

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ ВЛАДИМИРА ДАЛЯ»

Антрацитовский институт геосистем и технологий

Кафедра экономики и транспорта



УТВЕРЖДАЮ

Директор
Антрацитовского института
геосистем и технологий

доц. Крохмалёва Е.Г.
«23» 04 2023 г.

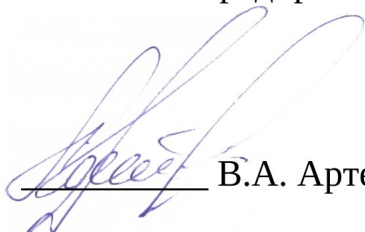
ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по учебной дисциплине

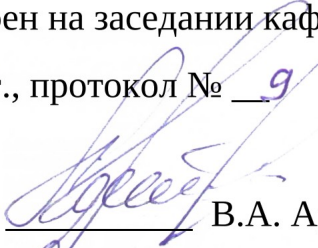
Экономика и организация инвестиционной деятельности

Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Профиль Экономика предприятий и организаций

Разработчик:
профессор


В.А. Артеменко

ФОС рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики и транспорта
от «14» 04 2023 г., протокол № 9

Заведующий кафедрой
экономики и транспорта  В.А. Артеменко

Антрацит 2023 г.

**Паспорт
фонда оценочных средств по учебной дисциплине
Экономика и организация инвестиционной деятельности**

Перечень компетенций (элементов компетенций), формируемых в результате освоения учебной дисциплины (модуля)

№ п/п	Код контроли руемой компетен ции	Формулировка контролируемой компетенции	Контролируемые темы учебной дисциплины	Этапы формиро- вания (семестр изучения)
1	ПК-2	Способен осуществлять сбор, мониторинг и обработку данных для разработки производственных планов и бизнес-планов инвестиционных проектов, участвовать в их реализации и проводить оценку экономической эффективности производственной и инвестиционной деятельности	Тема 1. Сущность, определение, классификация и виды инвестиций.	7
			Тема 2. Характеристика и экономическая сущность инвестиций.	7
			Тема 3. Иностранные инвестиции.	7
			Тема 4. Инвестиционный проект.	7
			Тема 5. Методы финансирования инвестиционных проектов.	7
			Тема 6. Экономическая эффективность инвестиционных проектов.	8
			Тема 7. Формирование и классификация инвестиционного портфеля.	8
			Тема 8. Перспективы инвестиционной активности.	8
			Тема 9. Инвестиционная деятельность предприятия.	8
			Тема 10. Сущность и экономическая природа инвестиционного риска.	8

**Показатели и критерии оценивания компетенций,
описание шкал оценивания**

№ п/п	Код контроли руемой компетен ции	Показатель оценивания (знания, умения, навыки)	Контролируе мые темы учебной дисциплины	Наименование оценочного средства
1	ПК-2	Знать: теоретические основы экономики и методологию расчета экономических показателей; – принципы разработки бизнес-планов; – показатели оценки экономической эффективности производственной и инвестиционной деятельности. Уметь: использовать стандартные методики и автоматизированные системы сбора, мониторинга и обработки экономической информации. Владеть: навыками разработки программ по сбору и мониторингу информации для проведения анализа и расчета экономических показателей деятельности организации, разработки инвестиционных бизнес-планов.	Тема 1. Тема 2. Тема 3. Тема 4. Тема 5. Тема 6. Тема 7. Тема 8. Тема 9. Тема 10.	опрос теоретического материала, выполнение практических работ, доклад, контрольная работа

**Фонды оценочных средств по дисциплине
«Экономика и организация инвестиционной деятельности»**

Опрос теоретического материала (7 семестр)

Тема 1. Сущность, определение, классификация и виды инвестиций.

1. Сущность и определение инвестиций.
2. Классификация инвестиций.
3. Виды инвестиций.
4. Реальные инвестиции.
5. Финансовые инвестиции.
6. Краткосрочные инвестиции.
7. Долгосрочные инвестиции.

Тема 2. Характеристика и экономическая сущность инвестиций.

1. Формы государственного регулирования.
2. Методы государственного регулирования.
3. Прибыль как источник инвестиций.
4. Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности.

Тема 3. Иностранные инвестиции.

1. Отток капитала.
2. Классификация иностранных инвестиций.
3. Пути по привлечению иностранных инвестиций.
4. Меры по привлечению иностранных инвестиций.

Тема 4. Инвестиционный проект.

1. Виды инвестиционного проекта.
2. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
3. Разработка инвестиционного проекта.

Тема 5. Методы финансирования инвестиционных проектов.

