Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Крылова Людмила Вячеславовна
Должность: Проректор по учебно-методической работе
Дата подписания: 10.11.2026 12:49:12
Уникальный программный ключ:
b066544bae1e449cd8bfce392f7224a676a271b2

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ЭКОНОМИКИ И
ТОРГОВЛИ ИМЕНИ МИХАИЛА ТУГАН-БАРАНОВСКОГО»

Кафедра финансов и экономической безопасности

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой



Омельянович Л.А.
(подпись) (фамилия и инициалы)



«12» февраля 2025 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по учебной дисциплине

Б1.В.ДВ.03.02 «Инвестиционный анализ»

38.03.01 Экономика
(код и наименование направления подготовки)

Финансы и кредит
(наименование профиля)

Разработчик:
доцент  Нефёдова Ю.В.
(должность) (подпись)

Оценочные материалы рассмотрены и утверждены на заседании
кафедры от 12.02.2025г., протокол № 21

Донецк – 2025 г.

Паспорт
оценочных материалов по учебной дисциплине
Инвестиционный анализ

(наименование учебной дисциплины)

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

№ п/п	Код и наименование контролируемой компетенции	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Этапы формирования (семестр изучения)
1	ПК-2 Способен проводить анализ, обоснование и выбор решения	Тема 1. Сущность, цель и задачи инвестиционного анализа.	6
		Тема 2. Инвестиции в системе рыночных отношений.	6
		Тема 3. Сущность, принципы и требования реализации инвестиционных проектов.	6
		Тема 4. Анализ инвестиционного проекта в условиях риска.	6
2	ПК-4 Способен осуществлять расчеты и анализ экономических показателей результатов деятельности организации	Тема 5. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.	6
		Тема 6. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта.	6
		Тема 7. Дисконтирование и оценка стоимости капитала.	6
		Тема 8. Оценка инвестиционного проекта в условиях риска и неопределенности.	6

Показатели и критерии оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Показатели оценивания компетенций

Код контролируемой компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Наименование оценочного средства
ПК-2 Способен проводить анализ, обоснование и выбор решения	И Д - 1 П К - 2 Проводит анализ решений с точки зрения достижения целевых показателей решений	Тема 1. Сущность, цель и задачи инвестиционного анализа.	собеседование разноуровневые задачи и задания тест
		Тема 2. Инвестиции в системе рыночных отношений.	собеседование разноуровневые задачи и задания тест
	И Д - 2 П К - 2 Осуществляет оценку ресурсов, необходимых для реализации решений	Тема 3. Сущность, принципы и требования реализации инвестиционных проектов.	собеседование разноуровневые задачи и задания тест
		Тема 4. Анализ инвестиционного проекта в условиях риска.	собеседование разноуровневые задачи и задания тест (ТМК 1) контрольная работа
		Тема 5. Методы оценки	собеседование

Код контролируемой компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Наименование оценочного средства
		эффективности инвестиционных проектов.	разноуровневые задачи и задания тест
		Тема 6. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта.	собеседование разноуровневые задачи и задания тест
	ИД-3ПК-2 Проводит оценку эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью	Тема 7. Дисконтирование и оценка стоимости капитала.	собеседование разноуровневые задачи и задания тест
		Тема 8. Оценка инвестиционного проекта в условиях риска и неопределенности.	собеседование разноуровневые задачи и задания тест (ТМК 2) контрольная работа
ПК-4 Способен осуществлять расчеты и анализ экономических показателей результатов деятельности организации		Тема 1. Сущность, цель и задачи инвестиционного анализа.	собеседование разноуровневые задачи и задания тест
	ИД-1ПК-4 Проводит расчеты экономических и финансово-экономических показателей на основе типовых методик с учетом нормативных правовых актов	Тема 2. Инвестиции в системе рыночных отношений.	собеседование разноуровневые задачи и задания тест
		Тема 3. Сущность, принципы и требования реализации инвестиционных проектов.	собеседование разноуровневые задачи и задания тест
		Тема 4. Анализ инвестиционного проекта в условиях риска.	собеседование разноуровневые задачи и задания тест (ТМК 1) контрольная работа
	ИД-3ПК-4 Определяет резервы повышения эффективности деятельности организации	Тема 5. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.	собеседование разноуровневые задачи и задания тест
		Тема 6. Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта.	собеседование разноуровневые задачи и задания тест
		Тема 7. Дисконтирование и оценка стоимости капитала.	собеседование разноуровневые задачи и задания тест

Код контролируемой компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Контролируемые разделы (темы) учебной дисциплины	Наименование оценочного средства
		Тема 8. Оценка инвестиционного проекта в условиях риска и неопределенности.	собеседование разноуровневые задачи и задания тест (ТМК 2) контрольная работа

