестиционной активности;
- e) хозяйственной активности.

Ответ с)

5. Инвестиционная активность-это:

- a) эффект от инвестирования в оборотный капитал;
- b) результат от взаимодействия спроса и предложения на рынке товаров и услуг;
- c) свойство человека, заключающееся в мобильности, предприимчивости, инициативности;
- d) интенсивность инвестиций, определяемая как отношение текущего объема инвестиций к предыдущему;

ответ d)

6. При анализе, оценке и выборе партнерских связей и отношений между агентами используется:

- a) деловая привлекательность;
- b) инфраструктурная привлекательность;
- c) инвестиционная привлекательность;
- d) экономическая привлекательность.

ответ c)

7. При анализе, оценке и выборе сферы размещения бизнеса используется:

- a) деловая привлекательность;
- b) инфраструктурная привлекательность;
- c) инвестиционная привлекательность;
- d) экономическая привлекательность.

ответ b)

8. Инвестиционная привлекательность-это

- a) совокупность инвестиционных рисков;
- b) эффект, полученный от инвестирования;
- c) совокупность различных объективных признаков, свойств, средств, возможностей региона, обуславливающих потенциальный платежеспособный спрос на инвестиции;
- d) результат реализации инвестиционного потенциала.

ответ c)

9. Инвестиционный потенциал-это:

- a) суммарный подход, который может быть получен в течении определенного времени функционирования инвестиционных ресурсов;
- b) прибыль, амортизационные отчисления, отчисления в различные внебюджетные фонды, активы государственных и коммерческих финансовых учреждений и сбережения населения;
- c) возможности и имеющиеся ресурсы для инвестирования, складывающиеся под воздействием системы факторов и условий для инвестирования и реализующиеся через формирование инвестиционных потоков;
- d) материальная основа обеспечения динамики социально-экономического развития, количественные и качественные характеристики которого отражают упорядоченную совокупность инвестиционных ресурсов.

ответ b)

10. Вероятность возникновения непредвиденных потерь в ситуации неопределенности-это:

- a) катастрофа;
- b) риск;
- c) убытки;
- d) форс-мажор;

ответ b)

11. Инвестиционный риск:

- a) риск, связанный с неполучением средств от проекта и определяющийся исключительно неэффективным размещением средств;
- b) любой риск, возникающий в процессе инвестиционной деятельности и характеризующийся возможностью или вероятностью полного или частичного недостижения (неполучения) результатов осуществления инвестиций;
- c) риск как отдельная категория отсутствует в природе экономических явлений, а потери, возникающие в ходе инвестиционной деятельности, обусловлены взаимодействием прочих видов риска;
- d) вероятность возникновения непредвиденных потерь в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности;

ответ d)

12. Коммерческие инвестиционные риски проявляются:

- a) на макроуровне;
- b) на региональном уровне;
- c) на отраслевом уровне;
- d) на корпоративном уровне;

ответ с)

13. Совокупное влияние инвестиционного риска и инвестиционного потенциала на формирование инвестиционных предпочтений инвестора выражается через:

- a) инвестиционную активность;
- b) инвестиционную привлекательность;
- c) инвестиционный климат;
- d) инвестиционное законодательство.

Ответ а)

14. Инвестиционный климат- это:

- a) ситуация в стране с точки зрения иностранных предпринимателей, вкладывающих в ее экономику свои капиталы;
- b) совокупность объективных экономических, социальных, политических, правовых и иных условий, создающих (или не создающих) привлекательность данной страны (региона, хозяйствующего субъекта) к инвестированию;
- c) степень благоприятности ситуации, складывающейся в той или иной стране (региона, отрасли), по отношению к инвестициям которые могут быть сделаны в страну (регион, отрасль).

ответ b)

15. Расположить в логическом порядке этапы цикла управления инвестиционным процессом:

- a) разработка, выбор и реализация мероприятий, позволяющих получить необходимое состояние инвестиционной привлекательности системы;(2)
- b) анализ текущего состояния инвестиционного процесса, включающий: анализ инвестиционной привлекательности, инвестиционной активности; анализ удовлетворения потребности экономической системы в инвестициях; (3)
- c) определение необходимого объема инвестиций и показателя инвестиционной привлекательности, которому соответствует этот объем; (1)
- d) изменение параметров экономической системы за счет инвестирования и заключающееся в изменении темпов экономического роста; (5)
- e) изменение притока инвестиций в экономическую систему, обусловленное изменением инвестиционной привлекательности.(4)

16. Объект инвестиций - это:

- a) объект, нуждающийся в привлечении инвестиций для обеспечения дальнейшего существования или развития и готовый разделить с инвесторами инвестиционный доход;
- b) объект, свойства которого позволяют инвестору посредством участия в нем получить инвестиционный доход.

