

МИНИСТЕРСТВО ПРОСВЕЩЕНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ
ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕДАГОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «ЛГПУ»)

Структурное подразделение Институт физико-математического образования,
информационных и обслуживающих технологий
Кафедра экономики

УТВЕРЖДАЮ

Врио директора
Института физико-математического
образования,
информационных
и обслуживающих технологий


Е.А. Журавлёва
«14» января 2026 г.

Приложение к рабочей программе учебной дисциплины

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации
обучающихся по дисциплине

Инвестиционный анализ

По направлению подготовки – 44.03.01 Педагогическое образование
Профиль подготовки – Экономическое образование и финансовая грамотность
Квалификация выпускника – бакалавр
Форма обучения – очная, заочная
Курс – 3 курс (5,6 семестр), 3,4 курс (9,А семестр)

Разработчик

доцент кафедры экономики

Заричанская Е.В.

Заведующий кафедрой экономики


Н.Н. Скороход

Протокол от «26» декабря 2025 г. № 5

Луганск, 2026

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1.1. Область применения

Фонд оценочных средств (ФОС) – неотъемлемая часть рабочей программы дисциплины (модуля) Б1.В.ДВ.09.01. «Инвестиционный анализ» и предназначен для контроля и оценки образовательных достижений студентов, освоивших программу дисциплины (модуля).

1.2. Цели и задачи фонда оценочных средств

Цель ФОС – установить соответствие уровня подготовки обучающегося требованиям ФГОС ВО бакалавриат по направлению подготовки 44.03.01 Педагогическое образование, профиль Экономическое образование и финансовая грамотность, утвержденным приказом Министерства образования и науки Российской Федерации от 22 февраля 2018 г. № 121 (с изменениями и дополнениями) и Профессиональным стандартом, утвержденным Приказом Министерства труда и социальной защиты Российской Федерации «Об утверждении профессионального стандарта «Педагог (педагогическая деятельность в сфере дошкольного, начального общего, основного общего, среднего общего образования) (воспитатель, учитель)» от 18 октября 2013 г. № 544н (с изменениями и дополнениями).

1.3. Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения основной образовательной программы

Процесс освоения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций и индикаторов их достижения:

Код по ФГОС ВО	Индикатор достижения
Профессиональные	
ПК-2 Способен осваивать и применять базовые научно-теоретические знания и практические умения по экономике и финансовой грамотности в профессиональной деятельности	ПК-2.1 Умеет определять круг задач в рамках избранных видов профессиональной деятельности, планировать собственную деятельность исходя из имеющихся ресурсов; соотносить главное и второстепенное, решать поставленные задачи в рамках избранных видов профессиональной деятельности.
	ПК-2.2 Демонстрирует знание содержания образовательных программ по общественно-научным предметам

1.4. Этапы формирования компетенций и средства оценивания уровня их сформированности

Этапы формирования компетенций	Компетенции	Контрольно-оценочные средства / способ оценивания
Тема 1. Сущность инвестиционной деятельности.	ПК-2	Устный опрос. Тест.
Тема 2. Участники инвестиционного процесса.	ПК-2	Устный опрос. Научный доклад.
Тема 3. Классификация инвестиций.	ПК-2	Устный опрос. Тест.
Тема 4. Схема инвестиционного процесса.	ПК-2	Устный опрос. Практическое задание.
Тема 5. Финансово-математический аппарат	ПК-2	Устный опрос. Решение

динамических методов оценки экономической эффективности.		задач. Практическое задание.
Тема 6. Методы оценки эффективности инвестиций.	ПК-2	Устный опрос. Решение задач. Написание статьи.
Тема 7. Оценка инвестиционной привлекательности.	ПК-2	Устный опрос. Выполнение итоговой самостоятельной работы. Написание статьи.
Промежуточная аттестация	ПК-2	Экзаменационные билеты

1.5. Описание показателей формирования компетенций

Код компетенции	Результаты сформированности
ПК-2	<p>Знает: сущность инвестиционной деятельности; элементы схемы инвестиционного процесса; методы оценки эффективности инвестиционных проектов; теоретические основы инвестиционного анализа и применять их в образовательном процессе.</p> <p>Умеет: применять теоретические и методические знания при осуществления инвестиционной деятельности, планировать собственную деятельность исходя из имеющихся ресурсов, соотносить главное и второстепенное; использовать инвестиционный анализ в профессиональной деятельности.</p> <p>Владеет: методиками определения эффективности инвестиционных проектов, в том числе методом чистой дисконтированной стоимости, внутренней нормы доходности; навыками принимать решения по осуществлению инвестиций на основании комплексного анализа инвестиционной привлекательности и оценки эффективности.</p>