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Разноуровневые задачи и задания»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
1,5	Задачи и задания выполнены на высоком уровне (даны правильные ответы на 75-100% вопросов/задач)
1,0-1,5	Задачи и задания выполнены на среднем уровне (даны правильные ответы на 50-74% вопросов/задач)
0,5-1,0	Задачи и задания выполнены на низком уровне (даны правильные ответы на 25-49% вопросов/задач)
0-0,5	Задачи и задания выполнены на неудовлетворительном уровне (даны правильные ответы на 0-24% вопросов/задач)

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Собеседование»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
1,5	Ответы на поставленные вопросы излагаются логично, последовательно и не требуют дополнительных пояснений. Полно раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Делаются обоснованные выводы. Демонстрируются глубокие знания базовых нормативно-правовых актов. Соблюдаются нормы литературной речи (количество правильных ответов > 90%)
1,0-1,5	Ответы на поставленные вопросы излагаются систематизировано и последовательно. Базовые нормативно-правовые акты используются, но в недостаточном объеме. Материал излагается уверенно. Раскрыты причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Демонстрируется умение анализировать материал, однако не все выводы носят аргументированный и доказательный характер. Соблюдаются нормы литературной речи (количество правильных ответов >70%)
0,5-1,0	Допускаются нарушения в последовательности изложения. Имеются упоминания об отдельных базовых нормативно-правовых актах. Неполно раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Демонстрируются поверхностные знания вопроса, с трудом решаются конкретные задачи. Имеются затруднения с выводами. Допускаются нарушения норм литературной речи (количество правильных ответов >50%)
0-0,5	Материал излагается непоследовательно, сбивчиво, не представляет определенной системы знаний по дисциплине. Не раскрываются причинно-следственные связи между явлениями и событиями. Не проводится анализ. Выводы отсутствуют. Ответы на дополнительные вопросы отсутствуют. Имеются заметные нарушения норм литературной речи (количество правильных ответов <50%)

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Тест»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
1,5	Задачи и задания выполнены на высоком уровне (даны правильные ответы на 75-100% вопросов/задач)
1,0-1,5	Задачи и задания выполнены на среднем уровне (даны правильные ответы на 50-74% вопросов/задач)
0,5-1,0	Задачи и задания выполнены на низком уровне (даны правильные ответы на 25-49% вопросов/задач)
0-0,5	Задачи и задания выполнены на неудовлетворительном уровне (даны правильные ответы на 0-24% вопросов/задач)

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Контрольная работа»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерий оценивания
0,75-1	Контрольная работа выполнена на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% вопросов/задач)
0,5-0,75	Контрольная работа выполнена на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89% вопросов/задач)
0,25-0,5	Контрольная работа выполнена на низком уровне (правильные ответы даны на 60-74% вопросов/задач)
0-0,25	Контрольная работа выполнена на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем 60%)

Примерный перечень оценочных материалов

№ п/п	Наименование оценочного материала	Краткая характеристика оценочного материала	Представление оценочного материала в фонде
1	Собеседование	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимся на темы, связанные с изучаемой учебной дисциплиной, и рассчитанное на выяснение объема знаний обучающегося по учебной дисциплине или определенному разделу, теме, проблеме и т.п.	Вопросы по темам/разделам учебной дисциплины
2	Разноуровневые задачи и задания	Различают задачи и задания: а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела учебной дисциплины; б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения интезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с	Комплект разноуровневых задач и заданий

		формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения	
3	Тест	Средство проверки умений применять полученные знания для решения тестовых заданий определенного типа по теме, разделу или учебной дисциплине	Комплект тестовых заданий
4	Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме, разделу или учебной дисциплине	Комплект контрольных заданий по вариантам

Примеры типовых контрольных заданий

1) по оценочному материалу «Собеседование»

1. Инвестиционный анализ: история развития, сущность и основные задачи.
2. Функции инвестиционного анализа.
3. Принципы инвестиционного анализа.
4. Международные и российские стандарты инвестиционного анализа и оценки инвестиционных проектов.
5. Сущность инвестиционного планирования и его использование в практике.
6. Инвестиционный контроль: оценка целесообразности его использования менеджерами.
7. Инвестиционная активность предприятия и её влияние на состояние экономики.
8. Экономическое содержание инвестиций
9. Роль инвестиций на макро- и микроуровне
10. Виды и классификации инвестиций
11. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности
12. Сущность и виды инвестиционных проектов
13. Принципы и задачи оценки эффективности проектов
14. Методы и задачи отбора инвестиционного проекта
15. Выбор и оптимизация инвестиционного проекта
16. Методы оценки инвестиционных рисков.
17. Способы снижения инвестиционных рисков.

