

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Таскаев Сергей Васильевич

Должность: Ректор

Дата подписания: 15.05.2026 11:15:41

Уникальный программный ключ:

04c19ed8bfb98f3b6cb77a48bb9a878808522323

МИНОБРАЗОВАНИЯ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное

учреждение высшего образования

«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)

Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Инвестиционный анализ» по направлению подготовки

38.03.02 "Управление персоналом" направленности (профилю) Проектное управление и бизнес-стратегии

ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1	стр. 1 из 43	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____
----------------------	--------------	------------------------	---------------

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)

Инвестиционный анализ

наименование дисциплины (модуля)

Направление подготовки
(специальность)

38.03.03 Управление персоналом

код и наименование образовательной программы

HR-менеджмент и управление командами

Присваиваемая квалификация (степень)

бакалавр

указывается квалификация (степень)

Форма
обучения
Очно-заочная

Год(ы) набора

2025

Челябинск, 2025



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»
по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 3 из 43

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Направление подготовки: *38.03.03 Управление персоналом.*

Направленность (профиль): *HR-менеджмент и управление командами*

Присваиваемая квалификация: *бакалавр,*

Дисциплина: *Инвестиционный анализ*

Семестр (семестры) изучения: *6 семестр-очно, 4курс-заочно*

Форма (формы) промежуточной аттестации: *очно-заочная форма,*

экзамен Система оценивания: балльно-рейтинговая система.

2. ПЕРЕЧЕНЬ ФОРМИРУЕМЫХ КОМПЕТЕНЦИЙ

2.1. Компетенции, закреплённые за дисциплиной

Изучение дисциплины «Инвестиционный анализ» направлено на формирование следующих компетенций:

Коды компетенции согласно ФГОС (ОПОП ВО)	Содержание компетенций согласно ФГОС (ОПОП ВО)	Индикаторы достижения компетенции согласно ОПОП	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
1	2	3	4
УК-10:	Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	УК-10.1. Понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике. УК-10.2. Применяет методы личного экономического и финансового планирования для достижения текущих и долгосрочных финансовых целей, использует финансовые инструменты для управления личными финансами (личным бюджетом), контролирует	Знать: - знать основные источники данных для решения профессиональных задач в области инвестирования; - назначение, структуру и содержание основных финансовых отчетов организации - виды управленческих решений и методы их принятия; - принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций; - виды управленческих решений и методы их принятия; - назначение, структуру и содержание



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»
по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 4 из 43

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

		собственные экономические и финансовые риски.	основных финансовых отчетов организации; Уметь: - уметь осуществлять сбор необходимой информации по заданию, а также производить сбор и анализ данных - анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организацию; - оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; - уметь оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний; Владеть: - методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков, методами формулирования и реализации стратегий на уровне бизнес-единицы;
ПК-1:	Способен осуществлять сбор, критический анализ внутренней и внешней среды, в том числе в условиях рыночных отношений для решения профессиональных задач	ПК-1.1. Имеет представление о базовых банковских, страховых и инвестиционных продуктах и услуг; понимает экономические и юридические аспекты оказания финансовых и консультационных услуг; Основы психологии общения; Принципы ведения консультационной работы с клиентами; Технологии ведения переговоров (телефонных переговоров); Порядок, процедуры и условия заключения и оформления договоров на предоставление разных видов финансовых услуг ПК-1.2. Работает с	Знать: - назначение, структуру и содержание основных финансовых отчетов организации; - базовые банковские, страховые и инвестиционные продукты и услуги; Уметь: - анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организацию; - оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений;



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»
по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 5 из 43

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

		программными комплексами по управлению клиентскими взаимоотношениями; Сравнивает параметры финансовых продуктов; Организовывает и проводит деловые переговоры; Организовывает и проводит презентации финансовых продуктов и услуг; ПК-1.3. Имеет навыки консультирования по финансовым услугам	- проводить оценку финансовых инструментов; -Сравнивает параметры финансовых продуктов Владеть - методами формулирования и реализации стратегии на уровне бизнес-единицы.
--	--	--	---

2.2. Сведения об иных дисциплинах, участвующих в формировании данных компетенций

2.2.1. Компетенции (УК-10 и ПК-1) формируется в процессе изучения ранее пройденных дисциплин: Финансовая математика

3. СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

3.1 Виды оценочных средств

№п/п	Код компетенции/ планируемые результаты обучения	Контролируемые темы/ разделы	Наименование оценочного средства для текущего контроля	Наименование оценочного средства на промежуточной аттестации/№ задания
1	УК-10: Знать: - знать основные источники данных для решения профессиональных задач в области инвестирования; - назначение, структуру и содержание основных финансовых отчетов организации - виды управленческих решений и методы их принятия;	Раздел1. тема 1. Сущность и задачи инвестиционного анализа Раздел1. тема2. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента Раздел1. тема3. Инвестиционная привлекательность отраслей, регионов, фирм, компаний.	Вопросы для устного опроса, тесты, задачи по соответствующим темам	Вариант 1 экзаменационного билета



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»
по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 6 из 43

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

	- назначение, структуру и содержание основных финансовых отчетов организации;			
2	УК-10: уметь: -уметь осуществлять сбор необходимой информации по заданию, а также производить сбор и анализ данных - анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организацию; - оценивать риски, доходность и эффективность принимаемых финансовых и инвестиционных решений; - уметь оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний;	Раздел1. тема 1. Сущность и задачи инвестиционного анализа Раздел1. тема2. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента Раздел1. тема3. Инвестиционная привлекательность отраслей, регионов, фирм, компаний.	Вопросы для устного опроса, тесты, задачи по соответствующим темам Вопросы для устного опроса, тесты, задачи по соответствующим темам	Вариант экзаменационного билета 1
3	УК-10: Владеть: - методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков, методами формулирования и реализации стратегий на уровне бизнес-единицы;	Раздел1. тема 1. Сущность и задачи инвестиционного анализа Раздел1. тема2. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента Раздел1. тема3.	Вопросы для устного опроса, тесты, задачи по соответствующим темам	Вариант экзаменационного билета



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»
по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 7 из 43

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

		Инвестиционная привлекательность отраслей, регионов, фирм, компаний.		
	ПК-1: Знать: -принципы, способы и методы оценки активов, инвестиционных проектов и организаций;	Раздел2. Тема 1 Инвестиционный проект: его цель и содержание Раздел2. Тема 2. Принципы и методы оценки экономической эффективности инвестиций Разде2. Тема 3. Методы оценки экономической эффективности инвестиций Раздел2 Тема 4. Ставка дисконтирования и ее выбор Раздел 2 . Тема 5. Прогноз денежных потоков альтернативных инвестиций Раздел 3. Тема 6 . Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов	Вопросы для устного опроса, тесты, задачи по соответствующим темам	Вариант экзаменационного билета



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»
по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 8 из 43

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

	<p>ПК-1: уметь: - уметь оценивать принимаемые финансовые решения с точки зрения их влияния на создание ценности (стоимости) компаний; - разрабатывать инвестиционные проекты и проводить их оценку; - обосновывать решения в сфере управления оборотным капиталом и выбора источников финансирования; - проводить оценку финансовых инструментов;</p>	<p>Раздел2. Тема 1 Инвестиционный проект: его цель и содержание Раздел2. Тема 2. Принципы и методы оценки экономической эффективности инвестиций Разде2. Тема 3. Методы оценки экономической оценки эффективности инвестиций Раздел2 Тема 4.Ставка дисконтирования и ее выбор Раздел 2 . Тема 5. Прогноз денежных потоков альтернативных инвестиций Раздел 3. Тема 6 . Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов</p>	<p>Вопросы для устного опроса, тесты, задачи по соответствующим темам</p>	<p>Вариант 1 экзаменационного билета</p>
	<p>ПК-1: Владеть: - методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков, методами формулирования и реализации стратегий на уровне бизнес- единицы;</p>	<p>Раздел2. Тема 1 Инвестиционный проект: его цель и содержание Раздел2. Тема 2. Принципы и методы оценки экономической эффективности инвестиций Разде2. Тема 3. Методы оценки экономической</p>	<p>Вопросы для устного опроса, тесты, задачи по соответствующим темам</p>	<p>Вариант 1 экзаменационного билета</p>