1. Метод финансирования инвестиций.
2. Бюджетное финансирование инвестиций.

Опрос теоретического материала (8 семестр)

Тема 6. Экономическая эффективность инвестиционных проектов.

1. Виды эффективности.
2. Эффективность инвестиционных проектов.

Тема 7. Формирование и классификация инвестиционного портфеля.

1. Основная задача портфельного инвестирования.
2. Формирование инвестиционного портфеля.
3. Классификация инвестиционного портфеля.

Тема 8. Перспективы инвестиционной активности.

1. Повышение инвестиционной активности.
2. Управление инвестициями.

Тема 9. Инвестиционная деятельность предприятия.

1. Основные признаки инвестиционной деятельности.
2. Источники финансирования инвестиций.

Тема 10. Сущность и экономическая природа инвестиционного риска.

1. Классификация рисков.
2. Процедуры оценки проектного риска.
3. Способы снижения инвестиционного риска.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству собеседование (устный/письменный опрос)

Шкала оценивания	Критерий оценивания
отлично (5)	Ответ полный и правильный на основании изученного материала. Выдвинутые положения аргументированы и иллюстрированы примерами. Материал изложен в определенной логической последовательности, с использованием научных терминов; ответ самостоятельный. Обучающийся уверенно отвечает на дополнительные вопросы.
хорошо (4)	Ответ полный и правильный, подтвержден примерами; но их обоснование не аргументировано. Материал изложен в определенной логической последовательности, при этом допущены 2-3 несущественные погрешности, исправленные по требованию экзаменатора. Материал изложен осознанно, самостоятельно, с использованием научных терминов. Обучающийся испытывает незначительные трудности в ответах на дополнительные вопросы.
удовлетвори- тельно (3)	Ответ недостаточно логически выстроен, самостоятелен. Основные понятия употреблены правильно, но обнаруживается недостаточное раскрытие теоретического материала. Выдвигаемые положения недостаточно аргументированы и не подтверждены примерами; ответ носит преимущественно описательный характер. Научная терминология используется недостаточно. Обучающийся испытывает достаточные трудности в ответах на вопросы.
неудовлетвори- тельно (2)	Ответ недостаточно логически выстроен, самостоятелен. Основные понятия употреблены неправильно, обнаруживается недостаточное раскрытие теоретического материала. Выдвигаемые положения недостаточно аргументированы и не подтверждены примерами; Научная терминология используется недостаточно. Обучающийся испытывает достаточные трудности в ответах на вопросы.

Практическая работа (седьмой семестр)

Практическая работа №1.

200000. руб. вкладывают с 1 января 2014 года в какое – либо дело на 4 года из условий ежегодного дохода по норме 12% годовых.

Как вырастет вложенный капитал?

Практическая работа №2.

Рассматривается предложение в настоящее время 100000 руб. на срок 5 лет при условии получения ежегодного дохода в сумме 200000 руб. По истечении 5 лет выплачивается дополнительно 30000 руб. Целесообразна ли такая инвестиция, если имеется возможность «безопасного» депонировать эти деньги в банке из 12% годовых.

Практическая работа (восьмой семестр)

Практическая работа №1.

Предположим, двое владельцев акций некоторого предприятия по-разному оценивают, во-первых, требуемый уровень прибыльности этих акций (К), предполагая разный риск. И, во-вторых, ожидаемый темп прироста дивидендов в будущем. Первый акционер полагает требуемый уровень прибыльности 15%, а рост дивидендов 6%. Второй – требуемый уровень прибыльности 16%, рост дивидендов 4%. Дивиденды составили в прошлом году 100 руб. на одну акцию.

Практическая работа №2.

Ежегодные дивиденды по акции составляют 100 рублей. Требуемый уровень прибыльности этих акций оценивается их владельцем в 15% годовых. Текущая рыночная стоимость этих акций составляет 600 руб. Имеет ли смысл приобрести еще или наоборот, продать эти акции их владельцу?

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству практическая работа

Шкала оценивания	Критерий оценивания
отлично (5)	Студент правильно выполнил задание. Показал отличные владения навыками применения полученных знаний и умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на все дополнительные вопросы на защите.
хорошо (4)	Студент выполнил задание с небольшими неточностями. Показал хорошие владения навыками применения полученных знаний и умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. Ответил на большинство дополнительных вопросов на защите.
удовлетворительно (3)	Студент выполнил задание с существенными неточностями. Показал удовлетворительное владение навыками применения полученных знаний и умений при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено много неточностей.
неудовлетворительно (2)	При выполнении задания студент продемонстрировал недостаточный уровень владения умениями и навыками при решении профессиональных задач в рамках усвоенного учебного материала. При ответах на дополнительные вопросы на защите было допущено множество неточностей.

