

**ГАОУ ВО «ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
УНИВЕРСИТЕТ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА»**

*Утверждены решением
Ученого совета ДГУНХ,
протокол № 11
от 06 июня 2023 г.*

КАФЕДРА «МЕНЕДЖМЕНТ»

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

**ПО ДИСЦИПЛИНЕ «ИНВЕСТИЦИОННЫЕ
МЕХАНИЗМЫ В ГОСУДАРСТВЕННОМ
УПРАВЛЕНИИ»**

**НАПРАВЛЕНИЕ ПОДГОТОВКИ – 38.04.04
ГОСУДАРСТВЕННОЕ И МУНИЦИПАЛЬНОЕ
УПРАВЛЕНИЕ
ПРОФИЛЬ «СИСТЕМА ГОСУДАРСТВЕННОГО И
МУНИЦИПАЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ»
УРОВЕНЬ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ - МАГИСТРАТУРА**

Махачкала – 2023

УДК 005.7

ББК 65.05

Составители – Дибирова Мадина Магомедрасуловна, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Менеджмент» ДГУНХ; Магомедов Магомед Шегаудинович, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Менеджмент» ДГУНХ.

Внутренний рецензент – Магомедов Расул Магомедович, доктор экономических наук, профессор кафедры «Менеджмент» ДГУНХ.

Внешний рецензент – Сулейманова Наида Абдурахмановна, кандидат экономических наук, доцент кафедры «Мировая и региональная экономика», Дагестанский государственный университет.

Представитель работодателя – Алимирзаев Алисултан Абдурагимович, начальник юридического отдела Счетной палаты Республики Дагестан.

Оценочные материалы по дисциплине «Инвестиционные механизмы в государственном управлении» разработаны в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего образования для направления 38.04.04 Государственное и муниципальное управление, утвержденного приказом Министерства образования и науки Российской Федерации 13.08.2020 г., №1000, с приказом Минобрнауки России от 06.04.2021 г. №245 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета, программам магистратуры», приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации и Министерства просвещения Российской Федерации от 05 августа 2020 г. № 885/390 «О практической подготовке обучающихся».

Оценочные материалы по дисциплине «Инвестиционные механизмы в государственном управлении» размещены на официальном сайте www.dgunh.ru

Дибирова М.М., Магомедов М.Ш. Оценочные материалы по дисциплине «Инвестиционные механизмы в государственном управлении» для направления подготовки 38.04.04 Государственное и муниципальное управление, профиль «Система государственного и муниципального управления». – Махачкала: ДГУНХ, 2023 г. - 56 с.

Рекомендованы к утверждению Учебно-методическим советом ДГУНХ 05 июня 2023 г.

Рекомендованы к утверждению руководителем основной профессиональной образовательной программы высшего образования – программы магистратуры по направлению подготовки 38.04.04 Государственное и муниципальное управление, профиль «Система государственного и муниципального управления», к.э.н., доцентом Минатуллаевым А.А.

Одобрены на заседании кафедры «Менеджмент» 31 мая 2023 г., протокол №10.

СОДЕРЖАНИЕ

Назначение оценочных материалов.....	4
РАЗДЕЛ 1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения дисциплины.....	5
1.1 Перечень формируемых компетенций.....	5
1.2 Перечень компетенций с указанием видов оценочных средств.....	5
РАЗДЕЛ 2. Задания, необходимые для оценки планируемых результатов обучения по дисциплине.....	29
РАЗДЕЛ 3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания....	75
РАЗДЕЛ 4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков, характеризующие этапы формирования компетенций.....	78

Назначение оценочных материалов

Оценочные материалы составляются для текущего контроля успеваемости (оценивания хода освоения дисциплин), для проведения промежуточной аттестации (оценивания промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине) обучающихся по дисциплине «Инвестиционные механизмы в государственном управлении» на соответствие их учебных достижений поэтапным требованиям образовательной программы высшего образования 38.04.04 Государственное и муниципальное управление, профиль «Система государственного и муниципального управления».

Оценочные материалы по дисциплине «Инвестиционные механизмы в государственном управлении» включают в себя: перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОП ВО; описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания; типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения ОПОП; методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.

Оценочные материалы сформированы на основе ключевых принципов оценивания:

- валидности: объекты оценки должны соответствовать поставленным целям обучения;
- надежности: использование единообразных стандартов и критериев для оценивания достижений;
- объективности: разные обучающиеся должны иметь равные возможности для достижения успеха.

Основными параметрами и свойствами оценочных материалов являются:

- предметная направленность (соответствие предмету изучения конкретной дисциплины);
- содержание (состав и взаимосвязь структурных единиц, образующих содержание теоретической и практической составляющих дисциплины);
- объем (количественный состав оценочных материалов);
- качество оценочных материалов в целом, обеспечивающее получение объективных и достоверных результатов при проведении контроля с различными целями.

РАЗДЕЛ 1. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1 Перечень формируемых компетенций

код компетенции	формулировка компетенции
УК	УНИВЕРСАЛЬНЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ
УК-2.1	Определяет круг задач в рамках поставленной цели, определяет связи между ними и ожидаемые результаты их решениям
УК-2.2	Планирует реализацию задач в зоне своей ответственности с учетом имеющихся ресурсов и ограничений, действующих правовых норм
УК-2.3	Определяет в зоне своей ответственности способы решения задач и выполняет их в соответствии с запланированными результатами и точками контроля.
УК-2.4	Представляет результаты проекта, предлагает возможности их использования и/или совершенствования
ОПК	ОБЩЕПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ
ПК	ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ КОМПЕТЕНЦИИ
ПК-2.2	Способен осуществлять регулирование в сфере государственных инвестиций и инвестиционной деятельности, проектного финансирования, государственно-частного и муниципально-частного партнерства

1.2. Перечень компетенций с указанием видов оценочных средств

Формируемые компетенции	Код и наименование индикатора достижения цели	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций	Уровни освоения компетенций	Критерии оценивания сформированности компетенций	Виды оценочных средств
УК-2. Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.1. Определяет круг задач в рамках поставленной цели, определяет связи между ними и ожидаемые результаты их решениям	Знать - роли, функции и задачи менеджера в современной организации; - основные понятия организационных отношений (делегирование, полномочия, ответственность); - основные виды и	Пороговый уровень	Неполные представления о роли, функции и задачах менеджера в современной организации ; - основных понятиях организацио	Блок А – задания репродуктивного уровня: - тестовые задания; - вопросы по темам

		<p>процедуры внутриорганизационного контроля;</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные теории мотивации, лидерства и власти; - экономические основы поведения организаций, иметь представление о различных структурах рынков 		<p>нных отношений (делегирование, полномочия, ответственность);</p> <ul style="list-style-type: none"> - основных видах и процедурах внутриорганизационного контроля; - основных теориях мотивации, лидерства и власти; - экономических основах поведения организаций, о различных структурах рынков 	
			<p>Базовый уровень</p>	<p>Сформированные, но содержащие отдельные пробелы представления о роли, функции и задачах менеджера в современной организации ;</p> <ul style="list-style-type: none"> - основных понятиях организационных отношений (делегирование, полномочия, ответственность); - основных 	

				<p>видах и процедурах внутриорганизационного контроля;</p> <ul style="list-style-type: none"> - основных теориях мотивации, лидерства и власти; - экономических основах поведения организаций, о различных структурах рынков 	
			Продвинутый уровень	<p>Сформированные систематические представления о роли, функции и задачах менеджера в современной организации ;</p> <ul style="list-style-type: none"> - основных понятиях организационных отношений (делегирование, полномочия, ответственность); - основных видах и процедурах внутриорганизационного контроля; - основных теориях мотивации, лидерства и 	

