

ПРИЛОЖЕНИЕ А
ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «Инвестиционный анализ и инвестиционные риски»

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

Код контролируемой компетенции	Способ оценивания	Оценочное средство
ОПК-3: способностью применять основные закономерности создания и принципы функционирования систем экономической безопасности хозяйствующих субъектов	Зачет	Комплект контролирующих материалов для зачета
ПК-32: способностью проводить анализ возможных экономических рисков и давать им оценку, составлять и обосновывать прогнозы динамики развития основных угроз экономической безопасности	Зачет	Комплект контролирующих материалов для зачета
ПК-35: способностью анализировать состояние и перспективы развития внешнеэкономических связей и их влияние на экономическую безопасность	Зачет	Комплект контролирующих материалов для зачета

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

Показатели оценивания компетенций представлены в разделе «Требования к результатам освоения дисциплины» рабочей программы дисциплины «Инвестиционный анализ и инвестиционные риски» с декомпозицией: знать, уметь, владеть.

При оценивании сформированности компетенций по дисциплине «Инвестиционный анализ и инвестиционные риски» используется 100-балльная шкала.

Критерий	Оценка по 100-балльной шкале	Оценка по традиционной шкале
Студент проявил знание программного материала, демонстрирует сформированные (иногда не полностью) умения и навыки, указанные в программе компетенции, умеет (в основном) систематизировать материал и делать выводы	25-100	<i>Зачтено</i>
Студент не усвоил основное содержание материала, не умеет систематизировать информацию, делать выводы, четко и грамотно отвечать на заданные вопросы, демонстрирует низкий уровень овладения необходимыми компетенциями	0-24	<i>Не зачтено</i>

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности.

№ пп	Вопрос/Задача	Проверяемые компетенции
1	Предприятию предлагается профинансировать на выбор следующие инвестиционные проекты, требующие единовременные инвестиции в размере 1 200 д.е. и имеющие соответствующие денежные поступления по годам : Проект А: 1-й – 100, 2-й – 300, 3-й – 500, 4-й – 600, 5-й – 1 300. Проект Б: 1-й – 0, 2-й – 100, 3-й – 250, 4-й – 1 200, 5-й – 1 300. Проект В: 1-й – 300, 2-й – 900, 3-й – 500, 4-й – 250, 5-й – 100. Требуется оценить целесообразность выбора одного из них, если финансирование выбранного проекта может быть осуществлено за счет ссуды банка под 12% годовых (для простоты расходами по выплате процентов можно пренебречь). Анализ провести с помощью: • ☐ показателя чистого приведенного эффекта, • ☐ индекса рентабельности инвестиций, • ☐ внутренней нормы прибыльности. • ☐ срока окупаемости (PP), дисконтированного срока окупаемости (DPP)	ОПК-3
2	Понятие и алгоритм составления бюджета капиталовложений. Сформулируйте методики пространственной оптимизации, временной оптимизации и оптимизации бюджета капиталовложений в условиях реинвестирования доходов.	ПК-35
3	Предприятие располагает 850 000 д.е. и предполагает их вложить в собственное производство, получая в течение четырех последующих лет ежегодно 310 000 д.е.. В то же время предприятие может купить на эту сумму акции соседней фирмы, приносящие 14% годовых. Какой вариант представляется Вам более приемлемым, если считать, что более выгодной возможностью вложения денег (чем под 14% годовых) предприятие не располагает? (два подхода).	ОПК-3
4	Сформулируйте основные принципы международной практики оценки эффективности инвестиционных проектов	ОПК-3
5	Сформулируйте понятие инвестиционного риска. Перечислите виды риска инвестиционного проекта.	ПК-32
6	В настоящее время акции компании продаются по 20 д.е. за штуку, ее последний дивиденд	ОПК-3, ПК-32

№ пп	Вопрос/Задача	Проверяемые компетенции
	составил 2,16 д.е.. Ожидается, что дивиденды, выплачиваемые компанией будут иметь ежегодный рост на 5%. А) Используя модель прогнозируемого роста дивидендов определите цену собственного капитала предприятия. Б) Показатель β для компании составляет 1,9, величина процентной ставки безрискового вложения капитала – 9%, а средняя по фондовому рынку – 13%. Оцените цену собственного капитала компании, используя ценовую модель капитальных активов. В) Средняя прибыльность на рынке ссудного капитала составляет 14%, и предприятие рассматривает возможную премию за риск в размере 5%. Какова будет оценка цены капитала с помощью модели премии за риск? Г) Сравните полученные оценки. Какую из них следует принять при оценке эффективности инвестиций?	
7	Дайте определение «затратным проектам». Сформулируйте алгоритм анализа подобного рода проектов, каким образом осуществляется учет риска при оценке эффективности таких проектов. Приведите примеры затратных проектов.	ПК-32
8	Компания анализирует целесообразность внедрения системы транспортировки сырья и продукции на строящемся заводе. Обсуждаемый инвестиционный проект требует первоначальной инвестиции в размере 11 тыс. долл., что обеспечивает экономию затрат (в виде входного денежного потока) в течение пяти лет в размере соответственно составляют 3 тыс., 4 тыс., 5 тыс., 6 тыс., 8 тыс. долл. Требуется оценить целесообразность принятия инвестиционного проекта, если финансирование осуществляется на 70% за счет собственного капитала компании, цена которого составляет 18%, а на 30% за счет заемных средств, цена которых составляет 15%. Налог на прибыль – 35%. Ожидаемый темп инфляции – 12% в год. Анализ провести с помощью: • ☐ показателя чистого приведенного эффекта (с учетом инфляции); • ☐ индекса рентабельности (с учетом инфляции); • ☐ внутренней нормы прибыльности (с учетом инфляции); • ☐ срока окупаемости.	ОПК-3, ПК-32, ПК-35

4. Файл и/или БТЗ с полным комплектом оценочных материалов прилагается.