Ответ а)

17. Степень реализации инвестиционной привлекательности определяется как:

- a) сумма инвестиционной активности и инвестиционной привлекательности;
- b) произведение инвестиционной активности и инвестиционной привлекательности;
- c) отношение инвестиционной активности к инвестиционной привлекательности;
- d) разность инвестиционной активности и инвестиционной привлекательности;

ответ b)

18. Инвестиционная активность генерируется:

- a) инвестором;
- b) риском;
- c) потенциалом;
- d) органами управления

ответ с)

Тестовые задания к разделу 2

1. Анализ инвестиционной привлекательности включает:

- a) Анализ инвестиционного потенциала;
- b) Анализ инвестиционного климата;
- c) Анализ инвестиционного риска;
- d) Анализ инвестиционного законодательства;
- e) Анализ деятельности инвестора.

Ответ а), с)

2. Средневзвешенная обеспеченность балансовыми запасами основных видов природных ресурсов характеризует:

- a) Производственный потенциал;
- b) Инновационный потенциал;
- c) Потребительский потенциал;
- d) Ресурсно-сырьевой потенциал;

ответ d)

3. Степенью развития ведущих институтов рыночной экономики определяется характеристика:

- a) Инфраструктурного потенциала;
- b) Институционального потенциала;
- c) Производственного потенциала;
- d) Потребительского потенциала.

ответ b)

4. Инвестиционный потенциал экономической системы является:

- a) Количественной характеристикой;
- b) Качественной характеристикой;
- c) Условной характеристикой
- d) Безусловной характеристикой

ответ a)

5. Инвестиционный риск экономической системы является:

- a) Количественной характеристикой
- b) Качественной характеристикой
- c) Условной характеристикой
- d) Безусловной характеристикой

ответ c)

7. Законодательство, связанное с условиями функционирования сфер деятельности или типов предприятий, называется:

- a) Федеральным;
- b) Корпоративным;
- c) Косвенным;
- d) Прямым;

ответ a)

8. Совокупная потребительская способность является характеристикой :

- a) Потребительского потенциала;
- b) Инфраструктурного потенциала;
- c) Производственного потенциала;
- d) Интеллектуального потенциала

ответ c)

9. К каким типам в разрезе инвестиционного потенциала и инвестиционного риска относятся регионы, которые можно рассматривать в качестве потенциальных полюсов роста.

- a) Высокий риск, высокий потенциал;
- b) Высокий риск, низкий потенциал;
- c) Средний риск, высокий потенциал;
- d) Высокий риск, средний потенциал;
- e) Средний риск, средний потенциал;
- f) Средний риск, низкий потенциал;
- g) Низкий риск, высокий потенциал;
- h) Низкий риск, низкий потенциал

ответ a), g)

10. Дифференциация регионов по степени обеспеченности ресурсами обусловлена:

- a) Социальной напряженностью
- b) Отсутствием соответствующей инфраструктуры
- c) Неравномерным распределением ресурсов
- d) Высокой стоимостью ресурсов.

ответ c)

11. Важнейшей характеристикой производственного потенциала является:

- a) Валовой внутренний продукт;
- b) Уровень загрузки производственных мощностей;
- c) Стоимость основных фондов;
- d) Средний уровень заработной платы.

ответ b)

12. Трудовой потенциал характеризуется:

- a) Долей населения с высшим образованием;
- b) Трудоспособной частью населения;
- c) Долей экономически активного населения;
- d) Темпами снижения безработицы.

ответ c)

13. Структура трудового потенциала определяется:

- a) Условиями жизни населения;
- b) Ценами на нефть на мировом рынке;
- c) Миграцией населения;
- d) Ростом ставки рефинансирования.

ответ a)

14. Дифференциация доходов обуславливает:

- a) Благополучие населения;
- b) Покупательскую способность населения;
- c) Уровень сбережения в регионе;
- d) Социальную напряженность в экономической системе.

ответ b)

15. Основные фонды являются характеристикой:

- a) Развития инвестиций;
- b) Национального богатства;
- c) Стабильности экономики;
- d) Экономического роста.

ответ d)

16. Чем выше этот показатель, тем больше средств предприятия находится в бездействии.

- a) Доля запасов в оборотных активах;
- b) Доля незавершенного строительства в структуре баланса;
- c) Доля нематериальных активов в структуре баланса;
- d) Доля отгруженной продукции в оборотных- активах.