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»
по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»


Версия документа - 1

стр. 9 из 43

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

		<p>оценки эффективности инвестиций Раздел2 Тема 4.Ставка дисконтирования и ее выбор Раздел 2 . Тема 5. Прогноз денежных потоков альтернативных инвестиций Раздел 2. Тема 6 . Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов Раздел 3. тема 1 Инвестор в системе реализации инвестиционного проекта. Портфель инвестиционных проектов: принципы и методы его формирования и оценки Раздел 3. тема2 Стратегическое и оперативное управление инвестиционным портфелем. Методы регулирования инвестиционной деятельности Раздел 3. тема3 Резервы и пути повышения инвестиционной активности предприятий Раздел 3. тема24Инвестор в</p>		
--	--	--	--	--

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования Кафедра экономики отраслей и рынков		
	Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ» по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом ФГБОУ ВО «ЧелГУ»		
Версия документа - 1	стр. 10 из 43	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

		системе реализации инвестиционного проекта. Портфель инвестиционных проектов		
--	--	--	--	--

Типовые задания, критерии и показатели оценивания в рамках текущего контроля представлены в рабочей программе по дисциплине. Полные комплекты оценочных средств и контрольно-измерительных материалов хранятся на кафедре и являются учебно-методическими материалами ограниченного (конфиденциального) пользования.


3.2 Порядок проведения и содержание оценочных средств для промежуточной аттестации

3.2.1. ПЛАН ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента. Сущность и задачи инвестиционного анализа.

Вопросы для рассмотрения

1. Инвестиции, виды инвестиций, их классификация.
2. Классификация инвестиций на предприятии.
3. Структура инвестиций.
4. Инвестиционная деятельность, инвестор, государственное регулирование инвестиционной деятельности.
5. Сущность, цель и функции инвестиционного менеджмента.
6. Задачи инвестиционного менеджмента.
7. Инвестиционный климат, факторы на него влияющие.
8. Иностраные инвестиции: понятие, виды и формы иностранных инвестиций, законодательство их регулирующее.
9. Инвестиционный проект как объект анализа. Анализ как элемент управления проектами.
10. Основные направления проектного анализа: технический, коммерческий, экономический, организационный, экологический, социальный анализ.
11. Взаимосвязь инвестиционного анализа с финансовым и с анализом хозяйственной деятельности предприятия.
12. Оформление результатов инвестиционного анализа.
13. Международные и российские стандарты инвестиционного анализа, их

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования Кафедра экономики отраслей и рынков		
	Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ» по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом ФГБОУ ВО «ЧелГУ»		
Версия документа - 1	стр. 11 из 43	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

сходство и различия в оценке инвестиционных проектов.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ Инвестиционная привлекательность отраслей, регионов, фирм, компаний


Вопросы для рассмотрения

1. Структура капитала предприятия.
2. Принципы формирования финансовых источников предприятия.
3. Этапы формирования структуры финансовых источников.
4. Определение реальной стоимости инвестируемых средств (стоимости авансируемого капитала).
5. Расчет стоимости основных элементов инвестиционного капитала: цены банковского кредита, цены корпоративных облигаций, цены текущей задолженности, цены акционерного капитала, цены нераспределенной прибыли.
6. Основные модели расчета цены источника средств «обыкновенные акции»:
 - 1) модель роста дивидендов;
 - 2) модель доходности по чистой прибыли;
 - 3) модель цены капитальных активов (САРМ).
7. Средневзвешенная стоимость капитала фирмы и ее определение.
8. Предельная стоимость капитала.
9. Направления использования средневзвешенной и предельной стоимости капитала фирмы.
10. Критерии оптимизации структуры финансирования инвестиций предприятия.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ Методы оценки экономической оценки эффективности инвестиций. Прогноз денежных потоков альтернативных инвестиций. Влияние инфляционных процессов на оценку инвестиционных проектов

Вопросы для рассмотрения

1. Типы отношений между проектами при одновременном рассмотрении некоторой совокупности проектов: взаимно независимые проекты, взаимоисключающие (альтернативные), взаимодополняющие, взаимовлияющие.
2. Сравнительная эффективность вариантов инвестиций.
3. Этапы выбора лучшего варианта инвестиционного проекта из ряда

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)		
	Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования Кафедра экономики отраслей и рынков		
Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ» по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом ФГБОУ ВО «ЧелГУ»			
Версия документа - 1	стр. 12 из 43	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

альтернативных.

4. Абсолютная и сравнительная эффективность проектов.

5. Проблема противоречивости показателей эффективности при выборе наилучшего альтернативного проекта (конфликт критериев) и правила ее разрешения.

6. Способы оценки альтернативных проектов с неравными сроками реализации:

1) оценка инвестиций по наименьшему общему кратному сроку эксплуатации;

2) оценка проектов с использованием годовых эквивалентных затрат;

3) оценка проектов с учетом ликвидационной стоимости активов.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ Инвестор в системе реализации инвестиционного проекта. Портфель инвестиционных проектов: принципы и методы его формирования и оценки

Вопросы для рассмотрения

1. Особенности осуществления реальных инвестиций предприятия.

2. Формы осуществления реальных инвестиций предприятия: приобретение целостных имущественных комплексов, новое строительство, репрофилирование, реконструкция, модернизация, обновление отдельных видов оборудования, инвестирование в нематериальные активы и прирост запасов материальных оборотных активов.

3. Политика управления реальными инвестициями предприятия: содержание и этапы формирования.

4. Классификация проектов по масштабу, длительности, сфере деятельности проекта, степени зависимости от других проектов.


5. Стадии жизненного цикла проекта: преинвестиционная, инвестиционная, эксплуатационная и их содержание.

6. Участники инвестиционного проекта: заказчик, инвестор, подрядчик, руководитель проекта.

7. Бизнес-план инвестиционного проекта: цель, этапы и особенности разработки.

8. Структура бизнес-плана и типовое содержание основных разделов.


ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ. Стратегическое и оперативное регулирование инвестиционным портфелем. Методы регулирования инвестиционной

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования Кафедра экономики отраслей и рынков		
	Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ» по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом ФГБОУ ВО «ЧелГУ»		
Версия документа - 1	стр. 13 из 43	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

деятельностью

Вопросы для рассмотрения

1. Понятие «инвестиционного портфеля» и основные цели его формирования.
2. Типология инвестиционных портфелей по:
 - 1) видам объектов инвестирования (портфель инвестиционных проектов, финансовый портфель, смешанный инвестиционный портфель);
 - 2) характеру формирования инвестиционного дохода (портфель роста и портфель дохода);
 - 3) отношению к рискам (агрессивный, умеренный и консервативный портфель);
 - 4) степени ликвидности объектов, входящих в состав портфеля (высоко-, средне - и низколиквидные портфели);
 - 5) достигнутому соответствию целям инвестирования (сбалансированные и несбалансированные портфели).
3. Концепции формирования портфеля финансовых инвестиций (фондового портфеля):
 - 1) традиционный подход;
 - 2) современная портфельная теория (Г. Марковиц, Д. Тобин, У. Шарп).
4. Этапы формирования финансового портфеля.
5. Активные и пассивные стратегии управления финансовым портфелем.
6. Этапы формирования портфеля реальных инвестиций.
7. Методика формирования портфеля, состоящего из неделимых инвестиционных проектов.
8. Специфика формирования портфеля реальных инвестиционных проектов в случае временной оптимизации.
9. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг: фундаментальный и технический анализ.
10. Формы рейтинговой оценки.
11. Инвестиционные показатели оценки качества ценных бумаг.
12. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
13. Оценка облигаций и акций.
14. Понятие, цели формирования и классификация инвестиционных портфелей.
15. Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей.
16. Модели оптимального портфеля инвестиций: традиционный подход, современные теории портфеля.
17. Управление инвестиционным портфелем: активный и пассивный стили

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)		
	Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования Кафедра экономики отраслей и рынков		
Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ» по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом ФГБОУ ВО «ЧелГУ»			
Версия документа - 1	стр. 14 из 43	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

управления.

ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАНЯТИЕ Резервы и пути повышения инвестиционной активности предприятий

Вопросы для рассмотрения

1. Основные особенности инвестиционной активности предприятия: подчиненный характер по отношению к целям операционной деятельности; меньшая зависимость способов и методов ее осуществления от отраслевой специфики функционирования; неравномерность по отдельным временным периодам; формирование инвестиционной прибыли со значительным лагом запаздывания; наличие специфических видов рисков.
2. Характеристика объекта и субъекта инвестиционной деятельности предприятия.
3. Типология субъектов инвестиционной деятельности по:
 - 1) цели инвестирования (стратегические и портфельные инвесторы);
 - 2) форме организации (индивидуальные и институциональные);
 - 3) принадлежности к резидентам РФ (отечественные и иностранные);
 - 4) менталитету инвестиционного поведения (консервативные, умеренные и агрессивные).
4. Управление инвестициями (инвестиционный менеджмент): его место в общей системе управления предприятием и взаимосвязь с другими функциональными системами управления.
5. Принципы управления инвестиционной деятельностью предприятия.
6. Основные подходы к главной цели инвестиционной деятельности предприятия: максимизация прибыли; обеспечение финансового равновесия фирмы в процессе ее развития; обеспечение максимизации благосостояния собственников фирмы в текущем и перспективном периодах, рост стейкхолдерской стоимости фирмы.
7. Система задач, направленных на реализацию главной цели управления инвестиционной деятельностью предприятия.

3.2.2. Типовые контрольные вопросы для подготовки к экзамену при проведении промежуточной аттестации по дисциплине

1. Понятие инвестиций, их виды, характеристика и направления.
2. Классификация инвестиций по формам собственности, составу, территориальному характеру и др. признакам.
3. Понятия «Инвестиции», «капитальные вложения» и «вырученный



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»
по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 15 из 43

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

капитал», их определение и различия. Воспроизводственная структура капитальных вложений.

4. Цели и задачи инвестирования.
5. Инвестиционная деятельность, понятие и ее основные принципы.
6. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
7. Источники инвестиций и методы их привлечения. Заемный и собственный капитал.
8. Реальные и портфельные инвестиции, их понятие, состав и различие.
9. Инвестиционная политика предприятия.
10. Инвестиционные проекты, их определение, характеристика и основные разделы.
11. Классификация инвестиционных проектов.
12. Понятие и определение индекса доходности проекта и внутренней нормы доходности.
13. Жизненный цикл инвестиционного проекта и его основные стадии.
14. Показатели обоснование жизнедеятельности проекта.
15. Срок окупаемости проекта и его определение.
16. Преинвестиционные исследования, их необходимость и стадии.
17. Техничко-экономическое обоснование инвестиционных проектов и его основные этапы.
18. Точка безубыточности в расчетах инвестиционных проектов, ее понятие, определение, назначение.
19. Бизнес план инвестиционного проекта, его основные разделы, их назначение и содержание.
20. Финансовый раздел бизнес-плана.
21. Фактор времени и его учет а расчетах экономической эффективности инвестиций.
22. Факторы, влияющие на экономическую эффективность инвестиций.
23. Инвестиционная привлекательность проектов и предприятий: понятие, метод и принципы определения.
24. Сравнительная эффективность вариантов инвестиций.
25. Затраты финансирования по различным источникам: понятие, методы определения и оптимизации.
26. Методы оценки экономической эффективности инвестиций.
27. Критерии экономической эффективности инвестиций.
28. Показатели экономической эффективности инвестиционных проектов, порядок их расчета.
29. Финансовые показатели обоснования инвестиционных проектов.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»
по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»


Версия документа - 1

стр. 16 из 43

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

30. Методы оценки инвестиционных проектов.
31. Дисконтирование денежных потоков, дисконтная ставка: понятие и методы ее определения.
32. Чистый дисконтированный доход (ЧДД), его понятие и определение.
33. Цена заемного капитала и ее учет в расчете экономической эффективности инвестиций.
34. Портфель инвестиций и основные подходы к его оптимизации.
35. Диверсифицированный портфель, его понятие, основные свойства и преимущества.
36. Текущие и долговременные инвестиции, их сопоставимость и эффективность.
37. Венчурные инвестиции, аннуитеты и особенности расчета их эффективности.
38. Методы оценки рисков инвестиционной деятельности.
39. Технология и методы перераспределения рисков и их снижение.
40. Сравнительный анализ инвестиционных проектов различной продолжительности.
41. Внутренний коэффициент экономической эффективности инвестиций, его содержание и методы расчета.
42. Выбор наиболее эффективных вариантов инвестирования: принципы, методы, технология и порядок обоснования.
43. Резервы и пути повышения инвестиционной активности предприятий.
44. Лизинг и его роль в повышении инвестиционной активности.
45. Формы привлечения сбережений населения для активизации инвестиционной деятельности.
46. Основные методы инвестирования, их характеристика и использование.
47. Роль ценных бумаг и акций в системе инвестирования и осуществлении инвестиционных проектов.
48. Показатели эффективности инвестиций, их экономический смысл и порядок расчета.
49. Фирмы и методы привлечения иностранных инвестиций и основные направления их использования.
50. Показатели и критерии, определяющие инвестиционную привлекательность проекта.
51. Источники финансирования инвестиционной деятельности и их характеристика.

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования Кафедра экономики отраслей и рынков		
	Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ» по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом ФГБОУ ВО «ЧелГУ»		
Версия документа - 1	стр. 17 из 43	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

52. Роль амортизации в формировании инвестиционного проекта.
53. Понятие, назначение и содержание инвестиционного проекта.
54. Показатель периода окупаемости проекта, его экономическое содержание и значение.
55. Финансовые и экономические показатели оценки инвестиционного проекта, их характеристика, содержание и порядок расчета.
56. Критерии выбора наилучшего варианта вложения инвестиций и порядок их расчета.
57. Основные показатели характеризующие жизнеспособность проекта.
58. Собственные и заемные средства предприятий, эффект финансового левериджа, как критерий привлечения заемных средств, их состав и структура.
59. Характеристика и область использования коммерческого и ипотечного кредита.
60. Кредитование инвестиций, отношения между заемщиком и кредитором, кредитный договор и его содержание.
61. Роль государства в регулировании инвестиционной деятельности.
62. Финансовое обеспечение инвестиционного процесса.
63. Расчет показателей внутренней нормы прибыли.
64. Виды иностранных инвестиций в Российскую экономику, их характеристика и сферы вложения.
65. Определение стоимости инвестиционных ресурсов.
66. Основные источники формирования инвестиционных ресурсов, их характеристика и способы мобилизации.

3.2.3 База тестовых вопросов для оценки порогового уровня

Тесты к Разделу 1. Инвестиционный анализ: сущность, принципы, задачи

Вопрос 1. Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются:

- а) прямые и косвенные;
- б) реальные и финансовые;
- в) прямые и реальные;
- г) частные, государственные, иностранные и совместные.

Вопрос 2. Чистые инвестиции это:

- а) сумма валовых инвестиций, уменьшенная на сумму амортизационных отчислений в определенном периоде;
- б) общий объем инвестированных средств;



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»
по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 18 из 43

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

в) сумма валовых инвестиций, уменьшенная на сумму материальных затрат в определенном периоде.

Вопрос 3. Инвестиционные проекты по целям их освоения подразделяются на:

- а) тактические и стратегические;
- б) краткосрочные и долгосрочные;
- в) государственные и частные.

Вопрос 4. Объектом управления инвестиционного менеджмента выступают:

- а) инвестиции предприятия и его инвестиционная деятельность;
- б) инвестиционная деятельность частных инвесторов;
- в) организационная структура отдельных предприятий;
- г) инвестиционная деятельность иностранных инвесторов.

Вопрос 5. Материальные или нематериальные блага, по поводу которых возникают отношения в процессе руководства и осуществления инвестиционной деятельности:

- А) инвестиции;
- б) объекты инвестиционной деятельности;
- в) инвесторы;
- г) объекты гражданских прав.

