

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ОРЕНБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ
ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

Б1.В.13 ИНВЕСТИЦИИ

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Профиль подготовки «Финансы и кредит»

Квалификация (степень) выпускника Бакалавр

1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения образовательной программы

ПК-2: способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов

Знать:

Этап 1: Основные виды и типы инвестиций; основные инвестиционные модели на финансовых рынках и в реальном секторе экономики.

Этап 2: Основные тенденции развития инвестиционного процесса на современном этапе.

Уметь:

Этап 1: Проводить расчеты социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы.

Этап 2: Самостоятельно разрабатывать и применять существующие в мировой практике методы формирования и оценки инвестиционного портфеля.

Владеть:

Этап 1: Методикой расчета основных показателей эффективности реальных и финансовых инвестиций.

Этап 2: Современными подходами к оценке рисков инвестиционных проектов.

ПК-3: способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами

Знать:

Этап 1: Теорию и методологию экономико-математического, эконометрического и статистического моделирования на финансовых рынках и в реальном секторе экономики.

Этап 2: Особенности построения моделей, используемых на финансовых рынках, условия их применения, допущения и ограничения каждой модели.

Уметь:

Этап 1: Разрабатывать экономические разделы планов предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств.

Этап 2: Проводить поиск информации, ее анализ и обобщение; готовить доклады и рефераты; применять понятийно – категориальный аппарат.

Владеть:

Этап 1: Методикой применения современных информационных технологий и пакетов прикладных программ в области прогнозирования и моделирования финансовых рынков.

Этап 2: Современными концепциями и классификацией моделей, описывающих взаимосвязи на финансовых рынках.

2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования

Таблица 1 - Показатели и критерии оценивания компетенций на 1 этапе

Наимено-вание компетенции	Критерии сформированности компетенции	Показатели	Способы оценки
1	2	3	4
ПК-2	способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой	знать: основные виды и типы инвестиций; основные инвестиционные модели на финансовых рынках и в реальном секторе	устный опрос, письменный опрос, контрольная работа, компью-

	базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	экономики; уметь: проводить расчеты социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы; владеть: методикой расчета основных показателей эффективности реальных и финансовых инвестиций.	терное тестирование
ПК-3	способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	знать: теорию и методологию экономико-математического, эконометрического и статистического моделирования на финансовых рынках и в реальном секторе экономики; уметь: разрабатывать экономические разделы планов предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств; владеть: методикой применения современных информационных технологий и пакетов прикладных программ в области прогнозирования и моделирования финансовых рынков.	устный опрос, доклад по результатам самостоятельной работы, компьютерное тестирование

Таблица 2 - Показатели и критерии оценивания компетенций на 2 этапе

Наимено-вание компетенции	Критерии сформированности компетенции	Показатели	Способы оценки
1	2	3	4
ПК-2	способен на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	знать: основные тенденции развития инвестиционного процесса на современном этапе; уметь: самостоятельно разрабатывать и применять существующие в мировой практике методы формирования и оценки инвестиционного портфеля; владеть: современными подходами к оценке рисков инвестиционных проектов.	устный опрос, письменный опрос, контрольная работа, компьютерное тестирование
ПК-3	способен выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представ-	знать: особенности построения моделей, используемых на финансовых рынках, условия их применения, допущения и ограничения каждой модели; уметь: проводить поиск информации, ее анализ и обобщение;	устный опрос, доклад по результатам самостоятельной работы, компьютерное тестирование

	лять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами	готовить доклады и рефераты; применять понятийно – категориальный аппарат; владеть: современными концепциями и классификацией моделей, описывающих взаимосвязи на финансовых рынках.	
--	---	--	--

3. Шкала оценивания

Университет использует систему оценок, соответствующую государственным регламентам в сфере образования и позволяющую обеспечивать интеграцию в международное образовательное пространство. Система оценок и описание систем оценок представлены в таблицах 3 и 4.