ответ b)

17. Регионы, за счет которых осуществляется финансовая поддержка и экономическое развитие других регионов, называются:

- a) Реципиентами;
- b) Кредиторами ;
- c) Трансфертами;
- d) Цедентами;

ответ b)

18. Создается высочайший риск, а инвестиции остаются бессмысленными в результате:

- a) Повышения инвестиционной активности коммерческих банков;
- b) Потери портфельными инвесторами возможности влиять на решения и получать информацию о деятельности предприятия;
- c) Слабой государственной поддержки и массового сохранения иждивенческой психологии.

ответ a)

19. В связи с неэффективностью судебной защиты инвесторов:

- a) Снижается объем инвестиций;
- b) Растет криминализация деловых отношений;
- c) Отсутствуют средства для поиска имущества должников;
- d) Ослабляется финансирование из бюджета национальной экономики.

ответ b)

20. Какой вид риска отсутствует на отраслевом уровне:

- a) Законодательный;
- b) Технологический;
- c) Экологический;
- d) Инфраструктурный.

ответ d)

21. Для инвестора отсутствие альтернативных источников сырья влечет за собой:

- a) Увеличение инвестиционных ресурсов.
- b) Завышение цен при монопольном положении подрядчика
- c) Снижение эффективности инвестиционных ресурсов;
- d) Рост эксплуатационных затрат.

ответ b)

22. В наибольшей степени экологическому риску подвержены предприятия:

- a) ЖКХ
- b) Пищевой промышленности
- c) Химической промышленности
- d) Торговли.

ответ c)

Тестовые задания к разделу 3

1. На структуру капитала предприятия-заемщика не влияют :
 - a) степень краткосрочной финансовой устойчивости кредитора
 - b) кредитный рейтинг заемщика
 - c) текущее состояние финансового рынка
 ответ c)
2. В условиях высокой инфляции наращивать долг:
 - a) выгодно
 - b) не выгодно
 ответ a)
3. С точки зрения инвестора, идеальный заемщик...
 - a) нуждается в заемных средствах
 - b) не нуждается в заемных средствах
 ответ a)
4. Когда рейтинг заемщика или его государства падает, стоимость, выпускаемых им ценных бумаг:
 - a) падает
 - b) возрастает
 ответ b)
5. Дополнительное размещение акций чаще приводит к
 - a) снижению курса
 - b) росту курса
 ответ a)
6. Финансовый рычаг влияет на:
 - a) коэффициент систематического риска
 - b) коэффициент несистематического риска
 ответ b)
7. Согласно теории Модильяни – Миллера, проценты по долгам предприятия
 - a) выплачиваются до уплаты налога на прибыль
 - b) после уплаты налога на прибыль
 ответ a)
8. Согласно теории Модильяни – Миллера, предоставление и получение долга происходят по:
 - a) рискованной процентной ставке
 - b) безрискованной процентной ставке
 ответ a)
9. При увеличении финансового рычага средневзвешенная стоимость капитала WACC
 - a) снижается
 - b) возрастает
 ответ б)
10. Увеличение доли неадекватно дорогого долга:
 - a) снижает стоимость фирмы
 - b) повышает стоимость фирмы
 ответ a)
11. Метод ER (остаточный поток дисконтируется по стоимости собственного капитала) применяется:
 - a) оцениваемый проект экономически выделен
 - b) проект интегрирован в действующее производство
 - в) оба ответа не верны
 ответ в)
12. Если для проекта сложно предложить шкалу погашения долга, используем:
 - a) WACC
 - b) ER
 ответ б)
13. Если предприятие выполняет проект, не характерный для отрасли основного вида деятельности, величину систематического риска определяем:
 - a) по отрасли предприятия
 - b) по отрасли проекта
 ответ a)
14. При расчете WACC оценивается структура капитала:
 - a) балансовая
 - b) рыночная
 ответ б)
15. Регионы, за счет которых осуществляется финансовая поддержка и экономическое развитие других регионов, называются:
 - a) Реципиентами;

- b) Кредиторами ;
- c) Трансфертами;
- d) Цедентами.

ответ b)

16. Создается высочайший риск, а инвестиции остаются бессмысленными в результате:

- a) Повышения инвестиционной активности коммерческих банков;
- b) Потери портфельными инвесторами возможности влиять на решения и получать информацию о деятельности предприятия;
- c) Слабой государственной поддержки

ответ a)

17. К каким типам в разрезе инвестиционного потенциала и инвестиционного риска относятся регионы, которые можно рассматривать в качестве потенциальных полюсов роста.