2) по оценочному материалу «Разноуровневые задачи и задания»

Задача 1. Предприятие рассматривает проект, согласно которому необходимо приобрести оборудование, стоимость 35 тыс. руб. (амортизация начисляется равномерно). Срок реализации проекта 4 года.

В течение периода функционирования проекта запланирована продажа продукции. Ежедневный объем продаж – 1500 ед. продукции по цене 180 руб., себестоимость товара – 100 руб. за ед. Ставка дисконтирования составляет 12 %. Определите критерий чистой приведенной стоимости.

Проанализируйте, как изменится данный показатель, при условии, что объем реализации продукции увеличится на 15% в год.

Задача2. Предприятие планирует приобрести оборудование, стоимость которого 225 тыс. руб. Стоимость монтажа – 3 тыс. руб. Ожидаемое увеличение оборотного капитала – 4 тыс. руб. Используя инвестирование проекта, предприятие снижает операционные

расходы на 3,5 тыс. руб. и ожидает экономию 4 тыс. руб. в год на ремонтных работах. Новое оборудование нуждается в технической поддержке в размере 4 тыс. руб. Оборудование амортизируется в течение 7 лет. Ставка дисконтирования – 17 %. Рассчитайте денежный поток проекта.

3) по оценочному материалу «Тест»

1. Внутренние источники финансирования инвестиционной деятельности это:

а. собственные средства инвестора;

б. собственные и привлеченные средства инвестора;

в. собственные средства инвестора и средства, полученные от государства на безвозмездной основе.

2. Что используется при интенсивном типе воспроизводства для возмещения выбытия элементов основного капитала?

а. нераспределенная прибыль;

б. амортизационные отчисления;

в. износ.

3. Кто заинтересован в реализации бюджетного финансирования инвестиционного проекта?

а. государство;

б. предприятие, на базе которого реализуется инвестиционный проект;

в. население;

4. Как соотносятся стоимость бюджетных средств, предоставляемых на инвестиционные нужды и стоимость коммерческих источников финансирования?

а. они равны;

б. стоимость бюджетных средств ниже стоимости коммерческих источников финансирования;

в. стоимость бюджетных средств выше стоимости коммерческих источников финансирования.

5. Что относится к формам бюджетного финансирования?

а. предоставление бюджетных кредитов;

б. предоставление налоговых кредитов;

в. снижение арендной платы за пользование государственным имуществом.

4) по оценочному материалу «Контрольная работа»

1. Статистические методы оценки эффективности инвестиций.
2. Методы оценки эффективности инвестиций, основанные на показателях денежног
3. Оценка эффективности инвестиций в системе капитализации.
4. Понятие о доходности инвестиций.
5. Выбор ставки процента (дисконтной ставки).
6. Понятие денежного потока инвестиционного проекта
7. Денежный поток от инвестиционной деятельности
8. Денежный поток от операционной деятельности
9. Сущность, основные принципы, лежащие в основе метода дисконтирования
10. Область применения и ограничения метода
11. Основные этапы оценки предприятия методом дисконтирования
12. Учет влияния инфляции. Дефлирование
13. Оптимизация денежного потока инвестиционного проекта
14. Расчет и анализ экономической эффективности вариантов инвестиционного проекта
15. Риск – анализ инвестиционного проекта
16. Меры по уменьшению инвестиционных рисков.
17. Уровни инвестиционного риска.

Методические материалы, определяющие процедуры
оценивания знаний, умений, навыков

При изучении учебной дисциплины в течение 6 семестра обучающийся максимально может набрать 40 баллов. Минимальное количество баллов, необходимое для допуска в 6 семестре к экзамену составляет 20 баллов.

Система оценивания всех видов работ по учебной дисциплине «Инвестиционный анализ» приведена в таблицах критериев и шкал оценивания по оценочным материалам.

Текущий контроль знаний обучающихся осуществляется на основании оценки: систематичности и активности по каждой теме программного материала дисциплины.

Текущий контроль знаний обучающихся осуществляется с помощью собеседования, разноуровневых задач и заданий.

Для выполнения разноуровневых задач и заданий обучающийся должен пройти предварительную теоретическую подготовку на лекционных занятиях, а также при самостоятельном изучении литературных источников.

Тестирование и Контрольная работа по результатам изучения смысловых модулей проводится согласно графику проведения модульного контроля.

Промежуточная аттестация осуществляется в 6 семестре – в форме экзамена с оценкой.

Распределение баллов, которые получают обучающиеся

Форма контроля	**Максимальное количество баллов**	
	За одну работу	**Всего**
Текущий контроль		
- собеседование (темы № 1-8)	1,5	12
- тестирование (темы № 1-8)	1	8
- разноуровневые задачи и задания (темы № 1-8)	1,5	12
- контрольная работа (темы № 4, 8)	4	8
Промежуточная аттестация	экзамен	40
Итого за семестр	100	