Вопрос 6. Инвестиции это:


А) все виды имущества предназначенные для личного потребления;
б) все виды имущества используемые для предпринимательской деятельности;

в) все виды имущества (кроме товаров, предназначенных для личного потребления), включая предметы финансового лизинга с момента заключения договора лизинга, а также права на них, вкладываемые инвестором в уставной капитал юридического лица или увеличение фиксированных активов, используемые для предпринимательской деятельности;

- г) преимущества адресного характера

Вопрос 7. Инвестиционная деятельность – это:

А) деятельность физических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования Кафедра экономики отраслей и рынков		
	Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ» по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом ФГБОУ ВО «ЧелГУ»		
Версия документа - 1	стр. 19 из 43	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

активов, используемых для предпринимательской деятельности;

Ответ б) деятельность юридических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности;

Ответ в) деятельность физических и юридических лиц по участию в уставном капитале не коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для благотворительных целей;

Ответ г) деятельность физических и юридических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности

Ключ к тестам: 1 – б, 2 – а, 3 – а, 4 – а, 5 – б, 6 – в, 7 – г.

Тесты к разделу № 2. Инвестиционный проект: виды и требования к их разработке

Вопрос 1. Совокупность имущественных и неимущественных прав инвестора на рынке ценных бумаг закрепляется:

- А) соглашением;
- б) инвестиционным договором;
- в) ценной бумагой;
- г) Указом Президента РФ.

Вопрос 2. Главной целью формирования инвестиционного портфеля компании являются:

- а) обеспечение высоких темпов прироста капитала и повышения ликвидности инвестиционного портфеля;
- б) увеличение темпов прироста дохода и минимизация риска;
- в) обеспечение реализации инвестиционной стратегии компании путем подбора наиболее эффективных и безопасных объектов инвестирования.

Вопрос 3. Акция:

- а) срочный ценная бумага, свидетельствующая о долевом участии в уставном фонде акционерного общества;



б) ценная бумага без установленного срока обращения, которая удостоверяет долевое участие в уставном фонде акционерного общества, подтверждающая членство в акционерном обществе и право на участие в управлении им, дает право его владельцу на получение части прибыли в виде дивиденда, а также на участие в распределении имущества при ликвидации акционерного общества;

в) целевой бумага, свидетельствующая о долевом участии в уставном фонде акционерного общества, дает право ее владельцу на получение прибыли в виде дивиденда.

Вопрос 4. Акции по характеру обязанностей эмитенту классифицируются:

- а) именные, на предъявителя;
- б) срочные, бессрочные;
- в) простые, привилегированные;
- г) процентные, беспроцентные;
- д) украинских и зарубежных эмитентов.

Вопрос 5. Облигация:

а) ценная бумага, свидетельствующая о внесении ее владельцем денежных средств и подтверждает обязанность эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги без выплаты процентов;

б) ценная бумага, свидетельствующая о внесении ее владельцем денежных средств и подтверждает обязанность эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги с выплатой фиксированного процента;

в) ценная бумага, свидетельствующая о внесении ее владельцем денежных средств и подтверждает обязанность эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги с выплатой процентов в зависимости от финансового результата деятельности компании.

Вопрос 6. Облигации по особенностям регистрации и обращения классифицируются:

- а) государственных и негосударственных компаний;
- б) именные, на предъявителя;
- в) процентные, целевые;



г) краткосрочные, срочные, долгосрочные;

д) срочные; бессрочные.

Вопрос 7. Сберегательные сертификаты:

а) ценные бумаги, свидетельствующие о депонировании средств юридических и физических лиц;

б) письменное свидетельство банка о депонировании средств, подтверждающий право вкладчика на получение по истечении срока депозита и процентов по нему;

в) письменное свидетельство банка о депонировании средств физическим лицом, подтверждающий право вкладчика на получение по истечении срока депозита и процентов по нему.

Вопрос 8. Сберегательные сертификаты по условиям размещения средств классифицируются:

а) краткосрочные, срочные, долгосрочные;

б) срочные, до востребования;

в) процентные, беспроцентные;

г) именные, на предъявителя;

д) украинских и зарубежных эмитентов.

Вопрос 9. Понятие инвестиционного соглашения или договора в современном российском законодательстве:

А) содержится в Законе об инвестиционной деятельности;

б) содержится в ГК РФ;

в) не существует;

г) верного варианта ответа нет.

Вопрос 10. Передача имущества в доверительное управление к доверительному управляющему:

а) не влечёт перехода права собственности на имущество;

б) влечёт переход права собственности на имущество;

в) не влечёт никаких правовых последствий;

г) все варианты ответов верны.

Ключ к тестам: 1 – в, 2 – в, 3 – б, 4 – в, 5 – б, 6 – б, 7 – б, 8 – б, 9 – в,

10 – а.



Тесты к разделу № 2 Методы экономической оценки эффективности инвестиций

Вопрос 1. Эффект мультипликатора состоит:

- а) в превышении темпов роста доходов над темпами роста объема чистых инвестиций;
- б) в превышении темпов роста доходов над темпами роста объема валовых инвестиций;
- в) в превышении темпов роста чистых инвестиций над темпами роста доходов.

Вопрос 2. Будущая стоимость денег:

- а) сумма инвестированных в настоящий момент средств, в которую они превратятся через определенный период времени с учетом определенной ставки процента;
- б) сумма средств, полученных в результате реализации инвестиционного проекта;
- в) стоимость денег через определенное время.

Вопрос 3. Действительная стоимость денег:

- а) стоимость средств в данный момент времени;
- б) сумма будущих денежных поступлений, приведенных с учетом определенной ставки процента к настоящему периоду;
- в) сумма средств, которую необходимо вложить в инвестиционный проект сегодня.

Ключ к тестам: 1 – а, 2 – а, 3 – б.

Тесты к разделу № 2. Показатели и методы расчета экономической оценки инвестиций

Вопрос 1. Увеличение удельного веса сбережений в общем объеме доходов:

- а) не влияет на объем инвестиций;
- б) приводит к росту объема инвестиций;
- в) приводит к снижению объема инвестиций.

Вопрос 2. Точка безубыточности:



- а) параметр, характеризующий порог рентабельности;
- б) показывает, при каком объеме продаж продукта будет достигнута самоокупаемость хозяйственной деятельности объекта инвестирования на стадии его эксплуатации;
- в) характеризует уровень текущих затрат к объему продаж;
- г) показывает уровень чистого дохода.

Ключ к тестам: 1 – б, 2 – б.

Тесты к разделу № 2. Инвестиционная привлекательность проектов и методы ее определения

Вопрос 1. *Не является* источником финансирования капитальных вложений:

- а) прибыль (доход) предприятий
- б) кредиты банков
- в) амортизационные отчисления
- г) себестоимость продукции
- д) средства государственного (местного) бюджета

Вопрос 2. Понятие «капитальное строительство» включает:

а) *строительно-монтажные работы при возведении зданий, сооружений*

- б) приобретение оборудования, транспортных средств
- в) совокупность работ, связанных с созданием основных фондов
- г) приобретение сырья, основных и вспомогательных материалов

Вопрос 3. Какие из перечисленных *затрат не входят* в состав капитальных вложений?

- а) затраты на *строительно-монтажные работы*
- б) затраты на приобретение оборудования, инструмента, инвентаря
- в) затраты на приобретение основных и вспомогательных материалов

комплектующих изделий

- г) затраты на *проектно-изыскательские работы*
- д) затраты на *инфраструктуру и охрану окружающей среды*

Вопрос 4. *Не является* видом структур капитальных вложений

- а) *технологическая*



- б) местная
- в) отраслевая
- г) территориальная

Ключ к тестам: 1 – г, 2 – а, 3 – д, 4 – б.

Тесты к разделу № 3. Резервы и пути повышения инвестиционной активности предприятий. Инвестиционная привлекательность предприятий

Вопрос 1. Инвестиционный риск:

- а) риск, связанный с вложением средств в реальные инвестиционные проекты;
- б) вероятность возникновения непредвиденных финансовых расходов в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности;
- в) снижение прибыли, доходов, потери капитала и др. ;
- г) вероятность снижения инвестиционной активности.

Вопрос 2. Абсолютный размер финансовых убытков это:

- а) размер финансовых затрат, уменьшен на сумму убытка;
- б) отношение суммы ущерба в избранное базового показателя;
- в) сумма ущерба, причиненного инвестору в условиях неблагоприятных обстоятельств.