				<p>власти;</p> <ul style="list-style-type: none"> - экономическ их основах поведения организаций , о различных структурах рынков 	
	<p>УК-2.2. Планирует реализацию задач в зоне своей ответственности с учетом имеющихся ресурсов и ограничений , действующи х правовых норм</p> <p>УК-2.3. Определяет в зоне своей ответственности способы решения задач и выполняет их в соответствии и с запланированными результатами и точками контроля.</p> <p>УК-2.4. Представляет результаты проекта, предлагает возможность их использования и/или совершенств</p>	<p>Уметь анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организацию; - анализировать организационную структуру и разрабатывать предложения по ее совершенствованию; - проектировать организационную структуру, осуществлять распределение полномочий и ответственности на основе их делегирования; - использовать основные теории мотивации для решения управленческих задач; - разрабатывать мероприятия по проведению внутриорганизаци онного контроля; - оценивать условия и</p>	Пороговый уровень	<p>В целом успешное, но не системное умение анализирова ть внешнюю и внутреннюю среду организации , выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организаци ю; - анализирова ть организаци онную структуру и разрабатыва ть предложени я по ее совершенств ованию; - проектирова ть организаци онную структуру, осуществлят ь распределен ие полномочий</p>	<p>Блок В – задания реконстру ктивного уровня: - письменн ая работа; - тематика рефератов ; - тематика презентац ий</p>

	<p>ования</p>	<p>последствия принимаемых организационно-управленческих решений;</p> <ul style="list-style-type: none"> - применять основные теории мотивации, лидерства и власти для решения управленческих задач. - в зависимости от целей, задач и ситуации выбирать и применять методы и средства разработки и принятия коллективных и индивидуальных управленческих решений в современных организациях. - проводить анализ конкурентной среды отрасли; - применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений. 		<p>и ответственности на основе их делегирования;</p> <ul style="list-style-type: none"> - использовать основные теории мотивации для решения управленческих задач; - разрабатывать мероприятия по проведению внутриорганизационного контроля; - оценивать условия и последствия принимаемых организационно-управленческих решений; - применять основные теории мотивации, лидерства и власти для решения управленческих задач. - в зависимости от целей, задач и ситуации выбирать и применять методы и средства разработки и 	
--	---------------	--	--	--	--

				<p>принятия коллективных и индивидуальных управленческих решений в современных организациях.</p> <p>- проводить анализ конкурентной среды отрасли;</p> <p>- применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений.</p>	
			Базовый уровень	<p>В целом успешное, но содержащие отдельные пробелы умение анализировать внешнюю и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организацию;</p> <p>- анализировать организацию</p>	

				<p>нную структуру и разрабатывать предложения по ее совершенствованию;</p> <p>- проектировать организационную структуру, осуществлять распределение полномочий и ответственности на основе их делегирования;</p> <p>- использовать основные теории мотивации для решения управленческих задач;</p> <p>- разрабатывать мероприятия по проведению внутриорганизационного контроля;</p> <p>- оценивать условия и последствия принимаемых организационно-управленческих решений;</p>	
--	--	--	--	--	--

				<p>- применять основные теории мотивации, лидерства и власти для решения управленческих задач.</p> <p>- в зависимости от целей, задач и ситуации выбирать и применять методы и средства разработки и принятия коллективных и индивидуальных управленческих решений в современных организациях.</p> <p>- проводить анализ конкурентной среды отрасли;</p> <p>- применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений.</p>	
			Продвинутый уровень	Сформированное умение эффективно анализировать внешнюю	

				<p>и внутреннюю среду организации, выявлять ее ключевые элементы и оценивать их влияние на организацию;</p> <p>- анализировать организационную структуру и разрабатывать предложения по ее совершенствованию;</p> <p>- проектировать организационную структуру, осуществлять распределение полномочий и ответственности на основе их делегирования;</p> <p>- использовать основные теории мотивации для решения управленческих задач;</p> <p>- разрабатывать</p>	
--	--	--	--	--	--

				<p>мероприятия по проведению внутриорганизационного контроля;</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценивать условия и последствия принимаемых организационно-управленческих решений; - применять основные теории мотивации, лидерства и власти для решения управленческих задач. - в зависимости от целей, задач и ситуации выбирать и применять методы и средства разработки и принятия коллективных и индивидуальных управленческих решений в современных организациях. - проводить анализ конкурентной среды отрасли; 	
--	--	--	--	---	--

				- применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений.	
		<p>Владеть способами адаптации организации к условиям внешней среды;</p> <ul style="list-style-type: none"> – методами разработки и реализации основных управленческих функций (планирование, организация, мотивирование и контроль); - методами и инструментами разработки стратегических и тактических планов развития организации; - навыками формирования и совершенствования организационной структуры предприятия; - навыками применения эффективных систем мотивации персонала организации; - методами и инструментами осуществления контроля реализации управленческих 	Пороговый уровень	<p>Демонстрирует частичные владения без грубых ошибок способами адаптации организации к условиям внешней среды;</p> <ul style="list-style-type: none"> – методами разработки и реализации основных управленческих функций (планирование, организация, мотивирование и контроль); - методами и инструментами разработки стратегических и тактических планов развития организации; ; - навыками формирования и совершенствования организационной 	<p>Блок С – задания практико-ориентированного уровня:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ситуационные задачи

		<p>функций; - пониманием основных мотивов и механизмов принятия и реализации управленческих решений; - методами эффективного управления человеческими ресурсами.</p>		<p>структуры предприятия ; - навыками применения эффективных систем мотивации персонала организации ; - методами и инструмента ми осуществлен ия контроля реализации управленчес ких функций; - пониманием основных мотивов и механизмов принятия и реализации управленчес ких решений; - методами эффективног о управления человечески ми ресурсами.</p>	
			<p>Базовый уровень</p>	<p>Демонстри- рует владения на базовом уровне способами адаптации организации к условиям внешней среды; – методами разработки и реализации основных</p>	

				<p>управленческих функций (планирование, организация, мотивирование и контроль);</p> <ul style="list-style-type: none"> - методами и инструментами разработки стратегических и тактических планов развития организации ; - навыками формирования и совершенствования организационной структуры предприятия ; - навыками применения эффективных систем мотивации персонала организации ; - методами и инструментами осуществления контроля реализации управленческих функций; - пониманием основных мотивов и механизмов принятия и 	
--	--	--	--	---	--

				<p>реализации управленческих решений; - методами эффективно управления человеческими ресурсами.</p>
			Продвинутый уровень	<p>Демонстрирует владения на высоком уровне способами адаптации организации к условиям внешней среды; – методами разработки и реализации основных управленческих функций (планирование, организация, мотивирование и контроль); - методами и инструментами разработки стратегических и тактических планов развития организации; ; - навыками формирования и совершенствования организационной</p>

				<p>структуры предприятия ;</p> <ul style="list-style-type: none"> - навыками применения эффективных систем мотивации персонала организации ; - методами и инструментами осуществления контроля реализации управленческих функций; - пониманием основных мотивов и механизмов принятия и реализации управленческих решений; - методами эффективного управления человеческими ресурсами. 	
	<p>ПК-3.2 - разрабатывает предложения по совершенствованию управления организацией и эффективно выявлению и использованию</p>	<p>Знать сущность и элементы системы принятия управленческих решений в организации;</p> <ul style="list-style-type: none"> - виды управленческих решений; - факторы, влияющие на эффективность принятия решений в 	<p>Пороговый уровень</p>	<p>Неполные представления о сущности и элементах системы принятия управленческих решений в организации ;</p> <ul style="list-style-type: none"> - видах управленческих 	<p>Блок А – задания репродуктивного уровня:</p> <ul style="list-style-type: none"> - тестовые задания; - вопросы по темам

	ию имеющихся ресурсов для обеспечения конкурентос пособности производим ой продукции, работ (услуг) и получения прибыли	современной организации; - модели принятия управленческих решений.		решений; факторах, влияющие на эффективнос ть принятия решений в современной организации ; моделях принятия управленчес ких решений.
			Базовый уровень	Сформиро- ванные, но содержащие отдельные пробелы представле ния об сущности и элементах системы принятия управленчес ких решений в организации ; - видах управленчес ких решений; факторах, влияющие на эффективнос ть принятия решений в современной организации ; моделях принятия управленчес ких решений.
			Продвинут ый уровень	Сформиро- ванные системати-

