

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение
высшего образования
«Горский государственный аграрный университет»
Факультет экономики и менеджмента
Кафедра экономической безопасности, бухгалтерского учета,
финансов и аудита

УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по УВР  Кабалоев Т.Х.

« 28 » _____ 2018 г.



ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ ЗНАНИЙ

по учебной дисциплине

Б1.В.ДВ.6 «Инвестиционное проектирование»

Направление подготовки **38.04.02. – Менеджмент**

Направленность подготовки – **Стратегический менеджмент**

Уровень высшего образования - **Магистратура**

Год начало подготовки 2018

Владикавказ – 2018

**Паспорт фонда оценочных средств
по дисциплине «Инвестиционное проектирование»**

№ п/п	Разделы (темы) дисциплины*	Контролируемые компетенции (или ее части)	Оценочные средства
Раздел 1. «Сущность и финансирование инвестиционной деятельности»			
1.	«Сущность и финансирование инвестиционной деятельности»	ПК-1, ПК-2	опрос, тестирование
2.	Финансирование инвестиционной деятельности предприятия.	ПК-1, ПК-2	опрос, тестирование
3.	Характеристика инвестиционных проектов и основных стадий их реализации.	ПК-1, ПК-2	Коллоквиум опрос, тестирование
Раздел 2 «Критерии отбора инвестиционных проектов»			
4.	Основные принципы и методика оценки экономической эффективности инвестиционных проектов.	ПК-1, ПК-2	опрос, тестирование
5.	Критерии оценки эффективности инвестиционных проектов.	ПК-1, ПК-2	опрос, тестирование
6.	Учет инфляции, риска и неопределенности при определении показателей эффективности инвестиционного проекта.	ПК-1, ПК-2	Коллоквиум, опрос, тестирование

Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, шкала оценивания

№ п/п	Индекс компетенции	Уровни сформированности компетенции		
		Пороговый	Достаточный	Повышенный
1.	ПК-1	Знать: способы, методологию управления организациями, проектами и сетями	Знать: способы, методологию управления организациями, проектами и сетями Уметь: осуществлять руководство и разрабатывать стратегию	Знать: способы, методологию управления организациями, проектами и сетями Уметь: осуществлять руководство и

			проектного управления.	разрабатывать стратегию проектного управления. Владеть: навыками и методами планирования стратегии проектного управления развитием предприятий.
2.	ПК-2	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> -основные понятия инвестиционного менеджмента, концепцию управления проектами; -источники, формы и типы финансирования инвестиционных проектов; -особенности инвестиционного бизнес проектирования и реализации инвестиционных проектов в Российской Федерации; -методы и способы анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов, и их влияния на экономическое состояние субъекта экономики 	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> -основные понятия инвестиционного менеджмента, концепцию управления проектами; -источники, формы и типы финансирования инвестиционных проектов; -особенности инвестиционного бизнес проектирования и реализации инвестиционных проектов в Российской Федерации; -методы и способы анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов, и их влияния на экономическое состояние субъекта экономики <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - осуществлять анализ инвестиций и инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции; - выявлять и оптимизировать источники финансирования инвестиционных проектов; - использовать современные методы управления инвестиционными проектами; 	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> -основные понятия инвестиционного менеджмента, концепцию управления проектами; -источники, формы и типы финансирования инвестиционных проектов; -особенности инвестиционного бизнес проектирования и реализации инвестиционных проектов в Российской Федерации; -методы и способы анализа и оценки эффективности инвестиционных проектов, и их влияния на экономическое состояние субъекта экономики <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - осуществлять анализ инвестиций и инвестиционных проектов в условиях риска и инфляции; - выявлять и оптимизировать источники финансирования инвестиционных проектов; - использовать современные методы

				управления инвестиционными проектами; Владеть: - проводить оценку эффективности участия в проекте; - методами инвестиционного анализа и анализа финансовых рынков
--	--	--	--	---

Описание шкалы оценивания:
на зачет

На экзамен

№	Оценка	Требования к знаниям
1	«отлично»	Компетенции освоены полностью
2	«хорошо»	Компетенции в основном освоены
3	«удовлетворительно»	Компетенции освоены частично
4	«неудовлетворительно»	Компетенции не освоены