Вопрос 3. Ликвидность инвестиций это:

- а) способность инвестора вовремя погашать долги;
- б) потенциальная способность инвестиций в короткое время и без существенных финансовых потерь трансформироваться в денежные средства;
- в) способность инвестиций в реинвестирования.

Вопрос 4. Назовите собственные источники формирования инвестиционных ресурсов компании:

- а) кредиты банков и других кредитных структур;
- б) эмиссия облигаций компании;
- в) инвестиционный лизинг;
- г) чистая прибыль; амортизационные отчисления;
- д) эмиссия акций компании.

Вопрос 5. Назовите показатели оценки эффективности реальных

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования Кафедра экономики отраслей и рынков		
	Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ» по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом ФГБОУ ВО «ЧелГУ»		
Версия документа - 1	стр. 25 из 43	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

инвестиций:

- а) приведение к настоящей стоимости инвестированного капитала;
- б) период окупаемости; индекс доходности; чистая приведенная стоимость;
- в) коэффициент самофинансирования;
- г) объем инвестированных средств.

Вопрос 6. Наиболее надежными инвестиционными инструментами являются:

- а) простые акции;
- б) привилегированные акции;
- в) государственные облигации;
- г) корпоративные облигации;
- д) сберегательные сертификаты;
- е) инвестиционные сертификаты.

Вопрос 7. Портфель ценных бумаг по сравнению с портфелем реальных инвестиционных проектов имеет:

- а) более высокий уровень риска и более низкий уровень доходности;
- б) более высокую ликвидность и управляемость;
- в) более высокую инфляционную защищенность.

Ключ к тестам: 1 – б, 2 – в, 3 – б, 4 – г, 5 – б, 6 – в, 7 – б.

Тесты к разделу №3. Инвестор в системе реализации инвестиционного проекта. Портфель инвестиционных проектов: принципы и методы его формирования и оценки

Вопрос 1. Какое из перечисленных отношений не входит в предмет регулирования инвестиционного права:

- А) Гражданин Иванов приобрел 200 акций РАО «ЕЭС»;
- б) ООО «Мир» и ООО «Марс» заключили договор поставки шоколадных батончиков;
- в) ООО «Мир» и ООО «Марс» заключили договор поставки оборудования для производства кондитерских изделий;
- г) Судебный пристав-исполнитель наложил арест на 20 акций ОАО «Газпром», принадлежащий ИП Сидорову.



Вопрос 2. Прямые инвестиции – это:

- А) кредитование или приобретение акций предприятия находящегося в значительной степени в собственности инвестора или под его контролем;
- б) использование патентов или авторских прав;
- в) кредитование или приобретение акций, не принадлежащих и не подконтрольных инвестору;
- г) приобретение акций и облигаций.

Вопрос 3. Диверсификация инвестиционного портфеля:

- а) представляет собой уменьшение числа составляющих инвестиционного портфеля с целью снижения инвестиционных рисков;
- б) представляет собой расширение или изменение числа составляющих инвестиционного портфеля с целью снижения инвестиционных рисков;
- в) это инвестиционная стратегия, направленная на повышение ликвидности инвестиционного портфеля.

Вопрос 4. Реконструкция производства – это:

- а) замена морально устаревших и физически изношенных машин и оборудования
- б) совершенствование и перестройка зданий и сооружений
- в) замена морально устаревших и физически изношенных машин и оборудования, а также совершенствование и перестройка зданий и сооружений

Вопрос 5. Отметьте два верных ответа. В каком случае инвестиционный проект считается эффективным?

- а) если внутренняя норма доходности меньше уровня нормы дисконта
- б) если индекс доходности больше единицы
- в) если значение чистого дисконтированного дохода положительно
- г) если значение чистого дисконтированного дохода отрицательно

Вопрос 6. Инвестиции в основные средства, в том числе затраты на новое строительство, строительно-монтажные работы, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий,



приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проект:

- А) портфельные инвестиции;
- б) прямые инвестиции;
- в) капитальные вложения;
- г) смешанные инвестиции.

Вопрос 7. Приобретение акций, векселей и иных ценных бумаг, составляющих менее 10% в общем акционерном капитале конкретных российских предприятий:

- А) портфельная инвестиция;
- б) прямая инвестиция;
- в) капитальные вложения;
- г) смешанные инвестиции.

Вопрос 8. Право инвестора вкладывать своё имущество в любой сфере предпринимательства, в любой из предусмотренных в законе форме, с использованием любых (не изъятых из оборота) видов имущества:

- А) принцип свободы инвестиционной деятельности;
- б) принцип законности;
- в) принцип свободного использования инвестиций, форм или прав требования на имущество, вложенное в порядке инвестирования;
- г) принцип государственного регулирования инвестиционной деятельности.

Вопрос 9. Не является источником инвестиционного права:

- А) ФЗ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений»;
- б) ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- в) ФЗ «Об инвестиционных фондах»;
- г) Трудовой кодекс РФ.

Вопрос 10. Объекты гражданских прав, вкладываемые в объекты предпринимательской и/или иной деятельности в целях получения прибыли и/или достижения иного полезного эффекта — это:

- А) валюта РФ или иностранная валюта;
- б) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку;



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»
по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 28 из 43

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

- в) инвестиции;
- г) право собственности.

Ключ к тестам: 1 – г, 2 – а, 3 – б, 4 – в, 5 – б, в, 6 – в, 7 – а, 8 – а, 9 – г, 10 – б.

Тесты к разделу № 3. Стратегическое и оперативное регулирование инвестиционным портфелем. Методы регулирования инвестиционной деятельностью

Вопрос 1. Под инвестиционной стратегией компании следует понимать:

- а) деятельность путем формирования инвестиционного портфеля компании;
- б) реализации отдельных инвестиционных программ и проектов;
- в) формирование системы долгосрочных целей инвестиционной деятельности и выбор наиболее эффективных путей их достижения;
- г) набор правил для принятия решений, которыми организация руководствуется в ходе осуществления инвестиционных проектов.

Вопрос 2. Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно — сметная документация, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций:

- А) бизнес-план;
- б) инвестиционный проект;
- в) приоритетный инвестиционный проект;
- г) верного варианта ответа нет.

Вопрос 3. Государство, юридическое или физическое лицо, осуществляющее вложение собственных заёмных или привлечённых средств в форме инвестиций и обеспечивающее их целевое использование:

- А) инвестор;
- б) заказчик;
- в) подрядчик;
- г) пользователь.

Вопрос 4. Что является особенностями государственных инвестиций:



А) источниками государственных инвестиций являются собственные бюджетные средства или средства, привлеченные государством;

б) государственные инвестиции осуществляются на возвратной основе;

Ответ в) государство осуществляет контроль за целевым использованием государственных инвестиций;

г) все вышеперечисленные.

Вопрос 5. Экономические инвестиции это:

А) вложение средств на подготовку специалистов и повышение их квалификации;

б) любое вложение средств в реальные активы, связанные с производством товаров и услуг, для извлечения прибыли;

в) инвестиции, направленные на прирост производственных нефинансовых активов;

г) нет правильного ответа

Вопрос 6. Иностранные инвестиции классифицируются на:

А) частное кредитование или приобретение права собственности – долгосрочные вложения, прямые инвестиции и портфельные инвестиции;

б) краткосрочные вложения, прямые инвестиции и портфельные инвестиции;

в) прямые инвестиции, портфельные инвестиции и государственное кредитование;

г) частное кредитование или приобретение права собственности – долгосрочные вложения, прямые инвестиции, портфельные инвестиции, краткосрочные вложения и государственное кредитование

Вопрос 7. Классификация инвесторов на рынке ценных бумаг:

А) индивидуальные инвесторы и профессионалы рынка;

б) институциональные инвесторы и профессионалы рынка;

в) индивидуальные инвесторы и институциональные инвесторы;

г) индивидуальные инвесторы, институциональные инвесторы и профессионалы рынка

Ключ к тестам: 1 – в, 2 – б, 3 – а, 4 – з, 5 – б, 6 – з, 7 – з.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»
по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 30 из 43

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Тесты к разделу № 3. Резервы и пути повышения инвестиционной активности предприятий

Вопрос 1. Аннуитет:

- а) отдельные виды денежных потоков, осуществляемые последовательно через равные промежутки времени и в равных размерах;
- б) арендная плата;
- в) вид банковского кредита;
- г) способ учета изменения стоимости денег во времени.