				<p>ческие представления об сущности и элементах системы принятия управленческих решений в организации ;</p> <p>- видах управленческих решений; факторах, влияющие на эффективность принятия решений в современной организации ;</p> <p>моделях принятия управленческих решений.</p>	
		<p>Уметь разрабатывать мероприятия по проведению внутриорганизационного контроля;</p> <p>- анализировать социально-значимые проблемы и процессы организации и использовать результаты анализа для подготовки управленческих решений;</p> <p>- разрабатывать стратегические и тактические планы развития</p>	<p>Пороговый уровень</p>	<p>В целом успешное, но не системное умение разрабатывать мероприятия по проведению внутриорганизационного контроля;</p> <p>- анализировать социально-значимые проблемы и процессы организации и</p>	<p>Блок В – задания реконструктивного уровня:</p> <p>- письменная работа;</p> <p>- тематика рефератов ;</p> <p>- тематика презентаций</p>

		<p>организации;</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценивать условия и последствия принимаемых организационно-управленческих решений; - в зависимости от целей, задач и ситуации выбирать и применять методы и средства разработки и принятия коллективных и индивидуальных управленческих решений в современных организациях. - анализировать социально-значимые проблемы и процессы организации и использовать результаты анализа для подготовки управленческих решений. 		<p>использовать результаты анализа для подготовки управленческих решений;</p> <ul style="list-style-type: none"> - разрабатывать стратегические и тактические планы развития организации ; - оценивать условия и последствия принимаемых организационно-управленческих решений; - в зависимости от целей, задач и ситуации выбирать и применять методы и средства разработки и принятия коллективных и индивидуальных управленческих решений в современных организациях. - анализировать 	
--	--	---	--	--	--

				социально-значимые проблемы и процессы организации и использовать результаты анализа для подготовки управленческих решений.	
			Базовый уровень	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение разрабатывать мероприятия по проведению внутриорганизационного контроля; - анализировать социально-значимые проблемы и процессы организации и использовать результаты анализа для подготовки управленческих решений; - разрабатывать стратегические и тактические планы	

				<p>развития организации ;</p> <ul style="list-style-type: none"> - оценивать условия и последствия принимаемых организационно-управленческих решений; - в зависимости от целей, задач и ситуации выбирать и применять методы и средства разработки и принятия коллективных и индивидуальных управленческих решений в современных организациях. - анализировать социально-значимые проблемы и процессы организации и использовать результаты анализа для подготовки управленческих решений. 	
--	--	--	--	---	--

			<p>Продвину- тый уровень</p>	<p>Сформированные умения эффективно разрабатывать мероприятия по проведению внутриорганизационного контроля;</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать социально-значимые проблемы и процессы организации и использовать результаты анализа для подготовки управленческих решений; - разрабатывать стратегические и тактические планы развития организации ; - оценивать условия и последствия принимаемых организационно-управленческих решений; - в зависимости от целей, задач и 	
--	--	--	---	---	--

				<p>ситуации выбирать и применять методы и средства разработки и принятия коллективных и индивидуальных управленческих решений в современных организациях.</p> <p>- анализировать социально-значимые проблемы и процессы организации и использовать результаты анализа для подготовки управленческих решений.</p>	
		<p>Владеть методами и инструментами разработки стратегических и тактических планов развития организации; навыками формирования и совершенствования организационной структуры компании - навыками принятия</p>	<p>Пороговый уровень</p>	<p>Демонстрирует частичные владения без грубых ошибок методами и инструментами разработки стратегических и тактических планов развития организации ;</p>	<p>Блок С – задания практико-ориентированного уровня: - ситуационные задачи</p>

		<p>стратегических, тактических и оперативных решений в управлении деятельностью организаций.</p>		<p>навыками формирования и совершенствования организационной структуры компании - навыками принятия стратегических, тактических и оперативных решений в управлении деятельностью организаций .</p>	
			<p>Базовый уровень</p>	<p>Демонстрирует владения на базовом уровне методами и инструментами разработки стратегических и тактических планов развития организации ; навыками формирования и совершенствования организационной структуры компании - навыками принятия стратегических, тактических</p>	

				и оперативных решений в управлении деятельностью организаций .	
			Продвину- тый уровень	Демонстри- рует владения на высоком уровне методами и инструмента ми разработки стратегическ их и тактических планов развития организации ; навыками формирован ия и совершенств ования организац ио нной структуры компани и - навыками принятия стратегическ их, тактических и оперативных решений в управлении деятельност ью организаций .	

**РАЗДЕЛ 2. ЗАДАНИЯ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ
ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Для проверки сформированности компетенции

- ПК-3 - владение навыками тактического управления процессами организации производства, методами принятия тактических и оперативных решений в планировании и управлении операционной (производственной) деятельности организации);

- индикаторов компетенции:

- ПК-3.1 -владение современными методами организации и управления производством, умение представление о характеристиках передовых производственных технологий и рациональных границах их применения; определение количественных и качественных требований к производственным ресурсам, оценка рациональности их использования;

- ПК-3.2 - разработка предложений по совершенствованию управления организацией и эффективному выявлению и использованию имеющихся ресурсов для обеспечения конкурентоспособности производимой продукции, работ (услуг) и получения прибыли

Блок А. Задания репродуктивного уровня («знать»)

А.1 Фонд тестовых заданий по дисциплине

1. Инвестиции – это:

1. Покупка недвижимости и товаров длительного пользования.
2. Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год.
3. Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года.
4. Вложение капитала с целью последующего его увеличения.

2. Сущностью инвестиций являются:

1. Маркетинг рынка для определения производственной программы.
2. Выбор площадки и определение мощности предприятия.
3. Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство.
4. Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта.

3. В зависимости от цели осуществления инвестиционной деятельности различают:

1. Прямые инвестиции.
2. Портфельные инвестиции.
3. Аннуитет.
4. Финансовые инвестиции.

5. Прямые инвестиции.
6. Венчурные инвестиции.

4. К венчурным инвестициям можно отнести:

1. Вложения, дающие право управлять объектом инвестирования.
2. Вложения, дающие право получения стабильного дохода.
3. Вложения с целью получения наибольшего дохода.

5. Аннуитет-это:

1. Вложения в основные и оборотные фонды предприятий.
2. Вложения, дающие право получения стабильного дохода.
3. Наиболее рискованные вложения.

6. К прямыми инвестициями следует отнести:

1. Инвестиции в уставные капиталы предприятий, дающие право контроля и управления объектом инвестирования.
2. Вложение средств в покупку привилегированных акций, обеспечивающих заранее обещанный доход.
3. Торговые кредиты.

7. Портфельные инвестиции - это

1. Покупка облигаций, сберегательных сертификатов банка.
2. Предоставление займов другим предприятиям.
3. Торговые кредиты.

8. Портфельные инвестиции осуществляются:

1. В сфере капитального строительства.
2. В сфере обращения финансового капитала.
3. В инновационной сфере.

9. « Капитальные вложения» и «инвестиции» - тождественные понятия.

1. Да.
2. Нет.

10. Инновация – это:

1. Право на ведение научных разработок.
2. Патент.
3. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса.

11. В соответствии с Законом РФ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» к субъектам инвестиционной деятельности относят:

1. Инвесторов, заказчиков, подрядчиков, пользователей объектов инвестиционной деятельности.

2. Инвесторов, кредиторов, пользователей объектов инвестиционной деятельности.

3. Вкладчиков, покупателей, заказчиков.

12. Финансирование капитальных вложений осуществляется инвесторами за счет:

1. Государственного финансирования.

2. Собственных и привлеченных средств.

3. Собственных средств.

4. Заемного капитала.

13. Объекты инвестиционной деятельности характеризуют направления вложений средств

1. Сточки зрения ресурсов.

2. С точки зрения затрат.

14. Объекты инвестиционной деятельности характеризуют виды вкладываемых ценностей

1. Сточки зрения ресурсов.

2. С точки зрения затрат.

15. Под источниками финансирования инвестиций следует понимать:

1. Любой вид имущества инвестора.

2. Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод.

3. Денежные средства, которые могут использоваться в качестве инвестиционных ресурсов.

4. Механизм привлечения инвестиционных ресурсов с целью финансирования инвестиционного проекта.