Доклад (седьмой семестр)

Тема 1. Иностранные инвестиции.

Доклад (восьмой семестр)

Тема 1. Перспективы инвестиционной активности

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству доклад

Шкала оценивания	Критерий оценивания
отлично (5)	Доклад представлен на высоком уровне (студент полно осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, владеет профильным понятийным (категориальным) аппаратом и т.п.).
хорошо (4)	Доклад представлен на среднем уровне (студент в целом осветил рассматриваемую проблематику, привел аргументы в пользу своих суждений, допустив некоторые неточности и т.п.).
удовлетворительно (3)	Доклад представлен на низком уровне (студент допустил существенные неточности, изложил материал с ошибками, не владеет в достаточной степени профильным категориальным аппаратом и т.п.).
неудовлетворительно (2)	Доклад представлен на неудовлетворительном уровне или не представлен (студент не готов, не выполнил задание и т.п.).

Семинар (седьмой семестр)

Тема 1. Методы финансирования инвестиционных проектов.

Семинар (восьмой семестр)

Тема 1. Инвестиционная деятельность предприятия

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству семинар

Шкала оценивания	Критерий оценивания
отлично (5)	Студент демонстрирует полное понимание обсуждаемой проблемы, высказывает собственное суждение по вопросу, аргументировано отвечает на вопросы участников, соблюдает регламент выступления. В ходе дискуссии дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос, показана совокупность осознанных знаний об объекте, проявляющаяся в свободном оперировании понятиями, умении выделить существенные и несущественные его признаки, причинно-следственные связи. Ответ логичен и изложен в терминах науки.
хорошо (4)	Студент понимает суть рассматриваемой проблемы, может высказать типовое суждение по вопросу, отвечает на вопросы участников, однако выступление носит затянутый или не аргументированный характер. В ходе дискуссии ответ дан, но недостаточно последовательно, при этом показано умение выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Ответ логичен и изложен в терминах науки. Могут быть допущены недочеты в определении понятий, исправленные обучающимся самостоятельно в процессе ответа или исправленные обучающимся с помощью преподавателя.
удовлетворительно (3)	Студент принимает участие в обсуждении, однако собственного мнения по вопросу не высказывает, либо высказывает мнение, не отличающееся от мнения других докладчиков. В ходе дискуссии дан недостаточно полный и недостаточно развернутый ответ. Логика и последовательность изложения имеют нарушения. Допущены ошибки в раскрытии понятий, употреблении терминов. Обучающийся не способен самостоятельно выделить существенные и несущественные признаки и причинно-следственные связи. Обучающийся может конкретизировать обобщенные знания, доказав на примерах их основные положения только с помощью преподавателя. Речевое оформление требует поправок, коррекции. Могут быть допущены 1-2 ошибки в определении основных понятий, которые обучающийся затрудняется исправить самостоятельно.
неудовлетворительно (2)	Студент не принимает участия в обсуждении. Присутствуют фрагментарность, нелогичность изложения. Обучающийся не осознает связь данного понятия, теории, явления с другими объектами дисциплины. Отсутствуют выводы, конкретизация и доказательность изложения. Речь неграмотная. Дополнительные и уточняющие вопросы преподавателя не приводят к коррекции ответа обучающегося не только на поставленный вопрос, но и на другие вопросы дисциплины. Не получены ответы по базовым вопросам дисциплины.

Оценочные средства для промежуточной аттестации.

Вопросы к зачёту (седьмой семестр)

