



МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«Казанский государственный аграрный университет»
(ФГБОУ ВО Казанский ГАУ)

Институт экономики
Кафедра экономики и информационных технологий

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебно-
воспитательной работе и
молодёжной политике, доцент

А.В. Дмитриев

« 24 » мая 2023 г.



ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ

«Экономическая оценка инвестиций»
(Оценочные средства и методические материалы)

приложение к рабочей программе дисциплины

Направление подготовки
38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) подготовки
Экономика и управление предприятиями

Форма обучения
очная

Казань – 2023

Составитель:

доцент, к.э.н., доцент
Должность, ученая степень, ученое звание


Подпись

Захарова Галина Петровна
Ф.И.О.

Оценочные средства обсуждены и одобрены на заседании кафедры
«25» апреля 2023 года (протокол № 18)

Заведующий кафедрой:

д.э.н., профессор
Должность, ученая степень, ученое звание


Подпись

Газетдинов Миршарип Хасанович
Ф.И.О.

Рассмотрены и одобрены на заседании методической комиссии «5» мая 2023 года (протокол № 12)

Председатель методической комиссии:

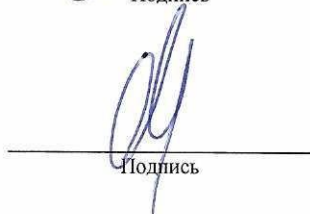
к.э.н., доцент
Должность, ученая степень, ученое звание


Подпись

Авхадиев Фаяз Нурисламович
Ф.И.О.

Согласовано:

Директор


Подпись

Низамутдинов Марат Мингалиевич
Ф.И.О.

Протокол ученого совета института № 12 от «10» мая 2023 года

1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения ОПОП по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, обучающийся должен овладеть следующими результатами обучения по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций»:

Таблица 1.1 – Требования к результатам освоения дисциплины

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ПК-1 Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработка данных для проведения расчетов экономических показателей организации	ПК- 1.4 Проводит расчеты и анализ экономических и финансово-экономических показателей, в том числе на основе типовых методик с учетом нормативных правовых актов	Знать: основы разработки инвестиционных проектов, сущность технико-экономического обоснования инвестиционных проектов. Уметь: применять различные методы оценки эффективности инвестиционных проектов на основании имеющейся информации. Владеть: навыками инвестиционного анализа и принятия решений в условиях неопределенности при оценке инвестиционных проектов.
ПК-2 Способен осуществлять расчет и анализ экономических показателей результатов деятельности организации	ПК- 2.7 Выбирает и применяет статистические, экономико-математические методы и маркетинговые исследования количественных и качественных показателей деятельности организации	Знать: основы современной теории инвестирования и методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов. Уметь: выбирать наиболее оптимальный инвестиционный проект в инвестиционном портфеле для финансирования, используя приемы и методы сравнительного анализа. Владеть: методами сбора, обработки и анализа данных для разработки и реализации инвестиционных проектов.

2. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

Таблица 2.1 – Показатели и критерии определения уровня сформированности компетенций (интегрированная оценка уровня сформированности компетенций)

Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения	Оценка уровня сформированности			
		неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	отлично
ПК- 1.4 Проводит расчеты и анализ экономических и финансово-экономических показателей, в том числе на основе типовых методик с учетом нормативных правовых актов	Знать: основы разработки инвестиционных проектов, сущность технико-экономического обоснования инвестиционных проектов.	Уровень знаний основ разработки инвестиционных проектов, сущности технико-экономического обоснования инвестиционных проектов ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний основ разработки инвестиционных проектов, сущности технико-экономического обоснования инвестиционных проектов, допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний основ разработки инвестиционных проектов, сущности технико-экономического обоснования инвестиционных проектов в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний основ разработки инвестиционных проектов, сущности технико-экономического обоснования инвестиционных проектов в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок
	Уметь: применять различные методы оценки эффективности инвестиционных проектов на основании имеющейся информации.	Не продемонстрированы основные умения применять различные методы оценки эффективности инвестиционных проектов на основании имеющейся информации, имели место грубые ошибки	Продemonстрированы основные умения применять различные методы оценки эффективности инвестиционных проектов на основании имеющейся информации, решены типовые задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, но не в полном объеме	Продemonстрированы все основные умения применять различные методы оценки эффективности инвестиционных проектов на основании имеющейся информации, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	Продemonстрированы все основные умения применять различные методы оценки эффективности инвестиционных проектов на основании имеющейся информации, решены все основные задачи с отдельными несущественными недочетами, выполнены все задания в полном объеме
	Владеть: навыками инвестиционного анализа и принятия решений в условиях	При решении стандартных задач не продемонстрировано владение навыками инвестиционно	Имеется минимальный набор навыков инвестиционного анализа и принятия решений в	Продemonстрированы владение базовыми навыками инвестиционно	Продemonстрировано владение навыками инвестиционно