16. Верно ли утверждение, что финансирование предприятия не имеет практического значения, если использование средств не приносит дохода (полезного эффекта)?

1. Да.

2. Нет.

17. В зависимости от источника капитала различают следующие виды финансирования:

1. Самофинансирование.

2. Бюджетное финансирование.

3. Проектное финансирование.

4. Лизинг.
5. Смешанное финансирование.

18. Какая схема финансирования инвестиционного проекта является более предпочтительной для предпринимателя?

1. Самофинансирование.
2. Финансирование за счет долевого участия.
3. Финансирование за счет заемных средств.

19. Что из нижеперечисленного не может быть выбрано в качестве цели финансирования инвестиционного проекта?

1. Обеспечение и расширение независимости и свободы предпринимательской деятельности.
2. Повышение рентабельности.
3. Обеспечение ликвидности.
4. Нет правильного ответа.

20. Финансовая безопасность инвестора окажется под угрозой при следующем соотношении удельного веса собственных и заемных источников финансирования инвестиционного проекта:

1. 50% и 50%.
2. 40% и 60%.
3. 60% и 40%.

21. Поток самофинансирования инвестиционного проекта не включает:

1. Амортизационный фонд.
2. Резервный фонд.
3. Нераспределенную прибыль.
4. Кредиты.

22. Чистая прибыль, как основной источник самофинансирования инвестиционной деятельности предприятий, определяется как:

1. Сумма прибыли от реализации продукции (работ и услуг), прибыли от реализации имущества и прибыли от внереализационных операций.
2. Разница между всеми доходами и расходами предприятия.
3. Разница между выручкой от продаж и полной себестоимостью реализованной продукции (работ, услуг).
4. Балансовая прибыль за минусом налоговых платежей.

23. За счет фонда накопления на предприятии осуществляется финансирование следующих мероприятий:

1. Проведение культурно- массовых мероприятий.
2. Освоение новых технологических процессов.
3. Расширение производства продукции, работ, услуг.
4. Строительство объектов социальной сферы.
5. Финансовые вложения.

24. Основное назначение амортизационных отчислений состоит:

1. В накоплении денежных средств в размерах, необходимых для простого воспроизводства выбывших в связи с износом основных средств.
2. В накоплении денежных средств в размерах, необходимых для расширенного воспроизводства выбывших в связи с износом основных средств.
3. В накоплении денежных средств с целью пополнения запаса оборотных средств.

25. «Золотое правило финансирования» гласит:

1. Срок использования капитала должен быть короче срока использования приобретенного за счет этого капитала материального имущества.
2. Срок использования капитала не должен быть короче срока использования приобретенного за счет этого капитала материального имущества.
3. Срок использования капитала не связан со сроком использования приобретенного за счет этого капитала материального имущества.

26. Объектом лизинговой сделки может являться:

1. Кредиторская задолженность предприятия.
2. Машины и оборудование.
3. Продуктивный скот.
4. Сырье и материалы.

27. Что нельзя считать преимуществом лизинговой сделки?

1. Инвестор может начать эксплуатацию имущества без отвлечения значительных средств из оборота.
2. Лизинговые платежи учитываются как текущие расходы и относятся на издержки производства, что снижает налогооблагаемую прибыль.
3. Доходность предприятия при использовании им объекта лизинга повышается .

28. Переуступка предприятием своей дебиторской задолженности с целью ускорения ее оборачиваемости называется:

1. Франчайзинг.
2. Форфейтинг.
3. Факторинг.

29. Выделение средств бюджета под конкретный проект на безвозмездной основе называют:

1. Долевым участием государства.
2. Дотацией, грантом.
3. Прямым кредитом.
4. Трансфертом.

30. Является ли активизация государственной инвестиционной политики ключевым условием перехода национальной экономики к устойчивому росту?

1. Да.
2. Нет

A2. Вопросы по темам

Часть 1

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Особенности различных подходов к определению инвестиций.
3. Виды инвестиций.
4. Субъекты инвестиционной деятельности
5. Объекты инвестиционной деятельности.
6. Сущность и цели финансирования инвестиционной деятельности.
7. Виды финансирования инвестиций на предприятиях.
8. Финансирование инвестиционной деятельности за счет амортизации.
9. Финансирование инвестиционной деятельности за счет прибыли предприятия.
10. Финансирование инвестиционной деятельности за счет привлеченных средств.
11. Финансирование инвестиционной деятельности за счет заемных средств.
12. Порядок получения банковской ссуды инвестором.
13. Виды банковских ссуд.
14. Особенности бюджетного финансирования инвестиционных проектов.
15. Государственное финансирование инвестиционной деятельности предприятий.
16. Особенности финансирования предприятий АПК.
17. Особенности лизинговых операций.
18. Факторинг и форфейтинг.
19. Франчайзинг и перспективы его развития в РФ
20. Основные направления повышения инвестиционной активности предприятий.

Часть 2

1. Цели и задачи инвестиционной политики государства.

2. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
3. Особенности инвестиционной политики РФ на современном этапе.
4. Особенности инвестиционной политики зарубежных государств.
5. Сущность инвестиционных проектов.
6. Классификация инвестиционных проектов.
7. Основные стадии проектного цикла.
8. Сущность и назначение бизнес-плана инвестиционного проекта.
9. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
10. Независимые, альтернативные, комплиментарные и замещающие инвестиционные проекты.
11. Виды инвестиционных проектов по отношению к риску.
12. Роль и значение бизнес-плана инвестиционного проекта.
13. Основные принципы оценки экономической оценки инвестиционных проектов.
14. Учет фактора времени при оценке экономической эффективности инвестиционных проектов.
15. Методика оценки финансовой реализуемости инвестиционных проектов.
16. Методика оценки общественной и коммерческой эффективности инвестиционных проектов.
17. Методика оценки бюджетной эффективности инвестиционных проектов.
18. Основные денежные потоки, генерируемые проектом.
19. Учет последствий проекта в смежных сферах экономики.
20. Учет наличия разных участников инвестиционных проектов.
21. Учет потребности в оборотном капитале при оценке эффективности инвестиционных проектов.
22. Состав исходной информации по оценке эффективности инвестиционных проектов.

Часть 3

1. Чистый дисконтированный доход.
2. Срок окупаемости инвестиций.
3. Внутренняя норма доходности инвестиций.
4. Индекс доходности инвестиций.
5. Сущность и назначение финансового анализа.
6. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
7. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.
8. Анализ финансовых результатов.
9. Анализ рентабельности.
10. Оценка потенциального банкротства предприятия.
11. Сущность, виды и влияние инфляции на показатели эффективности инвестирования.

12. Понятие о неопределенности и рисках реализации инвестиционного проекта.
13. Управление инвестиционными рисками.
14. Зарубежный опыт расчета показателей эффективности инвестиций.
15. Сравнение методик расчета платежеспособности и ликвидности.
16. Методика оценки потенциального банкротства предприятий.
17. Сущность и измерители инфляции.
18. Виды инфляции и их причины.
19. Виды инвестиционных рисков.
20. Теория и практика учета рисков при инвестиционном проектировании.

Блок В. Задания реконструктивного уровня («уметь»)

В1. Письменная работа

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. Иностраные 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 формы привлечения иностранных инвестиций
47. Соглашение о разделе продукции как форма привлечения иностранных инвестиций
48. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг
49. Проспект эмиссии ценных бумаг, его назначение и содержание
50. Понятие инвестиционного проекта, его виды и жизненный цикл
51. Прединвестиционное исследование. Технико-экономическое обоснование инвестиционных проектов.
52. Методические основы оценки проектов. Оценка стоимости денег во времени.
53. 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.
61. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов в РФ.