Вопрос 2. Номинальная стоимость денег:

- а) стоимость денег с учетом инфляции;
- б) показатель, характеризующий обесценение денег в процессе инфляции.
- в) стоимость денег без учета инфляции

Вопрос 3. Темп инфляции:

- а) показатель обратный индекса инфляции;
- б) показатель, характеризующий прирост среднего уровня цен в рассматриваемом периоде;
- в) показатель, используемый при формировании реальной ставки процента.

Вопрос 4. Продуктовые инновации это:

- а) применение новых материалов, новых полуфабрикатов и комплектующих и получение принципиально новых продуктов;
- б) инновации в пищевой промышленности;
- в) инновации в добывающей промышленности.

Вопрос 5. Процессные инновации означают:


- а) новые методы организации производства, новые технологии;
- б) создание новых видов продукции;
- в) принципиальные изменения в социальной сфере;
- г) изменения в институциональной сфере.

Вопрос 6. Финансовое инвестирование – это:

- а) вложение средств в создание финансовых структур (банков страховых компаний и т.д.)
- б) финансирование разработки и реализации инвестиционных проектов
- в) вложение средств в финансовые активы (ценные бумаги)

Вопрос 7. Реальное инвестирование – это:

- а) вложение средств в физический капитал предприятия (средства производства)

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования Кафедра экономики отраслей и рынков		
	Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ» по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом ФГБОУ ВО «ЧелГУ»		
Версия документа - 1	стр. 31 из 43	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

б) инвестирование в данный момент времени
 в) инвестиционный проект, находящийся на стадии эксплуатации

Вопрос 8. Капитальные вложения – это:

- а) затраты обеспечивающие увеличение капитала предприятия
- б) паевые и иные взносы в уставный капитал вновь создаваемых предприятий
- в) затраты на строительно-монтажные работы, приобретение оборудования, инструмента, инвентаря, прочие капитальные работы и затраты.

Вопрос 9. Техническое перевооружение – это:

- а) замена старой производственной техники на новую (с более высокими технико-экономическими показателями) с расширением производственной площади
- б) замена старой производственной техники и технологии на новую (с более высокими технико-экономическими показателями) без расширения производственной площади
- в) увеличение объема производства путем строительства новых цехов и организации новых подразделений

Вопрос 10. Расширение производства – это:


- а) замена старой производственной техники и технологии на новую (с более высокими технико-экономическими показателями) с расширением производственной площади
- б) замена старой производственной техники и технологии на новую (с более высокими технико-экономическими показателями) без расширения производственной площади
- в) увеличение объема производства путем строительства новых цехов и организации новых подразделений

Ключ к тестам: 1 – а, 2 – в, 3 – б, 4 – а, 5 – а, 6 – б, 7 – а, 8 – в, 9 – б, 10 – в.

3.2.4 База тестовых вопросов для оценки базового уровня¹

№	Формулировка вопроса
1	Дисконтирование и наращение. В чем суть этих операций?
2	Вычисление наращенной суммы на основе простых и сложных процентов.
3	Из каких этапов состоит жизненный цикл инвестиционного проекта.

¹ Тесты открытые со свободным кратким ответом

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования Кафедра экономики отраслей и рынков		
	Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ» по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом ФГБОУ ВО «ЧелГУ»		
Версия документа - 1	стр. 32 из 43	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

4	Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании
5	Бюджетная, коммерческая и экономическая эффективность и социальные результаты реализации инвестиционных проектов.
6	Понятие денежного потока.
7	Методы оценки инвестиций, не включающие дисконтирование.
8	Оценка эффективности инвестиционных проектов с учетом факторов неопределенности и риска.
9	Характеристика финансовых инвестиций
10	Понятие и виды инвестиционных портфелей
11	Оценка инвестиционного портфеля

3.2.5 База задач для оценки продвинутого уровня

Примеры решения задач

Задача 1.

В инвестиционном портфеле акционерного общества три акции компании «А», две акции компании «Б», пять акций компании «В» с одинаковой курсовой стоимостью. Как изменится стоимость инвестиционного портфеля, если курс акций компании «А» увеличится на 18%, «Б» - на 16%, «В» - упадет на 15%?

Решение:

1. Определим количество указанных акций в инвестиционном портфеле
 $3 + 2 + 5 = 10$
2. Рассчитаем влияние изменения курса акций
 $(3 * 1,18) + (2 * 1,16) + (5 * 0,85) = 10,11$
3. Определим изменение стоимости инвестиционного портфеля
 $((10,11 - 10) : 10) * 100 = 1,1\%$.

Задача 2.

Номинальная стоимость акции акционерного общества – 300 руб.

Определить курсовую стоимость акции на рынке ценных бумаг, если известно, что размер дивиденда ожидается на уровне 25%, а размер банковской ставки – 20%.

Решение:

Курсовая стоимость акции, руб.:

$$A_k = (A_n * D) : r,$$

где A_n – номинальная стоимость акции;

D – размер дивиденда;

r – размер банковской ставки.

$$A_k = (300 * 25) : 20 = 375$$



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»
по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 33 из 43

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Задача 3.

Ценная бумага куплена 1 марта 2012 года за 15 тыс.руб. и продана 1 мая 2012 года за 18 тыс. руб. Определить доходность операции.

Решение:

1. Разница между ценой приобретения и ценой продажи равна
 $18 - 15 = 3$
2. Доходность операции
 $3 : 15 = 0,2$ или 20% (за два месяца)
3. Доходность операции, % годовых
 $20\% * 6 = 120\%$.

Задача 4.

Инвестор рассматривает два инвестиционных проекта с целью вложения средств в один из них. Указанные проекты характеризуются следующими данными (тыс. руб.): Ставка дисконтирования 15%.

Проект	0	1	2	3	4
А	-11200	3900	4300	4900	5120
Б	-13700	3400	4560	5970	5200

Оценить привлекательность проектов по критериям чистого дисконтированного дохода и индекса доходности

Решение

$$NPV_A = -11200 + (3900 * (1 : (1+0,15))) + (4300 * (1 : (1+0,15)^2)) + (4900 * (1 : (1+0,15)^3)) + (5120 * (1 : (1+0,15)^4)) = -11200 + 3391,3 + 3251,4 + 3221,8 + 2927,4 = 1591,9$$

$$NPV_B = -13700 + (3400 * (1 : (1+0,15))) + (4560 * (1 : (1+0,15)^2)) + (5970 * (1 : (1+0,15)^3)) + (5200 * (1 : (1+0,15)^4)) = -13700 + 2956,5 + 3448,0 + 3925,4 + 2973,1 = -397$$

По критерию чистого дисконтированного дохода проект А является прибыльным и его можно принять к реализации, а проект Б – убыточный и от него следует отказаться.

С точки зрения индекса доходности:

$$PI_A = 12791,9 : 11200 = 1,14 - \text{индекс больше 1, проект доходен}$$

$$PI_B = 13303 : 13700 = 0,97 - \text{индекс меньше 1, проект убыточный.}$$

Следовательно, проект А является более привлекательным.

Задачи для самостоятельного решения

Задача 1. Чему должен быть равен изначальный вклад в банке, чтобы через 8 лет предприятие имело на счете 500 тыс. рублей, если банк предлагает



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»
по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 34 из 43

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

9% годовых?

Задача 2. Предприятие планирует приобрести через семь лет новый объект основных фондов стоимостью 1,8 млн. рублей. Какую сумму средств необходимо разместить на депозитный счет предприятия в банке в настоящее время, чтобы через семь лет иметь возможность совершить покупку? Процентная ставка прибыльности составляет: А) 9%; Б) 11%.

Задача 3. Финансовый менеджер предприятия предложил Вам инвестировать 50000 руб. в его предприятие, пообещав вернуть 80000 руб. через 4 года. Какова процентная ставка прибыльности предложенного варианта?

Задача 4. Фирма «Фокс» приобретает новое компьютерное оборудование за 34 тыс. рублей, при этом планируется в течение ближайших 5 лет ежегодно получать экономию затрат по ведению бухгалтерского учета в размере 9 тыс. рублей. Средние ставки по банковским депозитам составляют 12% годовых. Оцените целесообразность данной инвестиции.

