

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ЛУГАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ ВЛАДИМИРА ДАЛЯ»

Экономический институт
Кафедра финансов и кредита

УТВЕРЖДАЮ:
Директор Экономического института
Тхор Е.С.

«28 » января 2025 года



ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по учебной дисциплине

Инвестиции

(наименование учебной дисциплины, практики)

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки (специальности))

«Финансы и кредит»

(наименование профиля подготовки (специальности, магистерской программы); при отсутствии ставится прочерк)

Разработчик:

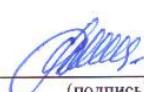
доцент


(подпись)

Шильников А.А.

ФОС рассмотрен и одобрен на заседании кафедры финансов и кредита
от «25 » января 2025 г., протокол № 13

Заведующий кафедрой
финансов и кредита


(подпись)

Салита С.В.

Луганск 2025 г.

Комплект оценочных материалов по дисциплине (практике)
«Инвестиции»

Задания закрытого типа

Задания закрытого типа на выбор правильного ответа

1. Выберите один правильный ответ.

Что из перечисленного относится к внутренним источникам финансирования инвестиций?

- А) Эмиссия акций
- Б) Банковский кредит
- В) Амортизационные отчисления
- Г) Государственные субсидии

Правильный ответ: В

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

2. Выберите один правильный ответ.

Что означает термин портфель в контексте инвестиций?

- А) Набор различных финансовых инструментов, принадлежащих инвестору
- Б) Количество денег, которое инвестор готов вложить
- В) План действий при наступлении кризисной ситуации
- Г) Сумма дивидендов, полученных от акций

Правильный ответ: А

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

3. Выберите один правильный ответ.

Что из перечисленного является финансовым активом?

- А) Недвижимость
- Б) Акция
- В) Производственное оборудование
- Г) Сырье

Правильный ответ: Б

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

4. Выберите один правильный ответ.

Какой из перечисленных видов финансирования относится к краткосрочному?

- А) Лизинг
- Б) Коммерческий кредит
- В) Венчурное финансирование
- Г) Эмиссия еврооблигаций

Правильный ответ: Б

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

Задания закрытого типа на установление соответствия

1. Установите соответствие. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

- | | |
|---------------|--|
| 1) Инвестиции | A) Выплата части прибыли компании своим акционерам |
| 2) Дивиденд | B) Величина прибыли от инвестиций относительно вложенных средств |
| 3) Доходность | B) Вложение капитала с целью получения дохода |

Правильные соответствия: 1-В, 2-А, 3-Б

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

2. Установите соответствие. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

- | | |
|---------------------------|--|
| 1) Фундаментальный анализ | A) Использование графиков и индикаторов для прогнозирования цен |
| 2) Технический анализ | B). Оценка стоимости компании на основе её финансов и перспектив |
| 3) Портфельный анализ | B) Оптимизация структуры инвестиционного портфеля |

Правильные соответствия: 1-Б, 2-А, 3-В.

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

3. Установите соответствие. Каждому элементу левого столбца соответствует только один элемент правого столбца.

- | | |
|--------|---|
| 1) NPV | A) Отношение чистой приведённой стоимости к величине начальных затрат |
| 2) IRR | B) Чистая приведённая стоимость проекта |
| 3) PI | B) Внутренняя норма рентабельности |

Правильные соответствия: 1-Б, 2-В, 3-А.

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

Задания закрытого типа на установление правильной последовательности

1. Установите правильную последовательность этапов инвестиционного процесса в правильном порядке. Запишите правильную последовательность букв слева направо:

- А) Оценка эффективности инвестиций
- Б) Формирование инвестиционного портфеля
- В) Анализ рынка и выбор активов

- Г) Постановка инвестиционных целей
 - Д) Мониторинг и корректировка портфеля
 - Е) Реализация инвестиционной стратегии
- Правильный порядок: Г, В, Б, Е, А, Д
Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

2. Установите правильную последовательность действий при инвестировании.
Запишите правильную последовательность букв слева направо:

- А) Оценка риска и доходности инвестиционного инструмента
 - Б) Определение финансовых целей
 - В) Выбор брокера или инвестиционной платформы
 - Г) Анализ текущей финансовой ситуации
 - Д) Вложение средств
 - Е) Мониторинг инвестиций и корректировка портфеля
- Правильная последовательность: Г, Б, А, В, Д, Е
Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

3. Установите правильную последовательность шагов при формировании инвестиционного портфеля. Запишите правильную последовательность букв слева направо:

- А) Регулярная оценка и ребалансировка портфеля
 - Б). Разработка стратегии диверсификации
 - В) Изучение рынка и выбор активов
 - Г) Постановка долгосрочных инвестиционных целей
 - Д) Открытие брокерского счета
 - Е) Первоначальное распределение капитала между активами
- Правильная последовательность: Г, Б, В, Д, Е, А
Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

Задания открытого типа

Задания открытого типа на дополнение

1. Напишите пропущенное слово.

Диверсификация – это способ снижения _____ путем распределения вложений между различными активами.

Правильный ответ: риска

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

2. Напишите пропущенное словосочетание.

Инвестиционная стратегия предприятия – это комплекс мер и решений, направленных на эффективное распределение _____ для достижения стратегических целей предприятия.

Правильный ответ: финансовых ресурсов

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

3. Напишите пропущенное слово.