В2. Тематика рефератов

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Особенности различных подходов к определению инвестиций.
3. Виды инвестиций.
4. Субъекты инвестиционной деятельности
5. Объекты инвестиционной деятельности.
6. Сущность и цели финансирования инвестиционной деятельности.
7. Виды финансирования инвестиций на предприятиях.
8. Финансирование инвестиционной деятельности за счет амортизации.
9. Финансирование инвестиционной деятельности за счет прибыли предприятия.
10. Финансирование инвестиционной деятельности за счет привлеченных средств.
11. Финансирование инвестиционной деятельности за счет заемных средств.
12. Порядок получения банковской ссуды инвестором.
13. Виды банковских ссуд.
14. Особенности бюджетного финансирования инвестиционных проектов.
15. Государственное финансирование инвестиционной деятельности предприятий.
16. Особенности финансирования предприятий АПК.
17. Особенности лизинговых операций.
18. Факторинг и форфейтинг.
19. Франчайзинг и перспективы его развития в РФ
20. Основные направления повышения инвестиционной активности предприятий.
21. Цели и задачи инвестиционной политики государства.
22. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
23. Особенности инвестиционной политики РФ на современном этапе.
24. Особенности инвестиционной политики зарубежных государств.
25. Сущность инвестиционных проектов.

26. Классификация инвестиционных проектов.
27. Основные стадии проектного цикла.
28. Сущность и назначение бизнес-плана инвестиционного проекта.
29. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
30. Независимые, альтернативные, комплиментарные и замещающие инвестиционные проекты.
31. Виды инвестиционных проектов по отношению к риску.
32. Роль и значение бизнес-плана инвестиционного проекта.
33. Основные принципы оценки экономической оценки инвестиционных проектов.
34. Учет фактора времени при оценке экономической эффективности инвестиционных проектов.
35. Методика оценки финансовой реализуемости инвестиционных проектов.
36. Методика оценки общественной и коммерческой эффективности инвестиционных проектов.
37. Методика оценки бюджетной эффективности инвестиционных проектов.
38. Основные денежные потоки, генерируемые проектом.
39. Учет последствий проекта в смежных сферах экономики.
40. Учет наличия разных участников инвестиционных проектов.
41. Учет потребности в оборотном капитале при оценке эффективности инвестиционных проектов.
42. Состав исходной информации по оценке эффективности инвестиционных проектов.
43. Чистый дисконтированный доход.
44. Срок окупаемости инвестиций.
45. Внутренняя норма доходности инвестиций.
46. Индекс доходности инвестиций.
47. Сущность и назначение финансового анализа.
48. Анализ финансовой устойчивости предприятия.
49. Анализ ликвидности и платежеспособности предприятия.
50. Анализ финансовых результатов.
51. Анализ рентабельности.
52. Оценка потенциального банкротства предприятия.
53. Сущность, виды и влияние инфляции на показатели эффективности инвестирования.
54. Понятие о неопределенности и рисках реализации инвестиционного проекта.
55. Управление инвестиционными рисками.
56. Зарубежный опыт расчета показателей эффективности инвестиций.
57. Сравнение методик расчета платежеспособности и ликвидности.
58. Методика оценки потенциального банкротства предприятий.

59. Сущность и измерители инфляции.
60. Виды инфляции и их причины.
61. Виды инвестиционных рисков.
62. Теория и практика учета рисков при инвестиционном проектировании.

В3. Тематика презентаций

1. Основные направления инвестирования средств в Российской Федерации.
2. Основные направления инвестирования в Южном Федеральном Округе.
3. Инновационно-инвестиционная политика государства.
4. Историко-логические этапы становления инвестиционного анализа в качестве самостоятельного направления экономического анализа.
5. Место инвестиционного анализа в системе комплексного экономического анализа производственной, финансовой и инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов рыночной экономики.
6. Использование маркетингового анализа при оценке инвестиционных проектов.
7. Проблемы развития финансовых инвестиций в Российской Федерации
8. Экономические последствия различных видов инвестиций для рыночного положения предприятия.
9. Оценка стратегических направлений долгосрочного инвестирования
10. Проблемы изыскания внутренних резервов для повышения инвестиционной активности экономики России
11. Использование компьютерных технологий для оценки эффективности инвестирования.
12. Проблемы привлечения иностранных инвестиций в экономику России
13. Роль частного сектора в развитии инвестиционной деятельности
14. Инвестиционный потенциал, понятие и оценка.
15. Понятие ипотеки, ее развитие в России.
16. Инфляция, ее виды и воздействие на результаты анализа.
17. Анализ целей и задач инвестиционного проекта
18. Анализ условий и возможности осуществления концепции инвестиционного проекта
19. Информационная база и система показателей анализа долгосрочных инвестиций.
20. Структура и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта
21. Субъекты инвестиционной деятельности, типы инвесторов
22. Общая характеристика источников финансирования инвестиций
23. Лизинг как метод финансирования капитальных вложений
24. Финансирование инвестиций в форме слияний и поглощений

25. Финансовые системы инвестиционной деятельности: финансовый рынок, финансовые инструменты., финансовые и инвестиционные институты

Блок С. Задания практикоориентированного уровня для диагностирования сформированности компетенций («владеть»)

С1. Кейс-задачи

Задача 1

Организация собирается вложить средства в приобретение новой технологической линии, стоимость которой вместе с доставкой и установкой составит 100 млн. руб. Ожидается, что сразу после пуска линии ежегодные поступления после вычета налогов составят 30 млн. руб. работа линии рассчитана на 6 лет.

Ликвидационная стоимость линии равна затратам на ее демонтаж. Принятая норма дисконта равна 15%. Определить экономическую эффективность проекта с помощью показателей: чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности и срок окупаемости.

Задача 2.

Изучается предложение о вложении средств в некоторый трехлетний инвестиционный проект, в котором предполагается получить доход за первый год 25 млн. руб., за второй 30 млн. руб., за третий – 50 млн. руб. Поступления доходов происходит в конце соответствующего года, процентная ставка прогнозируется на первый год – 10%, на второй – 15%, на третий – 20%. Является ли это предложение выгодным, если в проект требуется сделать начальные капитальные вложения в размере 70 млн. руб.

Определить экономическую эффективность проекта с помощью показателей: чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности и срок окупаемости.

Задача 3

На производственном предприятии ОАО «ИНПРОМ» рассматривается предложение реализовать инвестиционный проект для выпуска нового металлопроката. Срок функционирования рассчитан на 6 лет, а ожидаемая величина инвестиций составит 700 тыс. руб. Ликвидационная стоимость после шести лет эксплуатации рассчитана в сумме 60 тыс. руб. для реализации проекта используются собственные средства со стоимостью 12%. Чистые доходы от реализации проекта составят: в первый год – 160 тыс. руб., второй – 189, третий – 220 тыс. руб., четвертый – 184 тыс. руб., пятый – 144 тыс. руб., шестой – 100 тыс. руб.

Участники проекта считают не целесообразным финансировать проект со сроком окупаемости более 5 лет. Проанализировать эффективность данного проекта используя показатели: чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности и срок окупаемости.

Задача 4

ОАО «Кедр» рассматривает возможность капитальных вложений в производственное оборудование для выпуска нового продукта.

Планируются следующие размеры и сроки инвестиций:

t_0 (шаг 0) – 100 млн. руб.;

t_1 (шаг 1) – 70 млн. руб.;

t_4 (шаг 4) – 60 млн. руб.;

t_8 (шаг 8) – 90 млн. руб.

Прогнозируются следующие чистые доходы:

t_1 (шаг 1) – 21,6 млн. руб.;

t_2 (шаг 2) – 49,33 млн. руб.;

t_3 (шаг 3) – 49,66 млн. руб.;

t_4 (шаг 4) – 34,39 млн. руб.

t_5 (шаг 5) – 80,7 млн. руб.;

t_6 (шаг 6) – 81,15 млн. руб.;

t_7 (шаг 7) – 66 млн. руб.;

Продолжительность шага расчета равна одному году. t_0 - базовый год (нулевой шаг).

Норма дисконта принята $r = 10\%$. Расчеты производятся в текущих ценах (без учета инфляции).

Сделать вывод о целесообразности реализации проекта используя показатели эффективности инвестиционных проектов: чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности и срок окупаемости.