Таблица 3 - Система оценок

Диапазон оценки, в баллах	Экзамен		Зачет
	европейская шкала (ECTS)	традиционная шкала	
[95;100]	A – (5+)	отлично – (5)	
[85;95)	B – (5)	хорошо – (4)	
[70,85)	C – (4)		
[60;70)	D – (3+)	удовлетворительно – (3)	
[50;60)	E – (3)		
[33,3;50)	FX – (2+)		
[0;33,3)	F – (2)	неудовлетворительно – (2)	

Таблица 4 - Описание системы оценок

ECTS	Описание оценок	Традиционная шкала
A	Превосходно – 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.	
B	Отлично – 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.	отлично (зачтено)

C	Хорошо – теоретическое содержание курса освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения учебные задания выполнены, качество выполнения ни одного из них не оценено максимальным числом баллов, некоторые виды заданий выполнены с ошибками.	хорошо (зачтено)
D	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, возможно, содержат ошибки.	удовлетворительно (зачтено)
E	Посредственно – теоретическое содержание курса освоено частично, некоторые практические навыки работы не сформированы, многие предусмотренные программой обучения учебные задания не выполнены, либо качество выполнения некоторых из них оценено числом баллов, близким к минимальному	удовлетворительно (незачтено)
FX	Условно неудовлетворительно – теоретическое содержание курса освоено частично, необходимые практические навыки работы не сформированы, большинство предусмотренных программой обучения учебных заданий не выполнено, либо качество их выполнения оценено числом баллов, близким к минимальному; при дополнительной самостоятельной работе над материалом курса возможно повышение качества выполнения учебных заданий.	неудовлетворительно (незачтено)
F	Безусловно 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.	неудовлетворительно (незачтено)

4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

Таблица 5 - ПК-2: способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов. Этап 1

Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности
Знать: основные виды и типы инвестиций; основные инвестиционные модели на финансовых рынках и в реальном секторе экономики	<p>1. Вложения в создание новых, реконструкцию, расширение и техническое перевооружение действующих основных фондов называется Правильные варианты ответа: реальные инвестиции.</p> <p>2. Вложения в ценные бумаги и финансовые активы называются ... Правильные варианты ответа: финансовые инвестиции.</p> <p>3. Наклон линии графика ценных бумаг (SML) свидетельствует о том, что... а) наклон линии рынка ценных бумаг не отражает склонность рынка к риску; +б) чем круче наклон, тем более рискован рынок; в) чем круче наклон, тем рынок менее склонен к риску.</p>
Уметь: проводить расчеты социально-экономических показателей на основе типовых методик с учетом действующей нормативно-правовой базы	<p>4. Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта</p> <p>а) зависит от ставки дисконтирования; б) не зависит от ставки дисконтирования; +в) равна ставке дисконтирования, при которой чистая текущая стоимость равна 0.</p> <p>5. Как повлияет снижение остатка оборотных средств в строительстве на 200 тыс. руб. (2%) на сумму средств, необходимых для финансирования капитальных вложений в предстоящем году?</p> <p>+а) уменьшится на 200 тыс. руб.; б) увеличится на 200 тыс. руб.; в) не изменится; г) увеличится на 2%; д) уменьшится на 2%.</p>
Владеть: методикой расчета основных показателей эффективности реальных и финансовых инвестиций.	<p>6. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на временной оценке денег называются</p> <p>+а) сложными (динамическими или интегральными) б) простыми (статическими)</p> <p>7. Оцените, какой из проектов будет более эффективен, если денежный поток по первому проекту: 1 год – (-1 млн. руб.), 2 год – (2 млн. руб.), 3 год – (3 млн. руб.), а по второму – (-1 млн. руб.), (2 млн. руб.), (1 млн. руб.) соответственно. Ставка дисконтирования 10 %.</p> <p>+а) первый; б) второй; в) их эффективность одинакова.</p> <p>8. Принятие решения о вложении средств в инвестиционный проект целесообразно при условии</p>

	<p>а) $NPV=0$;</p> <p>б) $NPV<0$;</p> <p>+в) $NPV>0$.</p>
--	--

Таблица 6 - ПК-2: способностью на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов. Этап 2

Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности
Знать: основные тенденции развития инвестиционного процесса на современном этапе	<p>1. "Золотое правило инвестирования" подразумевает, что</p> <p>+а) доход, получаемый при размещении капитала, прямо пропорционален риску, на который инвестор готов идти ради желаемого дохода;</p> <p>б) расходы при инвестировании прямо пропорциональны риску;</p> <p>в) размещение средств осуществляется более чем в один объект инвестирования.</p> <p>2. Акционирование как метод финансирования инвестиций используется</p> <p>а) для реализации небольших реальных инвестиционных проектов, а также для финансирования инвестиций;</p> <p>б) для всех форм и видов инвестирования;</p> <p>+в) для реализации крупномасштабных реальных инвестиций при отраслевой или региональной диверсификации инвестиционной деятельности.</p> <p>3. Банкротство предприятия происходит, если инвестиционный риск проявляется, как</p> <p>а) экологический;</p> <p>б) систематический;</p> <p>+в) катастрофический;</p> <p>г) критический;</p> <p>д) политический;</p> <p>е)○ допустимый.</p>
Уметь: самостоятельно разрабатывать и применять существующие в мировой практике методы формирования и оценки инвестиционного портфеля	<p>4. Активное управление инвестиционным портфелем предполагает</p> <p>а) приобретение и продажу ценных бумаг по факту изменения их доходности и риска;</p> <p>+б) приобретение и продажу ценных бумаг на основе прогнозов изменения их доходности и риска;</p> <p>в) покупку и продажу ценных бумаг через определенное время.</p> <p>5. В какие из перечисленных ценных бумаг коммерческие банки не имеют права вкладывать свои денежные средства?</p> <p>а) акции;</p> <p>б) облигации;</p> <p>в) депозитные сертификаты;</p> <p>+г) сберегательные сертификаты;</p> <p>д) опционы.</p> <p>6. Портфель имеет средний уровень риска, если коэффициент бета</p> <p>а) больше 2;</p> <p>б) меньше 1;</p>

	<p>+в) равен 1; г) больше 1; д) равен 0.</p>
Навыки: владеть современными подходами к оценке рисков инвестиционных проектов	<p>7. Назовите основные группы методов оценки риска. +а) экономико-математические; б) аналитические; +в) эвристические; г) синтетические.</p> <p>8. Угроза потери прибыли относится к... виду риска а) критическому +б) допустимому в) катастрофическому</p> <p>9. Простыми методами оценки инвестиционных проектов являются расчеты показателей а) ставка прибыльности проекта; б) внутренняя норма доходности; +в) срок окупаемости вложений; +г) простая норма прибыли; д) чистая настоящая стоимость.</p>

Таблица 7 - ПК-3: способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами. Этап 1

Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности
Знать: теорию и методологию экономико-математического, эконометрического и статистического моделирования на финансовых рынках и в реальном секторе экономики	<p>1. На каких исходных предпосылках базируется технический анализ? +а) изменение цен обладает инерцией; б) предприятие имеет внутреннюю стоимость; +в) модели изменения цен повторяются; г) внутренняя стоимость может быть определена путем анализа данных о деятельности эмитента; +д) вся информация содержится в рыночной цене.</p> <p>2. Каков главный инструмент оценки инвестиционной привлекательности ценных бумаг фундаментальным аналитиком? а) осциллятор инерции; б) индекс относительной силы; в) доход на акцию (EPS); +г) отношение цены к доходу на акцию (P/E); д) индикатор схождения/расхождения (MACD).</p> <p>3. Показатель взаимосвязи изменений стоимости двух ценных бумаг носит название ... Ответ: коэффициента корреляции.</p>
Уметь: разрабатывать экономические разделы планов предприятий различных форм собственности, организаций, ве-	<p>4. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на учетных (бухгалтерских) оценках, называются +а) простыми (статическими); б) сложными (динамическими)</p> <p>5. Простыми методами оценки инвестиционных проектов являются расчеты показателей</p>

домств	<p>а) ставка прибыльности проекта б) внутренняя норма доходности +в) срок окупаемости вложений +г) простая норма прибыли д) чистая настоящая стоимость</p> <p>6. Прямое участие государства в инвестиционной деятельности заключается посредством</p> <p>а) создания благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности; +б) разработки, утверждения и финансирования инвестиционных проектов.</p>
Владеть: методикой применения современных информационных технологий и пакетов прикладных программ в области прогнозирования и моделирования финансовых рынков.	<p>7. Несистематический риск инвестирования в ценные бумаги измеряется показателем</p> <p>а) срок окупаемости; +б) коэффициент вариации; в) индекс рентабельности; +г) среднеквадратическое отклонение; д) чистый дисконтируемый доход.</p> <p>8. Сложными методами оценки инвестиционных проектов являются расчеты показателей</p> <p>а) ставки дисконтирования; +б) внутренняя норма доходности; в) срок окупаемости вложений; г) простая норма прибыли; +д) чистая настоящая стоимость.</p> <p>9. Технический анализ ценных бумаг включает</p> <p>+а) выявление тенденций изменения курсов фондовых инструментов в прошлом; +б) изучение биржевой статистики; +в) предсказание цен; г) оценка политической ситуации.</p>