1. Сущность и определение инвестиций.
2. Значение инвестиций на микроэкономическом уровне.
3. Субъекты инвестиционной деятельности.
4. Классификация и виды инвестиций.
5. Реальные и финансовые инвестиции.
6. Краткосрочные и долгосрочные инвестиции.
7. Формы и методы государственного регулирования.
8. Прибыль как источник инвестиций.
9. Нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности.
10. Отток капитала.
11. Классификация иностранных инвестиций.
12. Пути и меры по привлечению иностранных инвестиций.
13. Классификации инвестиционных проектов.
14. Жизненный цикл инвестиционного проекта.
15. Бизнес-план инвестиционного проекта
16. Разработка инвестиционного проекта.
17. Метод финансирования инвестиций.
18. Бюджетное финансирование инвестиций.
19. Методы финансирования капитальных вложений.
20. Формы бюджетного финансирования капитальных вложений.
21. Лизинг как вид инвестиционной деятельности.
22. Суть ипотечного кредитования.
23. Венчурное финансирование инвестиционных проектов.
24. Проектное финансирование инвестиционных проектов.
25. Инвестиционная привлекательность ценных бумаг.
26. Показатели, отражающие инвестиционные качества ценных бумаг.
27. Текущая доходность облигаций.
28. Определение портфеля ценных бумаг.
29. Типы портфеля ценных бумаг.
30. Этапы формирования портфеля ценных бумаг.
31. Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности, инвестиции как экономическая категория.
32. Инвестиции на макроэкономическом и микроэкономическом уровне.
33. Классификация инвестиций.
34. Понятие капитальных вложений, взаимосвязь понятий инвестиции и капитальные вложения.
35. Субъекты инвестиционной деятельности.
36. Объекты инвестиционной деятельности.
37. Принципы осуществления инвестиционной деятельности.
38. Состав инвестиционной сферы, ее характеристика.
39. Инвестиционный и финансовый рынки: сущность и взаимосвязь.
40. Особенности кругооборота инвестиций в сфере воспроизводства

физического капитала.

41. Формы инвестирования, их характеристика.
42. Особенности кругооборота инвестиций в сфере капитального строительства.
43. Особенности кругооборота инвестиций в инновационной сфере.
44. Особенности процесса инвестирования в финансовые активы.
45. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
46. Финансово-кредитный механизм функционирования инвестиционной сферы.
47. Государственные гарантии инвестиционной деятельности.
48. Источники финансирования инвестиций, выбор схемы финансирования инвестиционных вложений.
49. Самофинансирование как метод инвестирования.

Критерии и шкала оценивания по оценочному средству промежуточный контроль (зачёт)

Характеристика знания предмета и ответов	Зачеты
Студент глубоко и в полном объеме владеет программным материалом. Грамотно, исчерпывающе и логично его излагает в устной или письменной форме. При этом знает рекомендованную литературу, проявляет творческий подход в ответах на вопросы и правильно обосновывает принятые решения, хорошо владеет умениями и навыками при выполнении практических задач.	зачтено
Студент знает программный материал, грамотно и по сути излагает его в устной или письменной форме, допуская незначительные неточности в утверждениях, трактовках, определениях и категориях или незначительное количество ошибок. При этом владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических задач.	
Студент знает только основной программный материал, допускает неточности, недостаточно четкие формулировки, непоследовательность в ответах, излагаемых в устной или письменной форме. При этом недостаточно владеет умениями и навыками при выполнении практических задач. Допускает до 30% ошибок в излагаемых ответах.	
Студент не знает значительной части программного материала. При этом допускает принципиальные ошибки в доказательствах, в трактовке понятий и категорий, проявляет низкую культуру знаний, не владеет основными умениями и навыками при выполнении практических задач. Студент отказывается от ответов на дополнительные вопросы.	не зачтено

Вопросы к дифференцированному зачёту (восьмой семестр)

1. Формирование инвестиционной стратегии предприятия.
2. Формы воспроизводства основных фондов предприятий и факторы, определяющие их выбор.
3. Понятие инновации, взаимосвязь понятий инвестиции, инновации, капитальные вложения.
4. Особенности организации и функционирования венчурных предприятий.
5. Понятие и классификация инвестиционных проектов.
6. Показатель внутренней нормы доходности, область его применения и методика расчета.
7. Показатель чистого дисконтированного дохода, область его применения и методика расчета.
8. Показатель доходности инвестиций и его характеристика.
9. Показатель срока окупаемости инвестиций. Варианты расчета показателя.
10. Показатели оценки финансовой состоятельности инвестиционного проекта.
11. Экономическое обоснование отбора лучшего варианта инвестиционных вложений.
12. Подходы к анализу инвестиционных проектов в условиях риска и неопределенности.
13. Инвестиционная политика предприятия: содержание и виды
14. Формирование инвестиционной политики государства
15. Риск: понятие и виды
16. Методы оценки риска инвестиционного проекта
17. Меры снижения инвестиционного риска
18. Роль иностранных инвестиций в экономике
19. Сущность, субъекты и объекты иностранных инвестиций
20. Формы иностранных инвестиций
21. Финансовые инвестиции и финансовые инструменты
22. Сущность и виды ценных бумаг
23. Производные ценные бумаги
24. Роль инвесторов на фондовом рынке
25. Состав инвесторов на рынке ценных бумаг
26. Доходность по акциям и облигациям
27. Понятие и цель формирования инвестиционного портфеля
28. Классификация инвестиционных портфелей
29. Принципы и последовательность формирования инвестиционных портфелей
30. Эффективность инвестиционного проекта и задачи ее оценки
31. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов
32. Период окупаемости проекта
33. Понятие инвестиционных проектов и их классификация
34. Инвестиционный цикл
35. Бизнес-план инвестиционного проекта

36. Источники финансирования проекта
37. Формы финансирования инвестиционного проекта
38. Инвестиционный налоговый кредит
39. Подходы в управлении инвестиционным проектом
40. Подходы в управлении инвестиционным проектом
41. Организационные структуры управления
42. Методы управления инвестиционным проектом
43. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов

Задачи к дифференцированному зачету (восьмой семестр)

Задача 1.