Задача 5

Рыночная стоимость обыкновенных акций компании равна 45 000 млн. руб. Привилегированные акции составляют 12 млн. руб., заемный капитал 20 млн. руб. Стоимость собственного капитала равна 14%, привилегированных акций 10%, а заемного капитала (кредиты и займы) – 19%. Определить средневзвешенную стоимость капитала компании (WACC)

Задача 6

Рыночная стоимость обыкновенных акций компании составляет 8 млн. руб., привилегированных акций 3 млн., а общий заемный капитал – 50 млн. руб. Стоимость собственного капитала 15%, привилегированных акций – 11%, а заемного капитала - 12%. Определить средневзвешенную стоимость капитала компании (WACC)

Задача 7

Предприятие-инвестор (ЗАО) приобретает новое оборудование. Для его закупки потребуется 16 800 тыс. руб. Инвестор предполагает

профинансировать покупку оборудования за счет следующих источников: 45% - за счет дополнительного выпуска акций, и 55% - за счет банковского кредита. Средняя ставка по ссуде банка на данный момент составляет 14%. Акционеры требуют дохода на уровне 17%. Определить прибыльность данного проекта, чтобы удовлетворить всех инвесторов.

Задача 8

Инвестор финансирует проект, стоимость которого 520 млн. руб. Структура инвестиционного капитала: 35% - за счет банковского кредита, 65% - за счет эмиссии акций. В процессе реализации проекта было решено построить еще один цех стоимостью 130 млн. руб. У инвестора есть необходимые финансовые ресурсы капитала. Но если для осуществления первоначального проекта акции были проданы под 12%, а кредит привлечен по 17% годовых, то акции для осуществления нового проекта могут быть проданы под обещание дивидендов на уровне 16%, а кредит стоит 21%. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала (WACC) для обоих вариантов и маржинальную стоимость капитала.

Задача 9

Предприятие имеет возможность разместить новую эмиссию привилегированных акций по цене 700 руб. за акцию. Гарантированный дивиденд составляет 120 руб. оплата услуг по размещению эмиссии составляет 15 руб. в расчете на одну акцию. Рассчитать цену капитала за счет эмиссии привилегированных акций.

Задача 10

Предприятие хотело бы профинансировать проект за счет собственных средств, то есть прибыли. Предполагается эмиссия обыкновенных акций. Ожидаемый дивиденд 300 руб. на акцию, темп роста дивиденда планируется 3% в год. Текущая рыночная цена акции 1000 руб. Затраты на размещение 4% от объема эмиссии. Предполагается 2 варианта:

- 1) Использование нераспределенной прибыли
- 2) Дополнительная эмиссия обыкновенных акций.

Какой вариант выгоднее?

Блок Д. Задания для использования в рамках промежуточной аттестации

Д1. Перечень экзаменационных вопросов

1. Понятие, объекты и формы инвестиций и инвестиционных проектов.
2. Роль инвестиций в экономике предприятия.
3. Содержание инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов.

4. Хозяйствующие субъекты в инвестиционной деятельности.
5. Понятие и классификация инвестиционных проектов на предприятиях.
6. Экономическое окружение инвестиционных проектов на предприятиях.
7. Экономическая сущность и методология инвестиционного проектирования на предприятии.
8. Понятие и структура инвестиционного проекта (цикла).
9. Формирование инвестиционного замысла (идеи)
10. Предпроектное исследование инвестиционных возможностей предприятия.
11. Оценка технико-экономической и финансовой приемлемости инвестиционного проекта (предприятия).
12. Содержание эксплуатационной и ликвидационной фаз инвестиционного проекта (цикла).
13. Сценарий и разработка основных инвестиционных документов (технико-экономическое обоснование, инвестиционный меморандум, инвестиционное предложение).
14. Роль и место бизнес-планирования в инвестиционном проектировании на предприятии.
15. Формы и структура бизнес-планирования.
16. Международная, национальные и локальные методики разработки бизнес-планирования.
17. Основные принципы оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов на предприятии.
18. Денежные потоки инвестиционного проекта на предприятии.
19. Методы анализа инвестиционных проектов на предприятии.
20. Показатели эффективности инвестиционного проекта на предприятии.
21. Анализ чувствительности инвестиционного проекта на предприятии.
22. Влияние инфляционных процессов в оценке инвестиционных проектов на предприятии.
23. Учёт рисков и неопределённости в оценке эффективности инвестиционных проектов на предприятии.
24. Оценка потребности в финансировании (кредитовании).
25. Источники и методы финансирования инвестиций (аренда, кредит, лизинг, франчайзинг).
26. классификация участников осуществления инвестиционных проектов и их основные функции.
27. Система управления инвестиционным проектом на предприятии.
28. Организационные структуры управления инвестиционным проектом на предприятии.
29. Методы управления инвестиционными проектами на предприятии.

30. Управление инвестиционным портфелем на предприятии.

РАЗДЕЛ 3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ НА РАЗЛИЧНЫХ ЭТАПАХ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

Балльно-рейтинговая система является базовой системой оценивания сформированности компетенций обучающихся очной формы обучения.

Итоговая оценка сформированности компетенции(й) обучающихся в рамках балльно-рейтинговой системы осуществляется в ходе текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации и определяется как сумма баллов, полученных обучающимися в результате прохождения всех форм контроля.

Оценка сформированности компетенции(й) по дисциплине складывается из двух составляющих:

- первая составляющая – оценка преподавателем сформированности компетенции(й) в течение семестра в ходе текущего контроля успеваемости (максимум 100 баллов). Структура первой составляющей определяется технологической картой дисциплины, которая в начале семестра доводится до сведения обучающихся;

- вторая составляющая – оценка сформированности компетенции(й) обучающихся на зачете (максимум – 20 баллов) – 1 семестр; на экзамене (максимум – 30 баллов) – 2 семестр.

Для студентов заочной форм обучения применяются 4-балльная и бинарная шкалы оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

уровни освоения компетенций	продвинутый уровень	базовый уровень	пороговый уровень	допороговый уровень
100 – балльная шкала	85 и \geq	70 – 84	51 – 69	0 – 50
4 – балльная шкала	«отлично»	«хорошо»	«удовлетворительно»	«неудовлетворительно»
Бинарная шкала	Зачтено			Не зачтено

Шкала оценок при текущем контроле успеваемости по различным показателям

Показатели оценивания сформированности компетенций	Баллы	Оценка
Активность на практических занятиях	0-20	«неудовлетворительно» «удовлетворительно» «хорошо» «отлично»
Выполнение домашних заданий	0-10	«неудовлетворительно» «удовлетворительно»

		«хорошо» «отлично»
Написание эссе	0-10	«неудовлетворительно» «удовлетворительно» «хорошо» «отлично»
Коллоквиум	0-30	«неудовлетворительно» «удовлетворительно» «хорошо» «отлично»

Соответствие критериев оценивания уровню освоения компетенций по текущему контролю успеваемости

<i>Баллы</i>	<i>Оценка</i>	<i>Уровень освоения компетенций</i>	<i>Критерии оценивания</i>
0-50	«неудовлетворительно»	Допороговый уровень	Обучающийся не приобрел знания, умения и не владеет компетенциями в объеме, закрепленном рабочей программой дисциплины
51-69	«удовлетворительно»	Пороговый уровень	Не менее 50% заданий, подлежащих текущему контролю успеваемости, выполнены без существенных ошибок
70-84	«хорошо»	Базовый уровень	Обучающимся выполнено не менее 75% заданий, подлежащих текущему контролю успеваемости, или при выполнении всех заданий допущены незначительные ошибки; обучающийся показал владение навыками систематизации материала и применения его при решении практических заданий; задания выполнены без ошибок
85-100	«отлично»	Продвинутый уровень	100% заданий, подлежащих текущему контролю успеваемости, выполнены самостоятельно и в требуемом объеме; обучающийся проявляет умение обобщать, систематизировать материал и применять его при решении практических заданий; задания выполнены с подробными пояснениями и аргументированными выводами

Шкала оценок по промежуточной аттестации

<i>Наименование формы промежуточной аттестации</i>	<i>Баллы</i>	<i>Оценка</i>
Зачет (1 семестр)	0-20	«зачтено»