1.6. Критерии оценивания компетенций на разных этапах их формирования

Вид учебной работы	Количество баллов	
	ОФО	ЗФО
5 семестр / 9 семестр		
Работа на лекционных занятиях	10	-
Тестовый контроль на практических занятиях	10	-
Устный опрос на практических занятиях	20	-
Подготовка открытых вопросов	10	-
Текущая контрольная работа	10	-
Самостоятельная работа (подготовка научного доклада, написание научной статьи)	15	-
Итоговая самостоятельная контрольная работа	15	-
Зачет	10	-
Всего	100	-
6 семестр / А семестр		
Работа на лекционных занятиях	5	5
Тестовый контроль на практических занятиях	5	-
Устный опрос на практических занятиях	10	10
Подготовка открытых вопросов	5	5
Текущая контрольная работа	10	-
Самостоятельная работа (подготовка научного доклада, написание научной статьи)	5	10

Итоговая самостоятельная контрольная работа	10	20
Экзамен	50	50
Всего	100	100

Накопительная система оценивания по 100-балльной шкале

Четырехбалльная система оценивания экзамена	100-балльная шкала	Буквенная шкала, соответствующая 100-балльной шкале	Система оценивания зачета
Отлично	90-100	А – отлично – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов; необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы; все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество их выполнения оценено числом баллов, близким к максимальному	Зачтено
Хорошо	83-89	В – очень хорошо – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов; необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы; все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения большинства из них оценено числом баллов, близким к максимальному	
Хорошо	75-82	С – хорошо – теоретическое содержание курса освоено полностью; некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно; все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено минимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками	
Удовлетворительно	63-74	Д – удовлетворительно – теоретическое содержание курса освоено частично, но пробелы не носят существенного характера; необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы; большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий содержат ошибки	
Удовлетворительно	50-62	Е – посредственно – теоретическое содержание курса освоено частично; некоторые практические навыки работы не сформированы, многие предусмотренные учебной программой обучения учебные задания не выполнены либо качество выполненных некоторых из них оценено числом баллов, близким к минимальному	
Неудовлетворительно	21-49	FX – неудовлетворительно – теоретическое содержание курса освоено частично; необходимые практические навыки работы с освоенным материалом не сформированы; большинство предусмотренных учебной программой обучения учебных заданий не выполнено либо качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному; при дополнительно самостоятельной работе над материалом курса возможно повышение качества выполнения учебных заданий	Не зачтено
Неудовлетворительно	0-20	F – неудовлетворительно – теоретическое содержание курса не освоено; необходимые практические навыки работы не сформированы; все выполненные учебные задания содержат грубые ошибки; дополнительная самостоятельная работа над материалом курса не приведет к какому-либо значимому повышению качества выполнения учебных заданий	

2. КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

2.1 Оценочные средства текущего контроля

Вопросы для устного опроса

ТЕМА 1. СУЩНОСТЬ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.

1. Назовите экономические цели функционирования предприятия в современных условиях хозяйствования.
2. Выделите неэкономические цели функционирования предприятия в современных условиях.
3. Перечислите основные источники формирования капитала.
4. Выделите основные характеристики заемного капитала предприятия.
5. Определите основные характеристики и составляющие собственного капитала субъекта хозяйствования.

ТЕМА 2. УЧАСТНИКИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЦЕССА.

1. Назовите виды капиталовкладчиков в современных условиях хозяйствования.
2. Раскройте особенности классифицирования инвесторов в рыночной экономике по организационно-правовой форме.
3. Как различаются инвесторы в зависимости от формы собственности капитала.
4. В чем отличие национальных и иностранных инвесторов.
5. Как факторы риска влияют на поведение консервативных, умеренно агрессивных и агрессивных инвесторов.
6. Как различаются инвесторы по направлению основной деятельности, а также по характеру целей.

ТЕМА 3. КЛАССИФИКАЦИЯ ИНВЕСТИЦИЙ.

1. Выделите основные признаки и критерии, по которым инвестиции делятся на отдельные виды.
2. В чем важность и особенности разделения инвестиций по формам на валовые и чистые?
3. Раскройте сущность реальных инвестиций.
4. Раскройте особенности финансовых инвестиций.
5. Приведите классификацию инвестиций по периоду осуществления инвестиционного проекта.