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

«Горский государственный аграрный университет»

**Кафедра «Экономическая безопасность, бухгалтерский учет,
финансы и аудит»**

Комплект вопросов к экзамену

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Виды инвестиций.
3. Моделирование потоков денег и рассмотрение проекта на протяжении его жизненного цикла
4. Экономическая, коммерческая и бюджетная эффективность инвестиционных проектов.
5. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
6. Сопоставимость условий сравнения инвестиционных проектов, учет денежных поступлений и выплат, сценарии «с проектом» и «без проекта» при оценке эффективности инвестиций.

7. Сущность, источники и цели финансирования инвестиционной деятельности.
8. Чистый дисконтированный доход как ключевой показатель оценки эффективности инвестиций.
9. Учет последствий проекта в смежных сферах экономики, наличия разных участников проекта и потребности в оборотном капитале при оценке эффективности инвестиций.
10. Финансовые инвестиции: акции, облигации, опционы, фьючерсы.
11. Учет фактора времени при оценке эффективности проектов.
12. Бизнес-план инвестиционного проекта: целевое назначение и структура.
13. Методика оценки финансовой реализуемости, а также общественной, коммерческой и бюджетной эффективности инвестиций.
14. Финансирование инвестиционной деятельности за счет вкладов в уставный капитал и долевого участия инвесторов.
15. Индекс доходности инвестиций.
16. Финансирование инвестиционной деятельности за счет собственных средств (самофинансирование).
17. Срок окупаемости инвестиций.
18. Основные стадии проектного цикла.
19. Внутренняя форма доходности и индекс доходности инвестиций.
20. Управление инвестиционными рисками.
21. Финансирование инвестиционной деятельности за счет заемных средств.
22. Финансирование инвестиционной деятельности за счет бюджетных средств.
23. Чистый дисконтированный доход как ключевой показатель оценки эффективности инвестиций.
24. Лизинг, факторинг, форфейтинг как формы финансирования инвестиционной деятельности.

25. Сущность инфляции и ее влияние на показатели эффективности инвестирования.
26. Финансирование инвестиционной деятельности за счет амортизационных отчислений.
27. Основные пути повышения инвестиционной активности.
28. Понятие о неопределенности и рисках реализации инвестиционного проекта.
29. Состав исходной информации по оценке эффективности инвестиционного проекта.
30. Финансирование инвестиционной деятельности за счет вкладов в уставный капитал и долевого участия инвесторов.

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«Горский государственный аграрный университет»
Кафедра «Экономическая безопасность, бухгалтерский учет,
финансы и аудит»**

**Комплект тестовых заданий по дисциплине «Инвестиционное
проектирование»**

- 1. Инвестиции в производстве предполагают:**
 - а. Вложения на содержание машин и оборудования
 - б. Вложения в виде капитальных затрат
 - в. Вложения на осуществление основной производственной деятельности
- 2. Под инвестированием понимается:**
 - а. Целенаправленное вложение капитала на определенный срок
 - б. Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала
 - в. Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности
- 3. К портфельным иностранным инвестициям относятся:**
 - а. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке
 - б. Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е. предполагающие несколько направлений инвестирования

в. Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли

4. Законодательные условия инвестирования представляют собой:

а. Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов

б. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельности

в. Условия, по которым инвестор может получить дивиденты

5. Основная цель инвестиционного проекта:

а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами

б. Изучение конъюнктуры рынка

в. Получение максимально возможной прибыли

6. Прединвестиционная фаза содержит:

а. Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта

б. Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования

в. Маркетинговые исследования по будущему проект

7 Инвестиционный рынок состоит из:

а. Рынка реального инвестирования и финансового рынка

б. Рынка реального инвестирования и инновационного рынка

в. Рынка реального инвестирования, финансового рынка и инновационного рынка

8. Капитальные вложения включают:

а. Реальные инвестиции в основной капитал (основные фонды)