		«не зачтено»
Экзамен (2 семестр)	0-30	«неудовлетворительно» «удовлетворительно» «хорошо» «отлично»

**Соответствие критериев оценивания уровню освоения компетенций
по промежуточной аттестации обучающихся**

<i>Баллы</i>	<i>Оценка</i>	<i>Уровень освоения компетенций</i>	<i>Критерии оценивания</i>
0-9	«неудовлетворительно»	Допороговый уровень	Обучающийся не приобрел знания, умения и не владеет компетенциями в объеме, закрепленном рабочей программой дисциплины; обучающийся не смог ответить на вопросы
10-16	«удовлетворительно»	Пороговый уровень	Обучающийся дал неполные ответы на вопросы, с недостаточной аргументацией, практические задания выполнены не полностью, компетенции, осваиваемые в процессе изучения дисциплины сформированы не в полном объеме.
17-24	«хорошо»	Базовый уровень	Обучающийся в целом приобрел знания и умения в рамках осваиваемых в процессе обучения по дисциплине компетенций; обучающийся ответил на все вопросы, точно дал определения и понятия, но затрудняется подтвердить теоретические положения практическими примерами; обучающийся показал хорошие знания по предмету, владение навыками систематизации материала и полностью выполнил практические задания
25-30	«отлично»	Продвинутый уровень	Обучающийся приобрел знания, умения и навыки в полном объеме, закрепленном рабочей программой дисциплины; терминологический аппарат использован правильно; ответы полные, обстоятельные, аргументированные, подтверждены конкретными примерами; обучающийся проявляет умение обобщать, систематизировать материал и выполняет практические задания с подробными пояснениями и аргументированными выводами

РАЗДЕЛ 4. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Процедура оценивания – порядок действий при подготовке и проведении аттестационных испытаний и формировании оценки.

Процедура промежуточной аттестации проходит в соответствии с Положением о промежуточной аттестации знаний студентов и учащихся ДГУНХ.

– Аттестационные испытания проводятся преподавателем (или комиссией преподавателей – в случае модульной дисциплины), ведущим лекционные занятия по данной дисциплине, или преподавателями, ведущими практические и лабораторные занятия (кроме устного экзамена). Присутствие посторонних лиц в ходе проведения аттестационных испытаний без разрешения ректора или проректора по учебной работе не допускается (за исключением работников университета, выполняющих контролирующие функции в соответствии со своими должностными обязанностями). В случае отсутствия ведущего преподавателя аттестационные испытания проводятся преподавателем, назначенным письменным распоряжением по кафедре (структурному подразделению).

– Инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья, имеющие нарушения опорно-двигательного аппарата, допускаются на аттестационные испытания в сопровождении ассистентов-сопровождающих.

– Во время аттестационных испытаний обучающиеся могут пользоваться программой дисциплины, а также с разрешения преподавателя справочной и нормативной литературой, непрограммируемыми калькуляторами.

– Время подготовки ответа при сдаче зачета/экзамена в устной форме должно составлять не менее 40 минут (по желанию обучающегося ответ может быть досрочным). Время ответа – не более 15 минут.

– При подготовке к устному экзамену экзаменуемый, как правило, ведет записи в листе устного ответа, который затем (по окончании экзамена) сдается экзаменатору.

– При проведении устного экзамена экзаменационный билет выбирает сам экзаменуемый в случайном порядке.

– Экзаменатору предоставляется право задавать обучающимся дополнительные вопросы в рамках программы дисциплины текущего семестра, а также, помимо теоретических вопросов, давать задачи, которые изучались на практических занятиях.

– Оценка результатов устного аттестационного испытания объявляется обучающимся в день его проведения. При проведении письменных аттестационных испытаний или компьютерного тестирования – в день их проведения или не позднее следующего рабочего дня после их проведения.

– Результаты выполнения аттестационных испытаний, проводимых в письменной форме, форме итоговой контрольной работы или компьютерного тестирования, должны быть объявлены обучающимся и выставлены в зачётные книжки не позднее следующего рабочего дня после их проведения.

Итоговыми формами контроля по дисциплине является зачет (I семестр) и экзамен (II семестр). Зачет проводится в виде устного ответа на заданный вопрос. Каждому студенту предлагается 2 вопроса, каждый из которых оценивается максимум на 10 баллов. Экзамен проводится в виде письменного ответа на заданный вопрос. Каждому студенту предлагается 2 вопроса, каждый из которых оценивается максимум на 15 баллов. При оценке ответа на вопрос оценивается полнота ответа, точность формулировок, правильное цитирование соответствующих законодательных актов, наличие иллюстративных примеров.

Тестирование — это форма измерения знаний обучаемых, основанная на применении педагогических тестов. Включает в себя подготовку качественных тестов, собственно проведение тестирования и последующую обработку результатов, которая даёт оценку обученности тестируемых. Тестирование проводится с помощью автоматизированной программы «Прометей».

На тестирование отводится 45 минут. Каждый вариант тестовых заданий включает 30 вопросов.

Оценивание выполнения тестов

Баллы	Оценка	Показатели	Критерии
8-10	«отлично»	<i>Полнота выполнения тестовых заданий; Своевременность выполнения; Правильность ответов на вопросы;</i>	<i>Выполнено 100 % заданий предложенного теста, в заданиях открытого типа дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос.</i>
6-7	«хорошо»	<i>Самостоятельность тестирования; и т.д.</i>	<i>Выполнено 75 % заданий предложенного теста, в заданиях открытого типа дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос; однако были допущены неточности в определении понятий, терминов и др.</i>
3-5	«удовлетворительно»		<i>Выполнено 51 % заданий предложенного теста, в заданиях открытого типа дан неполный ответ на поставленный вопрос, в ответе не присутствуют доказательные примеры, текст со стилистическими и орфографическими ошибками.</i>
0-2	«неудовлетворительно»		<i>Выполнено 50 % заданий предложенного теста, на поставленные вопросы ответ отсутствует или неполный, допущены</i>

			<i>существенные ошибки в теоретическом материале (терминах, понятиях).</i>
--	--	--	--

Опрос обучающихся – это одна из сторон учебного процесса, которая является элементом контроля, оценкой закреплённых знаний.

Педагогическим работником проводится индивидуальный или фронтальный опрос. В зависимости от правильности, полноты и аргументированности ответов на заданные вопросы выставляются баллы или оценки

Методика оценивания ответов на устные вопросы

Баллы	Оценка	Показатели	Критерии
19-20	«отлично»	<i>Полнота данных ответов; Аргументированность данных ответов; Правильность ответов на вопросы и т.д.</i>	<i>Полно и аргументировано даны ответы по содержанию задания. Обнаружено понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные. Изложение материала последовательно и правильно.</i>
15-18	«хорошо»		<i>Студент дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1-2 ошибки, которые сам же исправляет.</i>
10-14	«удовлетворительно»		<i>Студент обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но: 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.</i>
0-9	«неудовлетворительно»		<i>Студент обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал; отмечаются такие недостатки в подготовке студента, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.</i>

Решение задач — процесс выполнения действий или мыслительных операций, направленный на достижение цели, заданной в рамках проблемной ситуации — задачи, является составной частью мышления.