ТЕМА 4. СХЕМА ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЦЕССА.

1. Выделите основные элементы схемы инвестиционного проекта.
2. Раскройте основные характеристики, определяющие продолжительность инвестиционного периода.
3. В чем особенности формирования первоначальные затрат по проекту (расходов на приобретение инвестиционного объекта)?
4. Раскройте особенности формирования текущих расходов и текущих доходов по инвестиции.
5. Как образуется доход от ликвидации инвестиционного проекта?
6. Опишите, каким образом на основании исходных характеристик осуществляется формирование чистой прибыли и амортизации по проекту как основных результативных характеристик, образующих чистые денежные потоки?
7. Раскройте специфику определения размера безубыточность инвестиции.

ТЕМА 5. ФИНАНСОВО-МАТЕМАТИЧЕСКИЙ АППАРАТ ДИНАМИЧЕСКИХ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ.

1. Раскройте особенности учета фактора времени при анализе инвестиционных проектов:
2. Начисление процентов на сегодняшние платежи и определение конечной стоимости капитала, эквивалентной начальному платежу.
3. Определение в начале планового горизонта платежа, эквивалентного заданному конечному платежу.
4. Определение в начале планового горизонта платежа, эквивалентного заданному ряду равномерных платежей.
5. Определение в конце планового горизонта платежа, эквивалентного заданному ряду равномерных платежей.

ТЕМА 6. МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЙ.

1. Приведите классификацию видов эффекта от внедрения инноваций.
2. Проанализируйте классификацию методов оценки экономической эффективности инвестиций.
3. Раскройте сущность статического подхода к оценке эффективности инвестиций.
4. Раскройте сущность динамического подхода к оценке эффективности инвестиций.
5. Раскройте сущность экономической категории «чистая дисконтированная стоимость».
6. Каким закономерностям подчиняется изменение дисконтированной стоимости капитала при изменении процентной ставки дисконтирования?
7. Раскройте сущность экономической категории «внутренняя рента».
8. Проанализируйте зависимость чистой дисконтированной стоимости от установленного уровня доходности.
9. Опишите процедуру определения эффективности инвестиционного проекта методом окупаемости.

ТЕМА 7. ОЦЕНКА ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТИ.

1. Раскройте функции управления в инвестировании: планирование, мотивация, организация и контроль.
2. Назовите основные субъекты и объекты инвестиционных процессов.
3. Раскройте сущность механизма управления инвестиционными процессами.
4. В чем особенности государственного регулирования инвестиционной деятельности?
5. В чем специфика рыночного регулирования инвестиционной деятельности.
6. Раскройте этапы функционирования механизма принятия решения по целесообразности осуществления инвестиционного процесса.

Пример тестовых заданий

1. Инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы и другие затраты:
 - а) оборотные вложения;
 - б) бюджетные вложения;
 - в) капитальные вложения
2. Срок со дня начала финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом инвестиционных затрат приобретает положительное значение:
 - а) срок окупаемости инвестиционного проекта;
 - б) срок оборачиваемости инвестиционного проекта;
 - в) срок реализации проекта;
3. Вложение иностранного капитала, осуществляемое иностранным инвестором непосредственно и самостоятельно, в объект предпринимательской деятельности на территории Российской Федерации в виде объектов гражданских прав, принадлежащих иностранному инвестору, если такие объекты гражданских прав не изъяты из оборота или не ограничены в обороте в Российской Федерации в соответствии с федеральными законами, в том числе денег, ценных бумаг (в иностранной валюте и валюте Российской Федерации), иного имущества, имущественных прав, имеющих денежную оценку исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности (интеллектуальную собственность), а также услуг и информации:
 - а) иностранная инвестиция;
 - б) реальная инвестиция;
 - с) прямая инвестиция;