Таблица 8 - ПК-3: способностью выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами. Этап 2

Наименование знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности	Формулировка типового контрольного задания или иного материала, необходимого для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности
Знать: особенности построения моделей, используемых на финансовых рынках, условия их применения, допущения и ограничения каждой модели	<p>1. Зависимость между риском вложений в ценные бумаги и ее доходностью</p> <p>а) чем выше риск, тем ниже доходность; б) чем ниже риск, тем выше доходность; в) степень риска не влияет на доходность ценной бумаги; +г) чем выше риск, тем выше доходность.</p> <p>2. Какой из следующих показателей является основным при оценке риска?</p> <p>а) вероятность; +б) среднеквадратическое отклонение; в) value at risk (VAR).</p>
Уметь: проводить	3. Объемы инвестиций в прямой пропорции зависят от

поиск информации, ее анализ и обобщение; готовить доклады и рефераты; применять понятийно – категориальный аппарат	<p>а) темпов инфляции; б) ставки ссудного процента; +в) изменения удельного веса сбережений; г) уровня налогообложения в стране; +д) рентабельности инвестиций;</p> <p>4. Нулевая сумма чистых инвестиций означает +а) отсутствие экономического роста; б) экономический рост; в) снижение производственного потенциала.</p> <p>5. Неверным является утверждение: простые способы определения экономической эффективности инвестиций... +а) учитывают неравномерность денежных потоков, возникающих в различные моменты реализации проекта; б) не учитывают фактора времени; в) дают возможность быстро оценить из-за и простоты и наглядности; г) дают самую приблизительную информацию о качестве самого инвестиционного проекта.</p>
Владеть: современными концепциями и классификацией моделей, описывающих взаимосвязи на финансовых рынках.	<p>6. Риск по портфелю больше среднерыночного уровня, если коэффициент бета +а) больше 1; б) равен 1; в) меньше 1; г) равен 0.6.</p> <p>7. Зависимость между риском вложений в ценные бумаги и ее доходностью а) чем выше риск, тем ниже доходность; б) чем ниже риск, тем выше доходность; в) степень риска не влияет на доходность ценной бумаги; +г) чем выше риск, тем выше доходность.</p> <p>8. Способ управления портфелем - это а) математическое описание его структуры; +б) совокупность применяемых к портфелю методов и технических возможностей; в) методика оценки ценных бумаг.</p>

5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

В процессе изучения дисциплины предусмотрены следующие формы контроля: текущий, промежуточный контроль (зачет, экзамен), контроль самостоятельной работы студентов.

Текущий контроль успеваемости обучающихся осуществляется по всем видам контактной и самостоятельной работы, предусмотренным рабочей программой дисциплины. Текущий контроль успеваемости осуществляется преподавателем, ведущим аудиторные занятия.

Текущий контроль успеваемости может проводиться в следующих формах:

- устная (устный опрос, защита письменной работы, доклад по результатам самостоятельной работы и т.д.);
- письменная (письменный опрос, выполнение расчетно-проектировочной и расчетно-графической работ и т.д.);

- тестовая (устное, письменное, компьютерное тестирование).

Результаты текущего контроля успеваемости фиксируются в журнале занятий с соблюдением требований по его ведению.

Промежуточная аттестация – это элемент образовательного процесса, призванный определить соответствие уровня и качества знаний, умений и навыков обучающихся, установленным требованиям согласно рабочей программе дисциплины. Промежуточная аттестация осуществляется по результатам текущего контроля.

Конкретный вид промежуточной аттестации по дисциплине определяется рабочим учебным планом и рабочей программой дисциплины.

Зачет, как правило, предполагает проверку усвоения учебного материала практические и семинарских занятий, выполнения лабораторных, расчетно-проектировочных и расчетно-графических работ, курсовых проектов (работ), а также проверку результатов учебной, производственной или преддипломной практик. В отдельных случаях зачеты могут устанавливаться по лекционным курсам, преимущественно описательного характера или тесно связанным с производственной практикой, или имеющим курсовые проекты и работы.

Экзамен, как правило, предполагает проверку учебных достижений обучаемых по всей программе дисциплины и преследует цель оценить полученные теоретические знания, навыки самостоятельной работы, развитие творческого мышления, умения синтезировать полученные знания и их практического применения.

6. Материалы для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

Полный комплект оценочных средств для оценки знаний, умений и навыков находится у ведущего преподавателя.