	неопределенности при оценке инвестиционных проектов.	го анализа и принятия решений в условиях неопределенности при оценке инвестиционных проектов, при решении конкретных задач имели место грубые ошибки	условиях неопределенности при оценке инвестиционных проектов, решение стандартных задач с некоторыми недочетами	принятия решений в условиях неопределенности при оценке инвестиционных проектов, решение стандартных задач с некоторыми недочетами	условиях неопределенности при оценке инвестиционных проектов, решение нестандартных задач без ошибок и недочетов
ПК- 2.7 Выбирает и применяет статистические, экономико-математические методы и маркетинговые исследования количественных и качественных показателей деятельности организации	Знать: основы современной теории инвестирования и методы оценки экономической эффективности и инвестиционных проектов.	Уровень знаний основ современной теории инвестирования и методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов ниже минимальных требований, имели место грубые ошибки	Минимально допустимый уровень знаний основ современной теории инвестирования и методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов, допущено много негрубых ошибок	Уровень знаний основ современной теории инвестирования и методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов в объеме, соответствующем программе подготовки, допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний основ современной теории инвестирования и методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок
	Уметь: выбирать наиболее оптимальный инвестиционный проект в инвестиционном портфеле для финансирования, используя приемы и методы сравнительного анализа.	Не продемонстрированы основные умения выбирать наиболее оптимальный инвестиционный проект в инвестиционном портфеле для финансирования, используя приемы и методы сравнительного анализа, имели место грубые ошибки	Продемонстрированы основные умения выбирать наиболее оптимальный инвестиционный проект в инвестиционном портфеле для финансирования, используя приемы и методы сравнительного анализа, решены типовые задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания, но не в полном объеме	Продемонстрированы все основные умения выбирать наиболее оптимальный инвестиционный проект в инвестиционном портфеле для финансирования, используя приемы и методы сравнительного анализа, решены все основные задачи с негрубыми ошибками, выполнены все задания в полном объеме, но некоторые с недочетами	Продемонстрированы все основные умения выбирать наиболее оптимальный инвестиционный проект в инвестиционном портфеле для финансирования, используя приемы и методы сравнительного анализа, решены все основные задачи с отдельными незначительными недочетами, выполнены все задания в полном объеме
	Владеть: методами сбора, обработки и	При решении стандартных задач не продемонстрир	Имеется минимальный набор навыков владения	Продемонстрировано владение методами сбора,	Продемонстрировано владение методами сбора,

	анализа данных для разработки и реализации инвестиционных проектов.	овано владение методами сбора, обработки и анализа данных для разработки и реализации инвестиционных проектов, при решении конкретных задач имели место грубые ошибки	методами сбора, обработки и анализа данных для разработки и реализации инвестиционных проектов, решение стандартных задач с некоторыми недочетами	обработки и анализа данных для разработки и реализации инвестиционных проектов, решение стандартных задач с некоторыми недочетами	обработки и анализа данных для разработки и реализации инвестиционных проектов, решение нестандартных задач без ошибок и недочетов
--	---	---	---	---	--

Описание шкалы оценивания

1. Оценка «неудовлетворительно» ставится студенту, не овладевшему ни одним из элементов компетенции, т.е. обнаружившему существенные пробелы в знании основного программного материала по дисциплине (практике), допустившему принципиальные ошибки при применении теоретических знаний, которые не позволяют ему продолжить обучение или приступить к практической деятельности без дополнительной подготовки по данной дисциплине.

2. Оценка «удовлетворительно» ставится студенту, овладевшему элементами компетенции «знать», т.е. проявившему знания основного программного материала по дисциплине (практике) в объеме, необходимом для последующего обучения и предстоящей практической деятельности, знакомому с основной рекомендованной литературой, допустившему неточности в ответе на экзамене, но в основном обладающему необходимыми знаниями для их устранения при корректировке со стороны экзаменатора.

3. Оценка «хорошо» ставится студенту, овладевшему элементами компетенции «знать» и «уметь», проявившему полное знание программного материала по дисциплине (практике), освоившему основную рекомендованную литературу, обнаружившему стабильный характер знаний и умений и способному к их самостоятельному применению и обновлению в ходе последующего обучения и практической деятельности.

4. Оценка «отлично» ставится студенту, овладевшему элементами компетенции «знать», «уметь» и «владеть», проявившему всесторонние и глубокие знания программного материала по дисциплине (практике), освоившему основную и дополнительную литературу, обнаружившему творческие способности в понимании, изложении и практическом использовании усвоенных знаний.