4. Соотношение результатов, полученных в результате реализации инвестиционного проекта, и инвестиционных вложений:
- а) финансовый анализ;
 - б) эффективность инвестиций;
 - в) инвестиционный анализ.
5. Показатель эффективности инвестиций, характеризующий уровень доходности инвестиционного проекта:
- а) безрисковая норма доходности;
 - б) внутренняя норма доходности;
 - в) рыночная норма доходности.
6. Может быть положительным и отрицательным. В инвестиционном анализе – показатель, характеризующий эффект инвестиций в виде возвращаемых инвестору денежных средств:
- а) валовая прибыль;
 - б) денежный поток;
 - в) валовой доход.
7. Один из показателей эффективности инвестиций, представляющих собой отношение приведенной стоимости денежных потоков к величине вложений.
- а) коэффициент доходности;
 - б) индекс доходности;
 - в) коэффициент ликвидности.
8. Период времени, в течение которого осуществляется полное возмещение суммы инвестируемых средств за счет доходов, получаемых от реализации инвестиционного проекта:
- а) срок окупаемости инвестиций;
 - б) заключительный этап инвестиционного процесса;
 - в) капитализация инвестиций.
9. Система основных показателей, используемых в процессе оценки эффективности реальных инвестиционных проектов:
- а) срок окупаемости инвестиций; чистый приведенный доход; индекс доходности;
 - б) чистый приведенный доход; индекс доходности; индекс рентабельности; период окупаемости; внутренняя ставка доходности;
 - в) рентабельность; период окупаемости; внутренняя ставка доходности, прибыльность.
- Позволяет получить наиболее обобщенную характеристику результата инвестирования, т.е. конечный эффект в абсолютной сумме:
- а) чистый приведенный доход;
 - б) индекс рентабельности;
 - в) индекс доходности.
10. В процессе оценки эффективности инвестиционного проекта может играть лишь вспомогательную роль, так как не позволяет в полной мере оценить весь возвратный инвестиционный поток по проекту и не соизмеряет анализируемые показатели во времени.
- а) индекс рентабельности;
 - б) чистый приведенный доход;
 - в) внутренняя ставка доходности.
11. Первый этап оценки инвестиционного проекта заключается в:
- а) оценке эффективности проекта в целом;
 - б) оценке эффективности проекта для каждого из участников;
 - в) оценке эффективности, проекта с учетом схемы финансирования;
 - г) оценке финансовой реализуемости инвестиционного проекта.
12. Чему равен индекс доходности, если сумма дисконтированных денежных доходов равна 26931, а инвестиционные издержки равны 25000?
- а) 0,928
 - б) 1,077
 - в) 1,931

г) -1,931

13. Сущность риска проявляется в таких функциях, как:
 - а) регулятивная
 - б) защитная
 - в) стимулирующая
 - г) фискальная
14. Цена продукции или ресурсов, выраженная с помощью международного ликвидного денежного средства это:
 - а) расчетная цена
 - б) мировая цена
 - в) прогнозная цена
 - г) базисная цена
15. Принцип неравноценности денег заключается в том, что:
 - а) равные по абсолютной величине денежные суммы, относящиеся к различным моментам времени, оцениваются по-разному
 - б) "сегодняшние деньги ценнее завтрашних денег"
 - в) деньги обесцениваются со временем
 - г) деньги приносят доход
16. Дайте определение понятия «инвестиции»:
 - а) процесс вложения средств в основной капитал;
 - б) вложение в ценные бумаги;
 - в) процесс, в ходе которого осуществляется преобразование ресурсов в затраты с учетом целевых установок инвесторов.
17. Какие стадии оборота средств включает в себя инвестиционная деятельность:
 - а) деньги – товар – деньги;
 - б) деньги – вложения – доход;
 - в) ресурсы – производство – прибыль;
 - г) ресурсы – затраты – доход.
18. Укажите характерную особенность инвесторов, отличающую их от других субъектов инвестиций:
 - а) отказ от немедленного потребления имеющихся средств в пользу удовлетворения собственных потребностей в будущем на новом, более высоком уровне;
 - б) отказ от немедленного потребления имеющихся средств на безвозмездной основе;
 - в) участие в уставном капитале хозяйствующего субъекта.
19. Инвестиционные ресурсы – это:
 - а) направления вложения инвестиций;
 - б) аккумулированный с целью накопления доход;
 - в) неиспользованная прибыль;
 - г) финансовые инструменты.
20. Какой вид инвестиций осуществляется в форме капитальных вложений:
 - а) прямые;
 - б) реальные;
 - в) портфельные;
 - г) финансовые.
21. Что такое иностранные инвестиции:
 - а) вложения средств в объекты инвестирования, размещенные вне территориальных пределов данной страны;
 - б) вложения средств иностранных граждан, фирм, организаций, государств;
 - в) вложения, осуществляемые отечественными и зарубежными экономическими субъектами.
22. С реализацией какого вида инвестиций связан инвестиционный проект:
 - а) прямые инвестиции;