б. Реальные инвестиции в трудовые ресурсы

в. Реальные инвестиции в наукоемкие технологии

9. Показатели коммерческой эффективности учитывают:

а. Сроки реализации проекта

б. Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами

в. Последствия реализации инвестиционного проекта для государства

10. Инвестиционный потенциал представляет собой:

а. Инвестиционную привлекательность объекта инвестирования

б. Максимально возможную прибыль от реализации инвестиционного проекта

в. Многовариантность целей вложения в тот или иной проект

11. Инвестиционный риск региона определяется:

а. Вероятностью потери инвестиций или дохода от них

б. Количеством вариантов возможного инвестирования

в. Наличием у региона полезных ископаемых, стратегически важных объектов, дотациями правительства

12. Степень активности инвестиционного рынка характеризуется:

а. Предложением

б. Спросом

в. Соотношением спроса и предложения

13. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:

- а. Долгосрочные затраты
- б. Среднесрочные затраты
- в. Краткосрочные затраты

14. Инновация – это:

- а. Способ инвестирования денег в социально важные проекты
- б. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса
- в. Способ краткосрочного инвестирования в высоко рискованные проекты

15. Среди методов государственного воздействия на инвестиционную деятельность можно выделить:

- а. Основные и дополнительные
- б. Прямые и косвенные
- в. Административные и экономические

16. Дисконтирование – это:

- а. Процесс вложения денег равными долями через равные промежутки времени
- б. Приведение денежного потока инвестиционного проекта к единому моменту времени
- в. Определение ожидаемого дохода от инвестиционного проекта

17. Какой вид деятельности не оценивается при определении коммерческой эффективности проекта?

- а. Социальная
- б. Финансовая
- в. Операционная

18. В потоки самофинансирования не включают:

- а. Нераспределенную прибыль
- б. Кредиты
- в. Резервный капитал

19. Ставка дисконтирования определяется на основе:

- а. Ставки рефинансирования, установленной Центральным (Национальным) банком страны
- б. Уровня инфляции (в процентах)
- в. Ставки налога на прибыль (в процентах)

Для чего служат динамические модели в инвестиционном проектировании?

- а. Снижают вероятность финансовых потерь инвесторов
- б. Позволяют определить наиболее вероятный срок окупаемости проектов
- в. Повышают достоверность расчетов

21. Какой риск называют катастрофическим?

- а. Риск полной потери вложенного капитала

б. Риск использовать неправильную модель инвестирования и потерять время

в. Риск быть обманутым инвестором

22. В международно-правовой практике используется следующая классификация инвесторов:

а. Эмитенты ценных бумаг, национальные инвесторы, иностранные инвесторы

б. Эмитенты ценных бумаг, индивидуальные инвесторы, институциональные инвесторы

в. Национальные инвесторы, иностранные инвесторы

23. Имущественные и неимущественные права инвестора на рынке ценных бумаг закрепляются:

а. Ценной бумагой

б. Соглашением

в. Инвестиционным договором

24. Что представляет собой современная структура инвестиций?

а. Преобладание иностранных инвестиций над национальными

б. Преобладание финансовых активов над материальными

в. Преобладание материальных активов над финансовыми

25. Товарами на инвестиционном рынке являются:

а. Объекты инвестиционной деятельности

б. Субъекты инвестиционной деятельности

в. Прибыль от инвестиционной деятельности

26. Объекты инвестирования и сбережения – это:

а. Потребительские кредиты

б. Текущие сбережения

в. Финансовые и материальные активы

27. Хэджирование – это:

а. Один из способов формирования инвестиционного портфеля

б. Страхование сделки от возможных рисков и потерь

в. Способ выплаты дивидендов

28. Инвестиционные проекты, которые допускают их одновременную реализацию, называются:

а. Альтернативными

б. Комплементарными

в. Независимыми

г. Заменяющими

29. Инвестиционные проекты, которые не допускают их одновременную реализацию, называются:

а. Альтернативными

б. Комплементарными

в. Независимыми

г. Заменяющими

30. Заключительным разделом в разработке инвестиционного проекта является:

- а. Анализ рынка и концепция маркетинга;
- б. Производственная программа;
- в. Финансовая оценка проекта