- a) Высокий риск, высокий потенциал;
- b) Высокий риск, низкий потенциал;
- c) Средний риск, высокий потенциал;
- d) Высокий риск, средний потенциал;
- e) Средний риск, средний потенциал;
- f) Средний риск, низкий потенциал;
- g) Низкий риск, высокий потенциал;
- h) Низкий риск, низкий потенциал

ответ a), g)

18. Определите требуемую доходность ценной бумаги, если безрисковая рыночная ставка составляет 5%, ожидаемая прибыльность по ценной бумаге – 15%, а β -коэффициент составляет 0,7.

Ответ: 57% $K_i = R_f + \beta_i \times (K_m - R_f) = 5 + 0,7 \times (15 - 5) = 57\%$

КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ ответов на тестовые вопросы

- оценка «отлично» выставляется обучающемуся, если получено более 85% правильных ответов.
- оценка «хорошо» - получено от 71 до 85% правильных ответов.
- оценка «удовлетворительно» - получено от 61 до 70% правильных ответов.
- оценка «неудовлетворительно» - получено менее 60% правильных ответов.

3.1.4. Средства для промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины

Промежуточная аттестация - это элемент образовательного процесса, призванный определить соответствие уровня и качества знаний, умений и навыков обучающихся требованиям, установленным в рабочей программе учебной дисциплины, в программе практики.

Промежуточная аттестация обучающихся проводится по всем учебным дисциплинам, модулям и практикам, включенным в рабочий учебный план по направлению подготовки (специальности).

Форма промежуточной аттестации: экзамен.

ЭКЗАМЕНАЦИОННАЯ ПРОГРАММА по учебной дисциплине

Профессиональные задачи, предусмотренные ФГОС ВО	Экзамен
- обработка, анализ и систематизация информации по теме исследования, выбор методов и средств решения задач исследования	-
- разработка и обоснование социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов, и методик их расчета	+
- поиск, анализ и оценка источников информации для проведения экономических расчетов	+
- анализ существующих форм организации управления; разработка и обоснование предложений по их совершенствованию	+
- разработка стратегий развития и функционирования предприятий, организаций и их отдельных подразделений (в части постановки управленческого учета как на предприятии в целом, так и в отдельных подразделениях).	+

ВОПРОСЫ к экзамену

1. Особенности инвестиционной деятельности предприятия.
2. Сущность, цель и задачи инвестиционной стратегии организации.
3. Институциональные аспекты инвестиционной стратегии.
4. Экономические аспекты инвестиционной стратегии.
5. Нормативно-правовые аспекты инвестиционной стратегии.
6. Информационно-аналитические аспекты инвестиционной стратегии.
7. Инновации как основа для инвестиций.
8. Этапы инновационного анализа.
9. Классификация инноваций.
10. Типы инновационных стратегий.
11. Роль финансовой стратегии в управлении деятельностью организации.
12. Цели деятельности организации, их влияние на выбор финансовой стратегии.
13. Типы стратегий формирования денежных фондов, условия их выбора.
14. Типы инвестиционных стратегий, условия их применения.
15. Структура макроэкономического фундаментального анализа.
16. Анализ валового внутреннего продукта, производства и услуг.
17. Анализ рынка труда, доходов и занятости.
18. Анализ платежного баланса.
19. Анализ денежной сферы и кредитно-денежной политики, валютного курса.
20. Анализ финансовой политики, федерального бюджета и налогов.
21. Анализ инфляции.
22. Анализ состояния фондового рынка.
23. Оценка целей стратегического инвестирования в организации.
24. Оценка кадрового потенциала при формировании инвестиционной стратегии.
25. Институциональные факторы разработки и реализации инвестиционной стратегии.
26. Факторы, определяющие формирование инвестиционной и финансовой политики организации.
27. Понятие инвестиционного проекта.
28. Особенности инвестиционных проектов.
29. Классификация инвестиционных проектов
30. Основные этапы оценки инвестиционных проектов.
31. Коммерческий аспект анализа инвестиционных проектов.
32. Технический аспект анализа инвестиционных проектов.
33. Финансовый аспект анализа инвестиционных проектов.
34. Институциональный аспект анализа инвестиционных проектов.
35. Социальный аспект анализа инвестиционных проектов.
36. Экологический аспект анализа инвестиционных проектов.
37. Экономический аспект анализа инвестиционных проектов.
38. Влияние источников финансирования на эффективность и риски проекта.
39. Влияние традиционных схем обслуживания долга на эффективность и реализуемость проекта.
40. Проектное финансирование.
41. Формы оценки эффекта инвестиционной стратегии.
42. Изменение стоимости бизнеса в результате реализации инвестиционной стратегии организации.
43. Стандарты, процедуры и методы оценки бизнеса.
44. Критерии оценки инвестиционных проектов.