Методика оценивания решения задач

Баллы	Оценка	Показатели	Критерии
19-20	«отлично»	<i>Полнота решения задач; Своевременность выполнения; Правильность ответов на вопросы; и т.д.</i>	<i>Полное верное решение. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, задача решена рациональным способом. Ясно описан способ решения. Продемонстрированы умение анализировать ситуацию и находить оптимальное количество решений, умение работать с информацией, в том числе умение затребовать дополнительную информацию, необходимую для уточнения ситуации, навыки четкого и точного изложения собственной точки зрения в устной и письменной форме, убедительного отстаивания своей точки зрения.</i>
15-18	«хорошо»		<i>Основные требования к решению задач выполнены, но при этом допущены недочеты. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, но допущена ошибка в изложении правовой позиции. При объяснении сложного юридического явления указаны не все факторы.</i>
10-14	«удовлетворительно»		<i>Имеются существенные отступления от решения задач. В частности, отсутствуют навыки и умения моделировать решения в соответствии с заданием, представлять различные подходы к разработке планов действий, ориентированных на конечный результат.</i>
0-9	«неудовлетворительно»		<i>Решение не выполнено, обнаруживается непонимание поставленной проблемы.</i>

Реферат — краткий доклад или презентация по определённой теме, где собрана информация из одного или нескольких источников. Рефераты могут являться изложением содержания научной работы, статьи, определенной темы по дисциплине и т. п. Оцениваются содержание реферата и правильность ответов на вопросы в процессе защиты реферата

Методика оценивания выполнения рефератов

<i>Баллы</i>	<i>Оценка</i>	<i>Показатели</i>	<i>Критерии</i>
19-20	«отлично»	<i>Полнота выполнения рефератов; Своевременность выполнения; Правильность ответов на вопросы; и т.д.</i>	<i>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.</i>
15-18	«хорошо»		<i>Основные требования к реферату и его защите выполнены, но при этом допущены недочеты. 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.</i>
10-14	«удовлетворительно»		<i>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.</i>
0-9	«неудовлетворительно»		<i>Тема реферата не раскрыта, обнаруживается существенное непонимание проблемы.</i>

Разбор конкретных ситуаций (ситуационных задач) - описание ситуации, которую надо решить, ответив на вопросы, носящие проблемный характер, и (или) выполнив задания, которые демонстрируют действенность знаний.

Методика оценивания решения ситуационных задач

<i>Баллы</i>	<i>Оценка</i>	<i>Показатели</i>	<i>Критерии</i>
19-20	«отлично»	<i>Полнота решения задач; Своевременность выполнения; Правильность ответов на вопросы;</i>	<i>Основные требования к решению задач выполнены. Продемонстрированы умение анализировать ситуацию и находить оптимальное количество решений, умение работать с информацией, в</i>

		<i>и т.д.</i>	<i>том числе умение затребовать дополнительную информацию, необходимую для уточнения ситуации, навыки четкого и точного изложения собственной точки зрения в устной и письменной форме, убедительного отстаивания своей точки зрения.</i>
15-18	«хорошо»		<i>Основные требования к решению задач выполнены, но при этом допущены недочеты. В частности, недостаточно раскрыты навыки критического оценивания различных точек зрения, осуществление самоанализа, самоконтроля и самооценки, креативности, нестандартности предлагаемых решений.</i>
10-14	«удовлетворительно»		<i>Имеются существенные отступления от решения задач. В частности отсутствуют навыки и умения моделировать решения в соответствии с заданием, представлять различные подходы к разработке планов действий, ориентированных на конечный результат.</i>
0-9	«неудовлетворительно»		<i>Ситуационная задача не решена, обнаруживается существенное непонимание проблемы.</i>

Практическое занятие - это занятие, проводимое под руководством преподавателя в учебной аудитории, направленное на углубление научно-теоретических знаний и овладение определенными методами самостоятельной работы. В процессе таких занятий вырабатываются практические умения.

Методика оценивания выполнения практических заданий

Баллы	Оценка	Показатели	Критерии
19-20	«отлично»	<i>Полнота выполнения практического задания; Своевременность выполнения задания; Последовательность и рациональность выполнения задания;</i>	<i>Задание решено самостоятельно. При этом составлен правильный алгоритм решения задания, в логических рассуждениях, в выборе формул и решении нет ошибок, получен верный ответ, задание решено рациональным способом.</i>
15-18	«хорошо»	<i>Самостоятельность решения;</i>	<i>Задание решено с помощью преподавателя. При этом составлен правильный алгоритм решения</i>

		<i>и т.д.</i>	<i>задания, в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задание решено нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ.</i>
10-14	«удовлетворительно»		<i>Задание решено с подсказками преподавателя. При этом задание понято правильно, в логическом рассуждении нет существенных ошибок, но допущены существенные ошибки в выборе формул или в математических расчетах; задание решено не полностью или в общем виде.</i>
0-9	«неудовлетворительно»		<i>Задание не решено.</i>

Курсовая работа - вид учебной работы обучающегося, в которой присутствуют элементы самостоятельного научного исследования. Написание курсовых работ (проектов) развивает такие умения обучающихся, как выбор и чёткое формулирование темы исследования, сбор подходящего материала с использованием научной литературы и источников, сортировку и логическую систематизацию собранного материала, написание понятного текста с соблюдением необходимых общепринятых правил, важных стандартов оформления.

Курсовая работа нацелена на развитие умений, связанных с поиском и осмыслением нужной информации, которая выходит за чёткие рамки списка установленной и являющейся обязательной литературы. В ходе её исполнения обучающийся учится проводить анализ источников, правильно излагать результаты, полученные в исследованиях.

Методика оценивания курсовых проектов / работ

Баллы	Оценка	Показатели	Критерии
19-20	«отлично»	<i>Полнота выполнения курсового проекта / работы; Своевременность выполнения курсового проекта / работы; Оформление курсового проекта / работы; Результаты, полученные автором курсового проекта /</i>	<i>Во введении приводится обоснование выбора конкретной темы, полностью раскрыта ее актуальность, четко определены и грамотно поставлены задачи и цели курсовой работы. Основная часть работы демонстрирует большое количество прочитанных автором работ. В ней содержатся основные термины и они адекватно использованы. Критически оценены источники: вся необходимая</i>

		<i>работы; и т.д.</i>	<i>информация проанализирована, вычленена, логически структурирована. Присутствуют выводы и грамотные обобщения. В заключении сделаны логичные выводы, а собственное отношение выражено четко. Автор курсового проекта грамотно демонстрирует осознание возможности применения исследуемых теорий, методов на практике. Приложение содержит цитаты и таблицы, иллюстрации и диаграммы. Курсовой проект написан в стиле академического письма (использован научный стиль изложения материала.) Автор адекватно применял терминологию, правильно оформил ссылки. Оформление работы соответствует требованиям, библиография, приложения оформлены на отличном уровне. Объем работы соответствует требованиям. Полученные результаты полностью соответствуют поставленной цели (цель работы достигнута полностью). Проведен детальный анализ адекватных источников, выводы самостоятельны и аргументированы.</i>
15-18	«хорошо»		<i>Во введении содержится некоторая нечеткость формулировок. В основной части работы не всегда проводится критический анализ, отсутствует авторское отношение к изученному материалу. В заключении неадекватно использована терминология, наблюдается незначительные ошибки в стиле, многие цитаты грамотно оформлены. Допущены незначительные неточности в оформлении библиографии, приложений. Полученные результаты преимущественно соответствуют поставленной цели (цель работы преимущественно достигнута). В процессе анализа литературы отобраны адекватные источники, сделаны адекватные выводы.</i>
10-14	«удовле-		<i>Введение содержит лишь попытку</i>

	творительно»		<p>обоснования выбора темы и актуальности, отсутствуют четкие формулировки. Расплывчато определены задачи и цели. Основное содержание – пересказ чужих идей, нарушена логика изложения, автор попытался сформулировать выводы. В заключении автор попытался сделать обобщения, собственного отношения к работе практически не проявил. В приложении допущено несколько грубых ошибок. Не выдержан стиль требуемого академического письма по проекту в целом, часто неверно употребляются научные термины, ссылки оформлены неграмотно, наблюдается плагиат. Полученные результаты в значительной степени соответствуют поставленной цели (цель работы достигнута в значительной степени). В процессе анализа литературы отобраны в целом адекватные источники, продемонстрировано понимание решаемой проблемы.</p>
0-9	«неудовлетворительно»		<p>Введение не содержит обоснования темы, нет актуализации темы. Не обозначены цели, задачи проекта. Скупое основное содержание указывает на недостаточное число прочитанной литературы. Внутренняя логика всего изложения работы слабая. Нет критического осмысления прочитанного, как и собственного мнения. Нет обобщений, выводов. Заключение таковым не является. В нем не приведены грамотные выводы. Приложения либо вовсе нет, либо оно недостаточно. В работе наблюдается отсутствие ссылок, плагиат, не выдержан стиль, неадекватное использование терминологии. По оформлению наблюдается ряд недочетов: не соблюдены</p>