Ключ к итоговому тесту

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
б	а	в	б	в	б	в	а	б	а
11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
а	в	а	б	в	б	а	б	а	в
21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
а	б	а	б	а	в	б	в	а	в

Критерии формирования оценок по тестовым заданиям:

«отлично» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы

– 100 – 90 % от общего объема заданных тестов;

«хорошо» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы

– 89 – 70 % от общего объема заданных тестов;

«удовлетворительно» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 69 -61 % от общего объема заданных тестов;

«неудовлетворительно» – получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – менее 60 % от общего объема заданных тестов.

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

«Горский государственный аграрный университет»

**Кафедра «Экономическая безопасность, бухгалтерский учет,
финансы и аудит»**

Комплект задач

Задача 1. Стоимость строительно-монтажных работ по строительству жилого дома равна 40 млн.руб. Определите сумму затрат, накладных расходов и плановых накоплений, если известно, что накладные расходы составляют 18%, а плановые накопления 8%.

Задача 2. Прямые затраты на строительство объекта составили 15

млн.руб. Определить стоимость строительно-монтажных работ, если известно, что накладные расходы составляют 15%, а плановые 8%.

Задача 3. Предприятию для строительства нового цеха «под ключ» требуются инвестиции в размере 370 млн.рублей. Предприятие имеет возможность привлечь следующие источники для финансирования инвестиций:

- собственные средства-70 млн.руб.;
- долгосрочные кредиты банка- до 200 млн.руб.;
- налоговый инвестиционный кредит-100 млн.руб.

Цена капитала» собственные средства» составляет 15% долгосрочного кредита, банка-19%. Ставка рефинансирования ЦБ РФ действующая на момент решения задачи. Определите структуру источников финансирования объекта в средневзвешенную цену капитала.

Задача 4. Первоначальная сумма вклада (инвестиций) составляет 30 млн.руб. процентная ставка, выплачиваемая ежеквартально -4%. Определить стоимость инвестиции через год.

Задача 5. Инвестор рассматривает вопрос о целесообразности вложения 150 млн.руб. в проект, который через два года может принести 200 млн.руб., а годовой доход от инвестиций составляет 10%.

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

«Горский государственный аграрный университет»

**Кафедра «Экономическая безопасность, бухгалтерский учет,
финансы и аудит»**

КОМПЛЕКТ ЭКЗАМЕНАЦИОННЫХ БИЛЕТОВ

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Финансирование инвестиционной деятельности за счет собственных средств.

3.Задача.

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 2

1. Моделирование потоков денег и рассмотрение проекта на протяжении его жизненного цикла.

2. Понятие о неопределенности и рисках реализации инвестиционного проекта.

3. Задача.

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 3

1. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.

2. Финансирование инвестиционной деятельности за счет привлеченных и заемных средств.

3. Задача.

Составитель _____ **А.Р.Гадзаонова**

Заведующий кафедрой _____ **Б.Н. Хосиев**

Критерии оценки экзаменационных работ по дисциплине

При оценке знаний применяются следующие критерии оценки:

- оценка **«отлично»** выставляется за глубокие, исчерпывающие ответы на вопросы экзаменационного билета, изложенные последовательно, грамотно, с обоснованием представленных положений, использованием не только конспекта лекций и учебника, но и монографической литературы;

- оценка **«хорошо»** выставляется за правильные ответы на вопросы экзаменационного билета, причем они должны быть изложены грамотно и по существу вопроса, без существенных неточностей;

- оценка **«удовлетворительно»** выставляется за такие ответы, в которых частично изложен основной материал, но не приводятся детали, допущены неточности в формулировках, нарушена последовательность изложения, допущено недостаточное знание практических вопросов;

- оценка **«неудовлетворительно»** выставляется за отсутствие ответов на

два вопроса билета, или неполные ответы на них, в которых допущены существенные ошибки.

Тематика рефератов, докладов.