Процедура проведения экзамена

Промежуточная аттестация обучающихся в форме экзамена, осуществляется в соответствии с положением о текущем контроле успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования (бакалавриат, специалитет, магистратура) и среднего профессионального образования в ФГБОУ ВО Омский ГАУ

Наименование элемента	Значение элемента
Нормативная база проведения промежуточной аттестации студентов по результатам изучения дисциплины	«Положение о текущем контроле успеваемости, промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования (бакалавриат, специалитет, магистратура) и среднего профессионального образования в ФГБОУ ВО Омский ГАУ»
Основные условия допуска студента к экзамену:	Студент выполнил все виды учебной работы (включая самостоятельную) и отчитался об их выполнении в сроки, установленные графиком учебного процесса по дисциплине
Экзаменатор	
Время проведения экзамена	Дата, время и место проведения экзамена определяется

	графиком сдачи экзаменов, утверждаемым деканом факультета
Форма проведения экзамена	Письменно

ПРИМЕР ЭКЗАМЕНАЦИОННОГО БИЛЕТА

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«Омский государственный аграрный университет имени П.А. Столыпина»

Кафедра экономики, бухгалтерского учета и финансового контроля

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №1 по дисциплине «Инвестиционная стратегия»

1. Инновации как основа для инвестиций
2. Институциональный аспект анализа инвестиционных проектов.
3. ООО «Флагман» планирует приобрести торговые палатки на сумму 500 тыс. руб. Кроме того, в течение первого года планируется дополнительно инвестировать 220 тыс. руб. Денежный поток от деятельности торговых палаток оценивается в 210 тыс. руб. в год. Период реализации проекта – 5 лет.
Определить экономический эффект в результате реализации проекта (показатели эффективности ИП), если проектная дисконтная ставка составляет 10%.

Шкала и критерии оценивания

Результаты экзамена определяют оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно» и объявляют в день экзамена.

Оценку «отлично» выставляют студенту, глубоко и прочно освоившему теоретический и практический материал дисциплины. Ответ должен быть логичным, грамотным. Студенту необходимо показать знание не только основного, но и дополнительного материала, быстро ориентироваться, отвечая на дополнительные вопросы. При решении ситуационной задачи студент должен показать знание методик инвестиционного анализа, умение делать аргументированные выводы.

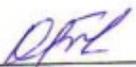
Оценку «хорошо» заслуживает студент, твердо знающий программный материал дисциплины, грамотно и по существу излагающий его. Умеет правильно применять теоретические положения при решении практических задач, владеет определенными навыками и приемами их выполнения. Допускает незначительные неточности в формулировке выводов.

Оценку «удовлетворительно» получает студент, который имеет знания только основного материала, но не усвоил его детали, испытывает затруднения при решении практических задач. В ответах на поставленные вопросы студентом допущены неточности, даны недостаточно правильные формулировки, нарушена последовательность в изложении программного материала.

Оценка «неудовлетворительно» говорит о том, что студент не знает значительной части материала по дисциплине, допускает существенные ошибки в ответах, не может решить практические задачи или решает их с затруднениями.

8 ЛИСТ РАССМОТРЕНИЙ И ОДОБРЕНИЙ
Фонд оценочных средств дисциплины
в составе ОПОП

1. Рассмотрена и одобрена:

а) На заседании обеспечивающей преподавание кафедры экономики, бухгалтерского учета и финансового контроля;
протокол № 112 от 26.06.2017.
Зав. кафедрой, канд. экон. наук, доцент  О.А. Блинов

б) На заседании методической комиссии по направлению 38.03.01 Экономика;
протокол № 10 от 21.06.2017.
Председатель МКН – 38.03.01, канд. экон. наук, доцент  А.А. Ремизова

2. Рассмотрение и одобрение представителями профессиональной сферы по профилю ОП:

Главный специалист отдела финансирования развития экономики департамента отраслей национальной экономики Министерства финансов Омской области  /Г.В. Чуваленская/



ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ
к фонду оценочных средств учебной дисциплины
Б1.В.13 Инвестиционная стратегия
в составе ОПОП 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль) Финансы и кредит

Ведомость изменений

Срок, с которого вводится изменение	Номер и основное содержание изменения и/или дополнения	Отметка об утверждении/ согласовании изменений	
		инициатор изменения	руководитель ОПОП или председатель МКН

Экономическая оценка проекта закупки и монтажа линии для убоя и первичной переработки мяса крупного рогатого скота

1.1 Прогнозирование ситуация «без проекта»

1.2

Исходная информация

Одним из видов деятельности СХА Родная Долина является выращивание и реализация молодняка КРС на мясо. Среднегодовое поголовье молодняка на выращивании и откорме составляет 3101 гол. Молодняк и выбракованные животные реализуются в живом весе на мясокомбинат. Доставка животных осуществляется транспортом мясокомбината. Ежегодно на реализацию СХА Родная Долина выставляет около _____ гол. Средняя цена реализации 1 ц живой массы составляет _____ руб. Себестоимость 1 ц прироста равна _____ руб. Убойная масса 1 головы _____ ц.