Задача 5. Денежные потоки от реализации инвестиционного проекта характеризуются следующими данными. Определите срок окупаемости капитальных вложений и простую норму прибыли.

Показатель	Год				
	0	1	2	3	4
Размер инвестиций, у.д.е.	5000	-	-	-	-
Выручка от реализации, у.д.е.	-	4000	3000	6000	7000
Амортизация, %	-	10	10	10	10
Текущие расходы, налоги, у.д.е.	-	1000	1100	1200	2100

Задача 6. Фирма предполагает осуществить инвестиционный проект за счет банковского кредита. Необходимо определить предельную ставку банковского процента, под которую она может взять кредит в коммерческом банке. Объем инвестируемых средств составляет 7000 тыс. руб. срок реализации проекта 5 лет. Предприятие рассчитывает получить от реализации проекта ежегодно, начиная с первого года по 2900 тыс. руб.

Задача 7. Необходимо оценить эффективность инвестиционного проекта. Средний уровень инфляции - 4%. Ставка банковского процента - 13%. Проект характеризуется следующими данными:

(тыс. руб.)



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»
по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 35 из 43

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Годы	1-й	2-й	3-й	4-й	5-й	6-й	7-й	8-й
Капитальные затраты	3200	1680	3900	3000				
Поступления	-	-	2700	2100	2950	4030	3040	3030

Задача 8. Машиностроительное предприятие реализует проект технического перевооружения производства. Для его осуществления необходимо последовательно произвести по годам следующие затраты: 3200, 1900, 1400 тыс. руб. Проект начинает приносить доход, начиная со второго года осуществления в следующих суммах: 870, 2150, 1900, 2400, 2760 тыс.руб. Представить расходы и доходы по проекту в виде потока денежных средств и рассчитать величину чистого приведенного дохода, если средняя стоимость инвестируемого капитала равна 14%.

Задача 9. Предприятие располагает 9000 тыс. руб. и предполагает вложить их в собственное производство, получая в течение трех последующих лет ежегодно 4900 тыс. руб. В то же время предприятие может приобрести на эту сумму акции соседней фирмы, приносящие 20% годовых. Какой вариант Вам представляется более приемлемым, если считать что более выгодной возможностью вложения денег (чем под 20% годовых) предприятие не располагает?

Задача 10. Необходимо дать заключение по инвестиционному проекту, исходя из показателей: чистого дисконтированного дохода, индекса рентабельности, внутренней нормы доходности и дисконтированного срока окупаемости. При этом ставка дисконтирования в регионе А равна 12%, а в регионе Б - 14%.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
-500	-2700	-6700							
			1290	1900	3100	2560	3250	5500	3000

Задача 11. Предприятие планирует осуществить новые капитальные вложения в течение трех лет: 800 тыс. руб. в первом году, 600 тыс. руб. - во втором и 500 тыс.руб. - в третьем. Инвестиционный проект рассчитан на 10 лет с полным освоением вновь введенных мощностей лишь на пятом году, когда планируемый годовой денежный доход составит 750 тыс. руб.

Наращение годового денежного дохода в первые четыре года по плану составит 30, 40, 65, 95% соответственно от планируемого дохода 5-го года. Предприятие требует как минимум 16% отдачи при инвестировании денежных средств. Необходимо определить чистый дисконтированный доход инвестиционного проекта и дисконтированный срок окупаемости.

Задача 12. В инвестиционную компанию поступили для рассмотрения

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)		
	Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования Кафедра экономики отраслей и рынков		
Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ» по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом ФГБОУ ВО «ЧелГУ»			
Версия документа - 1	стр. 36 из 43	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

бизнес-планы двух альтернативных проектов. Данные, характеризующие эти проекты, приведены ниже. Ставка дисконтирования по проекту А принята в размере 10%, а проекта Б - 12% (в связи с более продолжительным сроком его реализации). Оценить проекты с точки зрения дисконтированного срока окупаемости и критерия NPV и выбрать наиболее эффективный из них.

Проект	Годы				
	0	1	2	3	4
А	-10700	7900	8800	-	-
В	-10400	4500	2250	2000	4350

Задача 13. Инвестиционный проект рассчитан на 12 лет и требует капитальных вложений в размере 1500 тыс. руб.. В первые четыре года никаких поступлений не ожидается, однако, в последующие 8 лет ежегодный доход составит 350 тыс. руб. Следует ли принять этот проект, если коэффициент дисконтирования равен 12 %?

Задача 14. Осуществление проекта по строительству цеха для выпуска нового вида товаров предполагает следующие затраты по годам: 460 тыс. руб., 720 тыс. руб., 450 тыс. руб., 280 тыс. руб. Проектом предусмотрено получение доходов, начиная со второго года в следующих суммах: 680 тыс. руб., 550 тыс. руб., 900 тыс. руб., 950 тыс. руб., 800 тыс. руб..

Ожидаемый реальный среднегодовой темп инфляции составит 11%. Определить чистый дисконтируемый доход по проекту, если средняя цена инвестируемого капитала составит: а) 16%, б) 9%.

Задача 15. Предприятие предполагает осуществить инвестиционный проект за счет банковского кредита. Рассчитайте предельную ставку банковского процента, под которую предприятие может взять кредит в коммерческом банке.

Объем инвестируемых средств составляет 1000 тыс. руб. срок реализации проекта - три года. Предприятие рассчитывает получить от реализации проекта ежегодно, начиная с первого года, доход по 400 тыс. рублей.

Задача 16. Имеется ряд инвестиционных проектов, требующих равную величину стартовых капиталов — 600 тыс. руб. Цена капитала, т.е. предполагаемый доход, составляет 14%. Требуется выбрать наиболее оптимальный из них, если потоки платежей (приток) характеризуются следующими данными, тыс. руб.: . Проект А: 300; 340; 100; Проект Б: 260; 180; 320. Проект В: 100; 580.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»
по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 37 из 43

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Задача 17. Фирма планирует инвестировать в основные фонды 100 млн. руб.; цена источников финансирования составляет 12%. Рассматриваются четыре альтернативных проекта со следующими потоками платежей (млн. руб.):

проект А: -45; 23; 16; 20; 17.

проект Б: -35; 9; 13; 17; 10.

проект В: -45; 21; 20; 20; 16.

проект Г: -34; 9; 23; 11; 3.

1) Необходимо составить план оптимального размещения инвестиций, учитывая, что к реализации могут быть приняты проекты только в полном объеме.

2) Необходимо составить оптимальный план размещения инвестиций на два года при условии, что инвестиции на планируемый год не могут превысить 80 млн. рублей.

Пример экзаменационного билета

ФГБОУ ВО «ЧЕЛЯБИНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Кафедра Экономики отраслей и рынков

Экзаменационный билет

Вариант 1

1 Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются:

а) прямые и косвенные;

б) реальные и финансовые;

в) прямые и реальные;

г) частные, государственные, иностранные и совместные.

2 Совокупность имущественных и неимущественных прав инвестора на рынке ценных бумаг закрепляется:

А) соглашением;

б) инвестиционным договором;

в) ценной бумагой;

г) Указом Президента РФ.

3 Эффект мультипликатора состоит:

а) в превышении темпов роста доходов над темпами роста объема чистых инвестиций;

б) в превышении темпов роста доходов над темпами роста объема валовых инвестиций;

в) в превышении темпов роста чистых инвестиций над темпами роста доходов.



4. Точка безубыточности:

- а) параметр, характеризующий порог рентабельности;
- б) показывает, при каком объеме продаж продукта будет достигнута самоокупаемость хозяйственной деятельности объекта инвестирования на стадии его эксплуатации;
- в) характеризует уровень текущих затрат к объему продаж;
- г) показывает уровень чистого дохода.

5. Не является источником финансирования капитальных вложений:

- а) прибыль (доход) предприятий
- б) кредиты банков
- в) амортизационные отчисления
- г) себестоимость продукции
- д) средства государственного (местного) бюджета

6. Инвестиционный риск:


- а) риск, связанный с вложением средств в реальные инвестиционные проекты;
- б) вероятность возникновения непредвиденных финансовых расходов в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности;
- в) снижение прибыли, доходов, потери капитала и др.;
- г) вероятность снижения инвестиционной активности.