- в) финансовые инвестиции;
 - б) портфельные инвестиции;
 - г) реальные инвестиции.
23. Жизненный цикл инвестиционного проекта – это:
- а) период времени, в течение которого проект окупается;
 - б) период времени, в течение которого реализуются цели, поставленные в проекте;
 - в) период времени эксплуатации созданных объектов.
24. Что понимается под экономической эффективностью инвестиционного проекта:
- а) влияние реализации проекта на доходы и расходы федерального, регионального или местного бюджета;
 - б) эффективность использования в инвестиционном проекте бюджетных средств;
 - в) воздействие процесса реализации инвестиционного проекта на внешнюю для проекта среду.
25. Будущая стоимость текущего капитала рассчитывается методом:
- а) дисконтирования;
 - б) начисления процентов.
- Дисконтирование – это:
- а) приведение будущей стоимости к современной величине;
 - б) приведение текущей стоимости к будущей величине.
26. Чистый дисконтированный доход от инвестиционного проекта — это:
- а) разница между проектным доходом и проектными затратами;
 - б) разница между дисконтированным доходом и дисконтированными затратами;
 - в) дисконтированный поток денежных средств.
27. Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта — это ставка дисконта, обеспечивающая:
- а) максимальный чистый приведенный доход;
 - б) равенство приведенных доходов и приведенных затрат;
 - в) минимальный чистый приведенный убыток.
28. Одна из положительных характеристик инвестиционного проекта:
- а) высокая внутренняя норма доходности;
 - б) низкая внутренняя норма доходности.
29. Допустимые отклонения доходов и затрат от проектных определяются исходя из предположения:
- а) нулевого чистого дохода;
 - б) убытка.
 - в) минимального чистого дохода;
30. Общие инвестиционные риски – это:
- а) совокупность рисков, одинаковых для всех участников инвестиционной деятельности и форм инвестирования;
 - б) совокупность рисков по отдельному инвестиционному портфелю;
 - в) совокупность рисков, присущих отдельному инвестору

Пример практических заданий и задач

Задача 1. Проведя усовершенствование технологического процесса, предприятие в течение 5 лет планирует ежегодное увеличение денежного дохода на 100 тыс.д.ед. Эти деньги оно собирается вкладывать под 10% годовых, желая через 5 лет получить сумму для приобретения нового оборудования. Какую сумму денег предприятие получит через 5 лет?

Задача 2. Предприятие планирует инвестиции по расширению производства, для которого в точке 0 расходы составляют 40 млн.д.ед. и на протяжении срока эксплуатации ежегодно 6 млн.д.ед. Ежегодные доходы в результате инвестирования составят 16 тыс.д.ед. Продолжительность эксплуатации 5 лет. Остаточная стоимость 2 тыс.д.ед. Определить среднегодовые доходы и затраты в целом по инвестиции при процентной ставке 12%. Определить

целесообразность расширения производства с помощью метода чистая дисконтированная стоимость.

Задача 3. Планируется инвестиционный проект со следующими характеристиками: цена нового оборудования 80 тыс.д.ед., плата за монтаж и наладку 20 тыс.д.ед., остаточная стоимость 15 тыс.д.ед., ликвидационная стоимость 5 тыс.д.ед., продолжительность осуществления 5 лет, годовая стоимость чистого дохода от реализации проекта в 1 году 60 тыс.д.ед., каждый последующий год на 10 тыс.д.ед. меньше. Определить фактический период окупаемости инвестиционных затрат усредненным и накопительным способами, найти дисконтированный период окупаемости при процентной ставке 10%.

Самостоятельная работа

В качестве самостоятельной работы студентам предлагается подготовить доклад, написать научную статью, отталкиваясь от базовых особенностей существующего положения и желаний, и стремлений студента.

Доклад подготавливается по выбранной проблеме дисциплины «Финансы и кредит». Студент выбирает проблему и, исследуя её, готовит короткий доклад по определённому плану. В плане доклада необходимо сформулировать теоретические и практические обстоятельства относительно указанной проблемы, рассмотреть понятийный аппарат, который позволяет формулировать, рассматривать и решать указанную проблему.