На территории хозяйства в непосредственной близости от фермы, на которой содержится молодняк КРС и животные на откорме, расположен зерносклад. После уборки урожая данный склад заполняется зерном, которое хранится в нем до января-февраля, а за тем реализуется по более высоким ценам. Емкость склада составляет _____ ц. Средняя цена реализации зерна в январе-феврале равна _____ руб./ц. Себестоимость зерна при этом с учетом стоимости хранения и реализации составляет около _____ руб./ц.

Ожидается, что средняя цена реализации 1 центнера живой массы ежегодно, начиная с первого года будет **увеличиваться** на _____ % к уровню **предыдущего** года. Также прогнозируется ежегодное **увеличение** средней себестоимости одного центнера прироста на _____ % к уровню **предыдущего** года. Кроме того, средняя себестоимость 1 ц зерна с учетом транспортировки и хранения **ежегодно** будет расти на _____ % к уровню **предыдущего** года. Прогнозируется так же увеличение цены реализации 1 ц зерна в январе-феврале **ежегодно** на _____ % к уровню **предыдущего** года.

Расчеты по ситуации «без проекта».

Исходные данные для каждого варианта проекта выдаются преподавателем. На основании полученных Вами исходных данных необходимо оценить потоки денежных средств предприятия до начала осуществления проекта (ситуация «без проекта»). Для этого необходимо заполнить таблицы 1, 2 и 3.

Таблица 1 – Исходные данные для выполнения расчетов по ситуации «без проекта»

Наименование показателя	Значение показателя
Расчетный срок	
Реализация молодняка, гол.	
Средняя цена реализации 1 ц живой массы, тыс. руб.	
Средняя себестоимость 1 ц прироста, тыс. руб.	
Убойная масса одной головы, ц	
Емкость склада, тыс. ц	
Средняя цена реализации зерна в январе-феврале, руб./ц	
Средняя себестоимость зерна с учетом транспортировки и хранения, руб./ц.	
Ставка дисконтирования, %	
Ежегодный прирост средней цены реализации одного центнера живой массы, %	
Ежегодное увеличение средней себестоимости 1 ц прироста, %	
Ежегодный прирост средней цены реализации 1ц зерна в январе-феврале, %	
Ежегодный прирост средней себестоимости 1 ц зерна с учетом транспортировки и хранения, %	

Внимание!!! При расчетах округление чисел осуществлять до сотых (два знака после запятой)

Таблица 2 – Оценка ситуации «без проекта» без учета изменения стоимости денег во времени

Годы	0	...										
Текущие затраты, тыс. руб.												
Выручка (доход), тыс. руб.												
Чистые выгоды, тыс. руб.												

Текущие затраты предприятия в данном случае складываются из затрат на выращивание и реализацию молодняка на мясокомбинат и затрат на производство, транспортировку и хранение зерна. Сумма затрат на выращивание и реализацию молодняка определяется произведением поголовья реализованного молодняка, убойной массы одной головы и средней себестоимости 1 ц прироста живой

массы. Сумма затрат на производство, транспортировку и хранение зерна определяется произведением емкости склада и средней себестоимости зерна.

По строке «Выручка» в таблице 2 отражается выручка от реализации молодняка и выручка от реализации зерна. По молодняку выручка отражается с учетом реализованного поголовья, цены реализации и убойной массы.

Таблица 3 – Ситуация «без проекта» с учетом изменения стоимости денег во времени

Годы	0	...										
Чистые выгоды, тыс. руб.												
Фактор изменения стоимости денег во времени при заданной ставке дисконтирования												
Чистые дисконтированные выгоды, тыс. руб.												
Чистые дисконтированные выгоды нарастающим итогом, тыс. руб.												

По результатам выполненных расчетов заполните таблицу 4. Если имеющаяся информация не позволяет рассчитать тот или иной показатель, под таблицей необходимо указать данный показатель и обосновать невозможность его определения.

Таблица 4 – Сводная таблица результатов по расчетам в ситуации «без проекта»

Показатель	Общепринятое обозначение показателя	Значение показателя
Чистая приведенная стоимость денежных потоков в ситуации «без проекта»		
Срок окупаемости вложений в ситуации «без проекта»		
Внутренняя норма доходности (рентабельности) в ситуации «без проекта»		
Индекс доходности инвестиций		

1.2. Оценка ситуации «с проектом»

1.2.1 Описание проекта

Руководство предприятия решило организовать в хозяйстве цех по убою и первичной переработке туш крупного рогатого скота производительностью 30 гол. за смену.