7. Прямые инвестиции – это:

- А) кредитование или приобретение акций предприятия находящегося в значительной степени в собственности инвестора или под его контролем;
- б) использование патентов или авторских прав;
- в) кредитование или приобретение акций, не принадлежащих и не подконтрольных инвестору;
- г) приобретение акций и облигаций.

8. Под инвестиционной стратегией компании следует понимать:

- а) деятельность путем формирования инвестиционного портфеля компании;
- б) реализации отдельных инвестиционных программ и проектов;
- в) формирование системы долгосрочных целей инвестиционной деятельности и выбор наиболее эффективных путей их достижения;

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)		
	Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования Кафедра экономики отраслей и рынков		
Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ» по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом ФГБОУ ВО «ЧелГУ»			
Версия документа - 1	стр. 39 из 43	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

г) набор правил для принятия решений, которыми организация руководствуется в ходе осуществления инвестиционных проектов.

9. Аннуитет:

- а) отдельные виды денежных потоков, осуществляемые последовательно через равные промежутки времени и в равных размерах;
- б) арендная плата;
- в) вид банковского кредита;
- г) способ учета изменения стоимости денег во времени.

10. Расширение производства – это:

- а) замена старой производственной техники и технологии на новую (с более высокими технико-экономическими показателями) с расширением производственной площади
- б) замена старой производственной техники и технологии на новую (с более высокими технико-экономическими показателями) без расширения производственной площади
- в) увеличение объема производства путем строительства новых цехов и организации новых подразделений

11. Классификация инвесторов на рынке ценных бумаг:

- А) индивидуальные инвесторы и профессионалы рынка;
- б) институциональные инвесторы и профессионалы рынка;
- в) индивидуальные инвесторы и институциональные инвесторы;
- г) индивидуальные инвесторы, институциональные инвесторы и профессионалы рынка

12. Объекты гражданских прав, вкладываемые в объекты предпринимательской и/или иной деятельности в целях получения прибыли и/или достижения иного полезного эффекта — это:

- А) валюта РФ или иностранная валюта;
- б) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку;
- в) инвестиции;
- г) право собственности.

13. Портфель ценных бумаг по сравнению с портфелем реальных инвестиционных проектов имеет:

- а) более высокий уровень риска и более низкий уровень доходности;
- б) более высокую ликвидность и управляемость;



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»
по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 40 из 43

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

в) более высокую инфляционную защищенность.

14. Инвестиции-это

15. Инвестиции считаются эффективными, если индекс доходности

16. Вычисление наращенной суммы на основе простых и сложных процентов.

17. Из каких этапов состоит жизненный цикл инвестиционного проекта.

18. Методы оценки инвестиций, основанные на дисконтировании

19. Рассчитать внутреннюю норму доходности проекта "Заря" стоимостью 180 млн. руб., если он в течение 7 лет обеспечивает ежегодный доход 35 млн. руб.

20. Рассчитать показатели NPV, PI, IRR, PP, PPD инвестиционного проекта. Составить аналитическое заключение относительно инвестиционной привлекательности капитальных вложений. Проектная дисконтная ставка 12%.

Период	(t)	0	1	2	3	4	5
Денежный поток		-20000	4000	6000	6000	7000	6000

Зав.кафедрой экономики отраслей и рынков
Разработчик

Бенц Д.С., к.э.н., проф
Аюпова С.Г., к.э.н., доц

4. КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Экзамен проводится в 3 этапа. На первом этапе студент решает тесты порогового уровня. 15 тестовых вопросов. Продолжительность – 30 минут.

Критерии оценивания: каждый правильный ответ – 1 балла. Максимальное количество баллов – 15.

На втором этапе студент отвечает на вопросы базового уровня. 3 тестовых вопросов. Продолжительность – 20 минут. Критерии оценивания: каждый правильный ответ – 5 баллов. Максимальное количество баллов – 15.

На третьем этапе студент решает 2 задачи. Продолжительность – 40 минут.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования
Кафедра экономики отраслей и рынков

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ»
по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом
ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Версия документа - 1

стр. 41 из 43

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Критерии оценивания:

<i>Характеристика письменного ответа</i>	<i>Характеристика устного ответа</i>	<i>Баллы</i>
Верные ответы на все поставленные вопросы	Ответ последовательный, вывод ясен	30
При решении нет существенных ошибок	Ответ последовательный вывод ясен	20
Нет существенных ошибок	Ответ недостаточно последователен, вывод неясен	10
Есть существенные ошибки в решении задачи	Нет ответа или ответ неудовлетворительный	0

Критерии оценивания экзамена:

0-12 баллов – не удовлетворительно;

13-33 баллов – удовлетворительно;

34-45 – «хорошо»;

45-60 – «отлично».

Итоговая оценка по дисциплине в семестре складывается из общего количества баллов текущей и итоговой аттестации

Рейтинг студента определяется как сумма баллов за работу в семестре (текущая аттестация) и баллов, полученных в результате экзамена (итоговая аттестация). Усвоение изучаемой студентом учебной дисциплины в семестре оценивается максимум в 100 баллов.

I. Текущая аттестация (работа в семестре) – 40 баллов


1. Студенты выполняют все виды учебной работы (включая самостоятельную).

2. С целью контроля успеваемости студентов в ходе изучения дисциплины в середине семестра проводится промежуточная аттестация

3. В конце семестра студент имеет возможность один раз переписать одну из неудачно выполненных контрольных работ по своему выбору. При этом прежние баллы, полученные за работу, аннулируются, и работа оценивается заново.

4. Преподаватель может начислять студенту дополнительные баллы за особые успехи в изучении дисциплины (доклады, активная работа у доски, участие в студенческих конференциях и т.п.).

Ниже приведено максимальное количество баллов, которое может

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования Кафедра экономики отраслей и рынков		
	Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ» по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом ФГБОУ ВО «ЧелГУ»		
Версия документа - 1	стр. 42 из 43	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

набрать студент очной, заочной формы обучения по всем видам учебной деятельности в течение семестра.

Балльная оценка студентов очной формы обучения – текущая работа в семестре

№ Вид учебной работы Максимальное количество баллов

1 Доклад, эссе	10
2 Тест	10
3 Решение задач	20
Всего	40

Ниже представлен порядок определения итоговой оценки на основе балльно-рейтинговой системы.

№ Общая сумма баллов Оценка

1. 81 – 100 отлично
2. 61 – 80 хорошо
3. 41 – 60 удовлетворительно
4. 40 и менее неудовлетворительно


Уровни сформированности компетенций определяется следующим образом:

1. Высокий уровень сформированности компетенций соответствует оценке отлично:

предполагает формирование компетенций на высоком уровне, готовность к самостоятельной профессиональной деятельности: формируются системные знания по инвестиционному анализу, необходимые для овладения способностью к анализу финансовых рынков, методам формулирования и реализации стратегий на уровне бизнес-единицы. Студент способен аргументировать собственную точку зрения по дискуссионным вопросам дисциплины, свободно решать практические задачи;

2. Средний уровень соответствует оценке хорошо:

- предполагает формирование компетенций на менее высоком уровне: формируется общее понимание территориальных экономических и управленческих процессов, связанных с инвестиционной деятельностью, выработки и реализации управленческих решений в результате инвестиционного анализа; способность к анализу финансовых рынков, методам формулирования и реализации стратегий на уровне бизнес-единицы, студент способен давать развернутые ответы на теоретические

	МИНОБРНАУКИ РОССИИ Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)		
	Факультет/ Институт (филиал) Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования Кафедра экономики отраслей и рынков		
Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционный анализ» по направлению подготовки 38.03.03 Управление персоналом ФГБОУ ВО «ЧелГУ»			
Версия документа - 1	стр. 43 из 43	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

вопросы дисциплины с отдельными неточностями, решать практические задачи с небольшими затруднениями.

3. Базовый уровень соответствует оценке удовлетворительно:

- предполагает формирование компетенций на начальном уровне: формируется общее представление об инвестиционном анализе, владение экономической и управленческой терминологией, умение в целом ориентироваться в количественных и качественных методах анализа оценки инвестиционных решений.

4. Низкий уровень соответствует оценке неудовлетворительно.