Научная статья. Важнейшей формой научно-исследовательской деятельности обучающихся является подготовка к печати научных статей. Подготовка статьи предшествует реферирование (аннотирование) научных статей и специальных материалов по заданной или избранной тематике. В статье требуется отобразить следующие разделы: постановка проблемы и её актуальность; анализ последних исследований и публикаций; формулирование в статье цели исследования; изложение основного материала с иллюстрацией заданий и задач; выводы; список использованной литературы. Актуализация темы, анализ литературы и постановка цели статьи являются логичными этапами в движении к основному исследованию. Исследование основного материала в структуре статьи должно занимать от 70% до 90% общего текста. Эта часть статьи является личным взглядом студента на исследуемую проблему. При изложении основного материала статьи студент должен делать ссылки на результаты исследований в научных публикациях по данной теме. Ссылки на научные источники даются согласно ГОСТ Р 7.0.5-2008 «Библиографическая ссылка»: в квадратных скобках указывается номер источника из списка литературы и страница, на которой находится данный тезис. Список литературы оформляется по порядку ссылок на источники в статье.

2.2. Оценочные средства для промежуточной аттестации

Пример экзаменационного билета

ФГБОУ ВО «ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕДАГОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Уровень высшего
профессионального образования: *бакалавриат*
Направление подготовки: *44.03.01 Педагогическое образование*
Профиль: *Экономическое образование и финансовая грамотность*
Семестр: *6 семестр*
Учебная дисциплина: *Инвестиционный анализ*

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1

Тестовые задания

1. Продолжительность инвестиционного проекта - это:
 - а) срок, на протяжении которого инвестор вкладывает средства в проект;
 - б) срок, на протяжении которого инвестор вкладывает средства в проект и получает доход от него;
 - в) срок существования предприятия.
2. Деньги, которые будут получены в начале в следующего года:
 - а) ценнее чем те, что будут получены на будущей неделе;
 - б) менее ценные, чем те, что будут получены на будущей неделе;
 - в) имеют такую же самую ценность, что и те, которые будут получены на будущей неделе.
3. Коэффициент суммарного дисконтирования используется:
 - а) для приведения равномерных платежей в предварительную точку времени;
 - б) для приведения каких-либо платежей в предварительную точку времени;
 - в) для приведения равномерных платежей в более позднюю точку времени.
4. Внутренняя норма рентабельности инвестиции – это такая процентная ставка, при которой чистая дисконтированная стоимость капитала принимает такое значение:
 - а) больше нуля.
 - б) меньше нуля.
 - в) равное нулю.
 - г) между этими показателями нет зависимости.
5. При использовании динамических методов оценки эффективности влияние фактора времени на платеже обеспечивается с помощью:
 - а) начисление процентов.
 - б) извлечения процентов.
 - в) использование средних величин.

Теоретическое задание

Сущность инвестиционной деятельности, схема инвестиционного процесса и ее основные элементы.

Практическое задание

Производственной фирме “Атланта” предложено два альтернативных варианта металлорезающего оборудования. Эксплуатация того или иного вида оборудования дает возможность уменьшить текущие затраты (смету затрат) производственной фирмы. Это уменьшение по вариантам приобретения новой техники различно, что подтверждается данными таблицы. Ставка налога на прибыль – 25%. Ликвидационная стоимость оборудования после

четырёх лет эксплуатации составляет: T-1 – 10 тыс. д.е., T-2 – 12 тыс. д.е. Годовая норма амортизации – 20%.

Размер инвестиций на приобретение и уменьшение операционных затрат в процессе эксплуатации нового оборудования, д.е.

Показатель	T-1	T-2
Сумма инвестиций на приобретение оборудования	20000	21000
Годовая экономия годовых затрат на производство продукции при использовании нового оборудования:		
• первого	4000	8000
• второго	6000	6000
• третьего	6000	5000
• четвертого	7000	6000

Сформировать чистые денежные потоки, построить схему инвестиционного процесса, оценить эффективность инвестиции методом чистой дисконтированной стоимости при проценте дисконтирования 10 % и сделать вывод относительно целесообразности проекта.

Критерии оценивания результатов экзаменационного билета по дисциплине:

Тестовые задания – **15 баллов** по 3 балла каждый

Теоретическое задание – за полный ответ **10 баллов**

Графическое задание – максимум **10 баллов** (привести все способы решения и схему)

Практическое задание с выводами – максимум **15 баллов**;

Итого общая сумма баллов за экзаменационную работу – максимум **50 баллов**.

Утверждено на заседании кафедры

ЭКОНОМИКИ

(наименование кафедры полностью)

Протокол

№ от г.

(номер и дата протокола)

Зав. кафедрой

Скороход Н.Н.

(подпись)

(Ф.И.О.)

Экзаменатор

Заричанская Е.В.

(подпись)

(Ф.И.О.)