Разнообразие активов, которыми владеет инвестор, называется его инвестиционным _____.

Правильный ответ: портфелем

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

4. Напишите пропущенное слово.

Способность актива быстро превращаться в деньги без значительной потери стоимости называется его _____.

Правильный ответ: ликвидностью

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

Задания открытого типа с кратким свободным ответом

1. Объясните разницу между краткосрочными и долгосрочными инвестициями.

Правильный ответ: Краткосрочные инвестиции обычно имеют срок до одного года и направлены на получение быстрой прибыли. Долгосрочные инвестиции рассчитаны на длительный период времени (более пяти лет), их цель – рост капитала в будущем.

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

2. Какие три фактора влияют на оценку стоимости облигации?

Правильный ответ: Номинальная стоимость, купонная ставка и срок до погашения.

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

3. Назовите виды лизинга?

Правильный ответ: Оперативный – лизинг с неполной окупаемостью. Финансовый – лизинг с полной окупаемостью.

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

Задания открытого типа с развернутым ответом

1. Прочитайте текст задания. Продумайте логику и полноту ответа. Запишите ответ, используя четкие компактные формулировки.

Назовите основные этапы процесса финансирования проектов реального инвестирования и кратко их охарактеризуйте?

Ожидаемый результат:

Процесс финансирования проектов реального инвестирования включает несколько ключевых этапов, каждый из которых играет важную роль в успешной реализации инвестиционного проекта. Рассмотрим основные из них:

1. Идентификация проекта: на этом этапе происходит формулирование идеи проекта, его целей и задач. Необходимо провести предварительный анализ рынка, чтобы определить потребности и возможности для инвестирования.

2. Разработка бизнес-плана: бизнес-план является основным документом, который описывает проект, его финансовые показатели, стратегию реализации и ожидаемые результаты.
 3. Оценка финансовых потребностей: на этом этапе определяется сумма необходимых инвестиций, а также источники финансирования.
 4. Поиск источников финансирования: инвесторы и кредиторы могут быть найдены через различные каналы, такие как банки, инвестиционные компании, краудфандинговые платформы или бизнес-ангелы.
 5. Привлечение финансирования: на этом этапе происходит переговорный процесс с потенциальными инвесторами или кредиторами.
 6. Заключение соглашений: после успешных переговоров подписываются юридические документы, регулирующие условия финансирования.
 7. Реализация проекта: после получения финансирования начинается реализация проекта.
 8. Мониторинг и оценка.
- Критерии оценивания:** перечислены этапы финансирования проектов реального инвестирования.
- Компетенции (индикаторы):** ПК-6 (ПК-6.3)

2. Решить задачу

Оцените эффективность инвестиционного проекта с помощью метода NPV, если известны следующие данные:

Начальные инвестиции: 10 млн рублей

Годовые денежные потоки: 3 млн рублей ежегодно в течение 5 лет

Ставка дисконтирования: 10%

Привести расширенное решение.

Ожидаемый результат:

Рассчитываем дисконтированные денежные потоки для каждого года:

$$NPV = \sum \frac{P_k}{(1+i)^n} - IC$$

где: P_k – денежные потоки за выбранный период времени;

i – ставка дисконтирования;

n – период расчета;

IC – размер первоначальных вложений.

$$\text{Год 1 } NPV = \frac{3}{(1+0,1)^1} = 2,73 \text{ млн. руб.}$$

$$\text{Год 2 } NPV = \frac{3}{(1+0,1)^2} = 2,48 \text{ млн. руб.}$$

$$\text{Год 3 } NPV = \frac{3}{(1+0,1)^3} = 2,27 \text{ млн. руб.}$$

$$\text{Год 4 } NPV = \frac{3}{(1+0,1)^4} = 2,09 \text{ млн. руб.}$$

$$\text{Год 5 } NPV = \frac{3}{(1+0,1)^5} = 1,93 \text{ млн. руб.}$$

Суммируем дисконтированные денежные потоки: $2,73 + 2,48 + 2,27 + 2,09 + 1,93 = 11.50$ млн рублей

Вычисляем чистую приведенную стоимость (NPV): $11,50 - 10,00 = 1,50$ млн. руб.
Проект эффективен, так как NPV положителен.

Критерии оценивания: рассчитаны дисконтированные денежные потоки для каждого года; проведена оценка эффективности инвестиционного проекта и сделан вывод.

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

3. Решить задачу

Компания имеет следующие показатели:

Прибыль на акцию (EPS) = 20 рублей.

Коэффициент Р/Е (цена/прибыль) = 15.

Определите рыночную цену акции компании.

Привести расширенное решение.

Ожидаемый результат:

Формула для определения цены акции через коэффициент Р/Е:

$$P = EPS \times P/E$$

где: Р – цена акции,

EPS – прибыль на акцию,

P/E – коэффициент цена/прибыль.

Подставляем данные:

$$P = 20 \times 15 = 300\text{руб.}$$

Рыночная цена акции компании составляет 300 рублей.

Критерии оценивания: определена рыночная стоимость акции 300 руб.

Компетенции (индикаторы): ПК-6 (ПК-6.3)

Экспертное заключение

Представленный фонд оценочных средств (далее – ФОС) по дисциплине «Инвестиции» 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 обучающихся по указанному направлению / специальности.

Председатель учебно-методической комиссии экономического института



Шаповалова Е.Н.

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)