5. Оценка «зачтено» соответствует критериям оценок от «отлично» до «удовлетворительно».

6. Оценка «не зачтено» соответствует критерию оценки «неудовлетворительно».

3. 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 3.1 – Типовые контрольные задания соотнесенные с индикаторами достижения компетенций

Индикатор достижения компетенции	№№ заданий (вопросов, билетов, тестов и пр.) для оценки результатов обучения по соотнесенному индикатору достижения компетенции
ПК- 1.4 Проводит расчеты и анализ экономических и финансово-экономических показателей, в том числе на основе типовых методик с учетом нормативных правовых актов	1. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации в закрытой форме (вопросы 1-7). 2. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации в открытой форме (вопросы 1-23).
ПК- 2.7 Выбирает и применяет статистические, экономико-математические методы и маркетинговые исследования количественных и качественных показателей деятельности организации	1. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации в закрытой форме (вопросы 8-14). 2. Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации в открытой форме (вопросы 24-46).

3.1 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации в закрытой форме

1. Что является собственным источником инвестиций?

а) выручка; б) прибыль; в) чистая прибыль и амортизационные отчисления.

2. Что понимается под ликвидностью инвестиций?

- а) возможность повторного использования капитала;
- б) их способность приносить прибыль;
- в) их способность быть реализованными по своей реальной рыночной стоимости.

3. Как называются инвестиции, при которых вложения капитала производятся в активы других предприятий?

а) внутренние; б) внешние; в) смешанные.

4. Каковы основные причины, обуславливающие необходимость инвестиции?

- а) наращивание объемов производственной мощности и обновление материально-технической базы;
- б) освоение новых видов деятельности и обновление материально-технической базы;
- в) обновление материально-технической базы, наращивание объемов производственной мощности, освоение новых видов деятельности.

5. Какие существуют формы инвестиционного механизма?

а) иностранные; б) портфельные; в) прямые или реальные.

6. При каком условии проект следует принять?

- а) $NPV < 0$; б) $PI < 0$; в) $NPV > 0$.

7. Какой метод основан на сопоставлении величины исходных инвестиций с общей суммой дисконтируемых денежных поступлений?

- а) метод расчета нормы рентабельности инвестиций;
б) метод расчета чистого приведенного эффекта;
в) метод расчета срока окупаемости.

8. Что представляют собой инвестиции?

- а) вложение денежных средств с целью получения прибыли;
б) вложение капитала во всех его формах с целью получения прибыли, а также достижение другого экономического или неэкономического эффекта;
в) вложение денег или основных средств с целью получения прибыли.

9. Что является целью инвестирования?

- а) достижение экономического эффекта;
б) достижение неэкономического эффекта (социального, экологического и др.);
в) достижение заранее предопределяемого эффекта, который может носить как экономический, так и неэкономический характер.

10. Какие инвестиции являются высоколиквидными?

- а) если срок превращения инвестиций в деньги без потери рыночной стоимости менее 1 месяц;
б) если срок превращения инвестиций в деньги без потери рыночной стоимости менее 6 месяцев;
в) если срок превращения инвестиций в деньги без потери рыночной стоимости менее 1 года.

11. Что является субъектом инвестиционной деятельности?

- а) вновь создаваемые или модернизированные предприятия и т. д.;
б) инвесторы, кредитные организации, заказчики, местные административные органы, посредники и т.д.;
в) ценные бумаги, целевые денежные вклады, исполнители работ, инвесторы и т.д.

12. Что характеризуют собой реновационные инвестиции?

- а) общий объем капитала, инвестиционный в определенном периоде в воспроизводство ОС и НМА;
б) объем капитала, инвестированного в расширенное воспроизводство ОС и НМА;
в) объем капитала, инвестированный в простое воспроизводство ОС и НМА.

13. На какой период осуществляются долгосрочные инвестиции?

- а) на 6 месяцев; б) на срок более 1 года; в) на срок более 10 лет.

14. По степени зависимости от доходов различают:

- а) производные и автономные инвестиции;
б) внутренние и внешние инвестиции;
в) краткосрочные и долгосрочные инвестиции.