1. Экономическое содержание и роль инвестиций в рыночной экономике.
2. Инвестиционная деятельность в России в реальном секторе экономики.
3. Макроэкономические предпосылки развития инвестиционного процесса в РФ.
4. Инвестиционный климат в России.
5. Перспективы развития инвестиционного и финансового рынков России.
6. Принципы формирования портфеля инвестиций.
7. Сущность и развитие лизинговых отношений в РФ.
8. Особенности факторинга и форфейтинг как форм финансирования инвестиционной деятельности.
9. Финансовые инвестиции: акции, облигации, опционы, фьючерсы.
10. Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг.
11. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
12. Государственные гарантии и защита капитальных вложений.
13. Особенности инвестиций в сельское хозяйство.
14. Стимулирование инвестиционной активности предприятий реального сектора экономики.
15. Иностранные инвестиции и их значение в экономике России.
16. Инвестиционная деятельность банка.
17. Портфельное инвестирование инвестиционных фондов и компаний.
18. Инновационный менеджмент: возникновение, становление, основные черты.
19. Формы организации инновационного предпринимательства.
20. Правовая охрана инноваций.
21. Инвестиционный процесс и состав его участников.
22. Инвестиционная программа предприятия.
23. Инвестиционная политика предприятия.
24. Инвестиционная стратегия предприятия.
25. Инвестиционное проектирование как фактор повышения эффективности капитальных вложений .
26. Критерии и процедура отбора инвестиционных проектов для реализации.
27. Инвестиционный проект как основа эффективного вложения капитала.
28. Оценка неопределенности результатов и риска вложений капитала для инвестора.
29. Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта.
30. Оптимизация портфеля инвестиций предприятия.
31. Акционирование как метод инвестирования проекта.

32. Порядок оформления финансирования капитальных вложений за счет собственных средств инвесторов.
33. Виды проектного финансирования инвестиций.
34. Финансирование инновационной деятельности.
35. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта.
36. Управление рисками инвестиционного проекта.
37. Формы и методы госрегулирования инвестиционной деятельности.
38. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности.
- Защита инвестиций
39. Основные направления современной инвестиционной политики.
- Региональное и отраслевое распределение инвестиционных ресурсов
40. Оценка инвестиционного климата регионов по методике Эксперт РА
41. Собственные источники финансирования инвестиций хозяйствующих субъектов: состав и структура
42. Заемные источники финансирования инвестиций хозяйствующих субъектов: состав и структура
43. Виды иностранных инвестиций
44. Мировые оффшорные и свободные экономические зоны.
45. Особые экономические зоны РФ
46. Инвестиционные соглашения и предприятия с участием иностранного капитала как
47. формы привлечения иностранных инвестиций
48. Соглашение о разделе продукции как форма привлечения иностранных инвестиций
49. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг
50. Проспект эмиссии ценных бумаг, его назначение и содержание
51. Понятие инвестиционного проекта, его виды и жизненный цикл
52. Прединвестиционное исследование. Техничко-экономические обоснование инвестиционных проектов.
53. Методические основы оценки проектов. Оценка стоимости денег во времени. Оценка рисков инвестиционного проекта.
54. Основные принципы оценки инвестиционной привлекательности проектов
55. Критерии и основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов.
56. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов
57. Простые методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов
58. Сложные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов
59. Ранжирование инвестиционных проектов .
60. Оценка бюджетной эффективности бюджетных проектов. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов в РФ.

Критерии оценки рефератов и докладов:

Оценка 5 - если выполнены все требования к написанию и защите реферата: обозначена проблема и обоснована её актуальность, сделан краткий анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объём, соблюдены требования к внешнему оформлению, даны правильные ответы на дополнительные вопросы.

Оценка 4 – основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочёты. В частности, имеются неточности в изложении материала; отсутствует логическая последовательность в суждениях; не выдержан объём реферата; имеются упущения в оформлении; на дополнительные вопросы при защите даны неполные ответы.

Оценка 3 – имеются существенные отступления от требований к реферированию. В частности: тема освещена лишь частично; допущены фактические ошибки в содержании реферата или при ответе на дополнительные вопросы; во время защиты отсутствует вывод.

Оценка 2 – тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы или реферат не представлен.