200000. руб. вкладывают с 1 января 2014 года в какое – либо дело на 4 года из условий ежегодного дохода по норме 12% годовых.

Как вырастет вложенный капитал?

Задача 2.

Рассматривается предложение в настоящее время 100000 руб. на срок 5 лет при условии получения ежегодного дохода в сумме 200000 руб. По истечении 5 лет выплачивается дополнительно 30000 руб. Целесообразна ли такая инвестиция, если имеется возможность «безопасного» депонировать эти деньги в банке из 12% годовых.

Задача 3.

Предположим, двое владельцев акций некоторого предприятия по-разному оценивают, во-первых, требуемый уровень прибыльности этих акций (К), предполагая разный риск. И, во-вторых, ожидаемый темп прироста дивидендов в будущем. Первый акционер полагает требуемый уровень прибыльности 15%, а рост дивидендов 6%. Второй – требуемый уровень прибыльности 16%, рост дивидендов 4%. Дивиденды составили в прошлом году 100 руб. на одну акцию.

Задача 4.

Ежегодные дивиденды по акции составляют 100 рублей. Требуемый уровень прибыльности этих акций оценивается их владельцем в 15% годовых. Текущая рыночная стоимость этих акций составляет 600 руб. Имеет ли смысл приобрести еще или наоборот, продать эти акции их владельцу?

Задача 5.

Предположим, имеется возможность получения займа в 7500 тыс. руб. на 25 лет (300 месяцев) из условия погашения долга ежемесячно по ставке 1% в месяц. Какова будет сумма ежемесячных выплат?

**Критерии и шкала оценивания по оценочному средству
промежуточный контроль (дифференцированный экзамен)**

Шкала оценивания	Характеристика знания предмета и ответов
отлично (5)	Студент глубоко и в полном объеме владеет программным материалом. Грамотно, исчерпывающе и логично его излагает в устной или письменной форме. При этом знает рекомендованную литературу, проявляет творческий подход в ответах на вопросы и правильно обосновывает принятые решения, хорошо владеет умениями и навыками при выполнении практических задач.
хорошо (4)	Студент знает программный материал, грамотно и по сути излагает его в устной или письменной форме, допуская незначительные неточности в утверждениях, трактовках, определениях и категориях или незначительное количество ошибок. При этом владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических задач.
удовлетвори- тельно (3)	Студент знает только основной программный материал, допускает неточности, недостаточно четкие формулировки, непоследовательность в ответах, излагаемых в устной или письменной форме. При этом недостаточно владеет умениями и навыками при выполнении практических задач. Допускает до 30% ошибок в излагаемых ответах.
неудовлетвори- тельно (2)	Студент не знает значительной части программного материала. При этом допускает принципиальные ошибки в доказательствах, в трактовке понятий и категорий, проявляет низкую культуру знаний, не владеет основными умениями и навыками при выполнении практических задач. Студент отказывается от ответов на дополнительные вопросы.

Экспертное заключение

Представленный фонд оценочных средств (далее – ФОС) по дисциплине «Экономика и организация инвестиционной деятельности» соответствует требованиям ФГОС ВО.

Предлагаемые формы и средства текущего и промежуточного контроля адекватны целям и задачам реализации основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

Оценочные средства для текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины представлены в полном объеме.

Виды оценочных средств, включенные в представленный фонд, отвечают основным принципам формирования ФОС.

Разработанный и представленный для экспертизы фонд оценочных средств рекомендуется к использованию в процессе подготовки бакалавров по указанному направлению подготовки.

Председатель учебно-методической
комиссии Антрацитовского института
геосистем и технологий



И.В. Савченко

Лист изменений и дополнений

№ п/п	Виды дополнений и изменений	Дата и номер протокола заседания кафедры (кафедр), на котором были рассмотрены и одобрены изменения и дополнения	Подпись (с расшифровкой) заведующего кафедрой (заведующих кафедрами)