3.2 Оценочные средства для проведения промежуточной аттестации в открытой форме

1. Что обычно понимается под неопределенностью и риском?
2. Каковы возможности количественного описания рисков?
3. Какие основные виды рисков присущи инвестиционному проекту?
4. Из каких двух составляющих состоит риск инвестора?
5. Как описать неопределенность с помощью наиболее простого способа?
6. Какие подходы к анализу рисков в процессе инвестиционного проектирования Вам известны?
7. В чем состоит сущность анализа чувствительности?
8. Каков смысл анализа сценариев при анализе рисков инвестиционных проектов?
9. В чем заключается суть имитационного моделирования при анализе рисков?
10. Что такое точка безубыточности проекта и как она используется в процессе анализа рисков инвестиций?
11. Что такое запас финансовой прочности инвестиционного проекта и каково значение этого показателя при анализе риска проекта?
12. Как определяется операционный рычаг инвестиционного проекта?
13. Что показывает операционный рычаг и почему его значение может служить мерой операционного риска?
14. В чем состоит сущность статистического метода анализа рисков?
15. На какие виды классифицируют источники финансирования инвестиций?
16. Каковы собственные источники финансирования инвестиций? Охарактеризуйте их.
17. Какие заемные источники финансирования инвестиций Вам известны?
18. Какие показатели используют для оценки структуры капитала предприятия?
19. В чем состоит эффект финансового рычага?
20. Какие основные формы финансирования инвестиций Вам известны?
21. Каковы основные методы привлечения финансовых ресурсов?
22. Какой метод распределения финансовых ресурсов среди инвестиционных проектов имеет широкое распространение?
23. По каким критериям следует выбирать инвестиционные проекты в инвестиционную программу предприятия?
24. Понятие экономической оценки инвестиций: виды эффективности, задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций.
25. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
26. Что такое инвестиционная деятельность предприятия?
27. Каково значение инвестиций в развитии предприятия?
28. По каким признакам классифицируются инвестиции?
29. Какова сущность капитальных вложений и каково их отличие от реальных инвестиций?
30. Что понимают под инвестиционным проектом?
31. Классификация инвестиционных проектов.
32. Какие виды эффективности выделяют?
33. Каковы основные стадии жизненного цикла инвестиционного проекта?
34. В чем состоит основной принцип концепции стоимости денег во времени?
35. Что представляет собой норма дисконта?
36. Что такое реальная и номинальная процентные ставки?
37. Как рассчитывается будущая стоимость денежных потоков?
38. Как рассчитывается настоящая стоимость денежных потоков?
39. Что такое аннуитет простой и обязательный?
40. Как рассчитывается настоящая и будущая стоимость аннуитета?
41. Что такое цена капитала?

2. Что такое проектная дисконтная ставка?
43. Как определяется средневзвешенная цена капитала?
44. Какие типичные входные и выходные денежные потоки следует принимать во внимание при расчете *NPV* инвестиционного проекта?
45. В чем заключается сущность метода внутренней нормой доходности?
46. Какова целевая функция оптимизации инвестиционной программы предприятия?

4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Для проведения процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующих этапы формирования компетенций по дисциплине «Экономическая теория» применяются следующие методические материалы:

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета.

Критерии оценки уровня знаний студентов с использованием теста на зачете по учебной дисциплине

Оценка	Характеристики ответа студента
Зачет	51- 100%
Незачет	Менее 51 %

Количество баллов и оценка неудовлетворительно, удовлетворительно, хорошо, отлично определяются программными средствами по количеству правильных ответов к количеству случайно выбранных вопросов.

Критерии оценивания компетенций следующие:

Ответы имеют полные решения (с правильным ответом). Их содержание свидетельствует об уверенных знаниях обучающегося и о его умении решать профессиональные задачи, оценивается в 5 баллов (отлично);

Более 71 % ответов имеют полные решения (с правильным ответом). Их содержание свидетельствует о достаточных знаниях обучающегося и его умении решать профессиональные задачи – 4 балла (хорошо);

Не менее 51 % ответов имеют полные решения (с правильным ответом). Их содержание свидетельствует об удовлетворительных знаниях обучающегося и о его ограниченном умении решать профессиональные задачи, соответствующие его будущей квалификации – 3 балла (удовлетворительно);

Менее 51 % ответов имеют решения с правильным ответом. Их содержание свидетельствует о слабых знаниях обучающегося и его неумении решать профессиональные задачи – 2 балла (неудовлетворительно).

Критерии оценки при решении задач: оценка «отлично» выставляется студенту, если он, решил задачу верно, пришел к верному знаменателю, показал умение логически и последовательно аргументировать решение задачи во взаимосвязи с практической действительностью. Оценка хорошо ставится в том случае, если задача решена верно, но с незначительными погрешностями, неточностями. Оценка удовлетворительно ставится, если соблюдена общая последовательность выполнения задания, но сделаны существенные ошибки в расчетах. Оценка неудовлетворительно ставится, если задача не выполнена.

Практические занятия оцениваются по самостоятельности выполнения работы, активности работы в аудитории, правильности выполнения заданий, уровня подготовки к занятиям.

Самостоятельная работа оценивается по качеству и количеству выполненных домашних работ, грамотности в оформлении, правильности выполнения.