Под здание цеха было решено переоборудовать здание зернохранилища, находящегося рядом с фермой, на которой содержится молодняк КРС.

Зерно, ранее поступавшее на хранение на склад, решили отправлять на реализацию осенью. Цена реализации зерна осенью, сразу после уборки, равна ____ руб./ц, а себестоимость – ____ руб./ц.

Комплектация цеха по проекту следующая: убойное отделение, отделение переработки кишсырья, отделение варки кормов, отделение вытопки жира.

Работу цеха планируется организовать в 1 смену. Количество рабочих дней цеха в **каждом** году проекта определяется отношением общего количества молодняка на убой **в этом году** к сменной производительности цеха (30 гол.). Для более полной загрузки производственных мощностей цеха в окрестных хозяйствах в первый год проекта решено дополнительно закупить ____ гол. молодняка КРС по цене ____ тыс. руб. за гол. с учетом доставки. Доставка осуществляется транспортом предприятий-поставщиков. Закупку молодняка планируется ежегодно повышать на **10 %** от уровня предыдущего года до ____ года проекта, в котором цех выйдет на полную производственную мощность. Цена закупки при этом остается примерно на одном уровне.

Стоимость оборудования, доставка, установка и пуско-наладочные работы специалистами фирмы-поставщика были оценены в ____ тыс. руб. На обучение персонала необходимо потратить ____ тыс. руб. Ежегодные затраты по работе цеха следующие (по основным элементам затрат). Стоимость 1 куб. метра питьевой воды равна ____ руб., стоимость 1 куб. метра технической воды равна ____ руб. Плата за сброс 1 куб. метра сточных вод равна ____ руб. Все затраты на электроэнергию пропорционально распределены и включены в основные элементы затрат. Заработная плата одного работника равна ____ руб. в год.

Средняя убойная масса одной головы равна ____ ц.

Компонентный состав денежных поступлений по работе цеха следующий: амортизация оборудования ____ тыс. руб., амортизация здания ____ тыс. руб., стоимость 1 т полутуш КРС равна ____ руб., стоимость 1 т пищевых субпродуктов равна ____ руб., стоимость 1 т кишечного полуфабриката соленого ____ руб., стоимость 1 т шкур сухосоленых ____ руб., стоимость 1 т кормов вареных ____ руб.

Срок проекта равен сроку использования основного оборудования цеха составляет ____ лет. Ставка дисконтирования ____ %.

1.2.2 Расчет эффективности реализации проекта

В таблице 5 необходимо занести все исходные данные в соответствие с Вашим вариантом задания.

Таблица 5 – Исходные данные, необходимые для расчета эффективности реализации проекта

Показатель	Значение показателя
Реализация молодняка (в хозяйстве), гол.	
Средняя цена реализации 1 ц живой массы, тыс. руб.	
Средняя убойная масса 1 головы, ц.	
Емкость зернового склада, тыс. ц.	
Цена реализации 1 ц зерна осенью, руб.	
Производительность цеха, гол./смену	
Количество смен	
Выход готовой продукции в полутушах, т/смену	
Выход пищевых субпродуктов, т/смену	
Выход кишечного фабриката соленого, т/смену	
Выход шкур сухосоленых, т/смену	
Выход кормов вареных, т/смену	
Цена готовой продукции в полутушах, тыс. руб./т	
Цена пищевых субпродуктов, тыс.руб./т	
Цена кишечного фабриката соленого, тыс. руб./т	
Цена шкур сухосоленых, тыс. руб./т	
Цена кормов вареных, тыс. руб./т	
Стоимость оборудования, доставка, установка и пуско-наладочные работы, тыс. руб.	
Обучение персонала, тыс. руб.	
Себестоимость 1 ц прироста живой массы в хозяйстве, тыс. руб.	
Себестоимость производства и реализации 1 ц зерна осенью «с поля», руб.	
Количество обслуживающего персонала, чел.	
Потребление питьевой воды, м. куб./смену	
Потребление технической воды, м. куб./смену	
Сброс сточных вод, м. куб./смену	
Среднегодовая заработная плата 1 работника, тыс. руб.	
Стоимость питьевой воды, тыс. руб./м. куб.	
Стоимость технической воды, тыс. руб./м. куб.	
Плата за сброс сточных вод, тыс. руб./м. куб.	
Амортизация оборудования, тыс. руб.	
Амортизация здания, тыс. руб.	
Дополнительная закупка животных для загрузки производственных мощностей во 2-м году проекта(1), гол.	
Стоимость 1 головы с учетом доставки, тыс. руб.	
Год выхода проекта на полную мощность	
Срок проекта, лет	
Ставка дисконтирования, %	

На основании исходных данных заполните и проанализируйте следующие таблицы.

Таблица 6 – Ежегодные поступления «с проектом» без учета изменения стоимости денег во времени

Годы	0	...											
Реализация зерна, тыс. руб.													
Количество рабочих дней цеха в году													
Реализация готовой продукции в полутушах, тыс. руб.													
Реализация пищевых субпродуктов, тыс.руб.													
Реализация кишечного фабриката соленого, тыс. руб.													
Реализация шкур сухосоленых, тыс. руб.													
Реализация кормов вареных, тыс. руб.													
Амортизация оборудования, тыс. руб.													
Амортизация здания, тыс. руб.													

Таблица 13 – Сопоставление выгод и затрат в ситуации «с проектом» и без «проекта»

Годы	0	...										
Чистая приведенная стоимость денежных потоков в ситуации «с проектом»												
Чистая приведенная стоимость денежных потоков в ситуации «без проекта»												
Чистая текущая стоимость денежных потоков проекта												
Чистая текущая стоимость денежных потоков проекта нарастающим итогом												

По данным таблицы рассчитайте основные критерии эффективности проекта и заполните таблицу 14.

Таблица 14 – Основные критерии эффективности проекта

Показатель	Значение показателя
Срок окупаемости проекта с учетом изменения стоимости денег во времени	
Внутренняя норма рентабельности (доходности) проекта	
Чистая приведенная стоимость денежных потоков проекта	
Индекс доходности инвестиций	

Расчет:

1. В каком случае расчетная эффективность осуществления проекта выше: с учетом или без учета изменения стоимости денег во времени и почему?

Ответ: _____

2. Что показывает внутренняя норма рентабельности проекта (если ее невозможно рассчитать – объясните почему)?

Ответ: _____

3. Если ситуация «без проекта» ухудшается в перспективе, как это повлияет на показатели эффективности проекта?

Ответ: _____

4. Изобразите схематично на графике эффект от проекта?

Ответ:



5. С каким показателем необходимо сравнивать срок окупаемости инвестиционного проекта? Какой результат получается в Вашем случае?

Ответ: _____

6. С какими показателями необходимо сравнивать внутреннюю норму рентабельности (доходности) проекта? Эффективен ли Ваш проект, согласно критерия IRR?

Ответ: _____

7. Под какой % существует возможность привлечь заемные средства? На основании какого критерия Вы сделали данный вывод?

Ответ: _____

8. Что показывает критерий PI? Эффективен ли Ваш проект, согласно данного критерия?

Ответ: _____

9. Как изменяться показатели эффективности проекта, если ситуация «без проекта» улучшиться?

Ответ: _____

10. Какой показатель указывает на осуществимость (реализуемость) проекта? Возможно ли реализовать Ваш проект? На основании чего Вы сделали такой вывод?

Ответ: _____

1.2.3 Анализ рисков инвестиционного проекта

Проанализируйте чувствительность проекта к колебаниям различных факторов, заполнив таблицу 15 и ответьте на приведенные ниже вопросы.

Таблица 15 – Анализ чувствительности проекта к изменению основных факторов, влияющих на потоки денежных средств

Параметры	Процентное изменение NPV при изменении параметра на 1 %	Переключающее значение параметра
Себестоимость 1 ц прироста, тыс. руб.		
Стоимость питьевой воды, тыс. руб./м. куб.		
Стоимость технической воды, тыс. руб./м. куб.		
Плата за сброс сточных вод, тыс. руб./м. куб.		
Цена готовой продукции в полутушах, тыс. руб./т		
Цена пищевых субпродуктов, тыс.руб./т		
Цена кишечного фабриката соленого, тыс. руб./т		
Цена шкур сухосоленых, тыс. руб./т		
Цена кормов вареных, тыс. руб./т		
Стоимость 1 головы с учетом доставки, тыс. руб.		
Дополнительная закупка животных для загрузки производственных мощностей, гол.		

1. На сколько процентов необходимо изменить (увеличить или снизить) дополнительную закупку животных для загрузки производственных мощностей, чтобы NPV проекта увеличился на 40%?

Ответ: _____

2. На сколько процентов необходимо изменить цену пищевых субпродуктов, чтобы значение NPV снизился на 10%?

Ответ: _____

3. Какие показатели проекта оказывают наиболее сильное влияние на NPV проекта? Расположите все показатели в порядке убывания влияния.

Ответ: _____

4. Постройте график чувствительности инвестиционного проекта к изменению основных 5 параметров.

