

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце: **МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ**

ФИО: Крылова Людмила Вячеславовна

Должность: Проректор по учебно-методической работе

Дата подписания: 23.02.2025 20:23:12

Уникальный электронный ключ:

b066544bae1e449cd8bfce392f7224a676a271b2

**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



Л. А. Омелянович

« 21 » февраля 2024 г.



ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ  
по учебной дисциплине

Б1.В.ДВ.03.01 ИНВЕСТИЦИИ

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

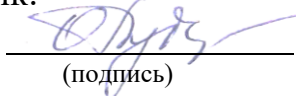
Социальные финансы

(наименование профиля)

Разработчик:

доцент

(должность)



(подпись)

Руденок О.Ю.

Оценочные материалы рассмотрены и утверждены на заседании  
кафедры от 21.02.2024 г., протокол № 21

Донецк – 2024 г.

**Паспорт**  
**оценочных материалов по учебной дисциплине**  
**Инвестиции**  
(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. Экономическое содержание инвестиций и инвестиционной деятельности	6
		Тема 2. Источники финансирования инвестиционной деятельности	6
		Тема 3. Организация финансирования капитальных вложений	6
		Тема 4. Формирование и регулирование финансовых инвестиций	6
		Тема 5. Особенности организации и финансирования инноваций и инновационной деятельности.	6
		Тема 6. Привлечение иностранных инвестиций	6
		Тема 3. Организация финансирования капитальных вложений	6
		Тема 4. Формирование и регулирование финансовых инвестиций	6
		Тема 7. Инвестиционная стратегия	6
		Тема 8. Инвестиционные риски	6
		Тема 9. Бизнес планирование инвестиционного проекта	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	ИД-1 <sub>ПК-2</sub> Проводит анализ решений с точки зрения достижения целевых показателей решений	Тема 1. Экономическое содержание инвестиций и инвестиционной деятельности	собеседование, разноуровневые задачи и задания
		Тема 2. Источники финансирования инвестиционной деятельности	собеседование, ТМК 1
		Тема 7. Инвестиционная стратегия	собеседование, разноуровневые задачи и задания
	ИД-2 <sub>ПК-2</sub> Осуществляет оценку ресурсов, необходимых для реализации решений	Тема 2. Источники финансирования инвестиционной деятельности	разноуровневые задачи и задания, ТМК 1
		Тема 4. Формирование и регулирование финансовых инвестиций	собеседование, разноуровневые задачи и задания
		Тема 8. Инвестиционные риски	собеседование, разноуровневые задачи и задания
	ИД-3 <sub>ПК-2</sub> Проводит оценку эффективности каждого варианта решения как соотношения между ожидаемым уровнем использования ресурсов и ожидаемой ценностью	Тема 3. Организация финансирования капитальных вложений	собеседование, разноуровневые задачи и задания
		Тема 4. Формирование и регулирование финансовых инвестиций	собеседование, разноуровневые задачи и задания
		Тема 5. Особенности организации и финансирования инноваций и инновационной деятельности.	собеседование, разноуровневые задачи и задания
		Тема 6. Привлечение иностранных инвестиций	собеседование, разноуровневые задачи и задания, ТМК 2
	Тема 9. Бизнес планирование инвестиционного проекта	собеседование, разноуровневые задачи и задания, ТМК 3	

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Собеседование»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
1,8-2	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%)
1-1,7	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%)
0,5-0,9	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%)
0-0,4	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 «Разноуровневые задачи и задания»

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
1,8-2	Задачи и задания выполнены на высоком уровне (даны правильные ответы на 75-100% вопросов/задач)
1-1,7	Задачи и задания выполнены на среднем уровне (даны правильные ответы на 50-74% вопросов/задач)
0,5-0,9	Задачи и задания выполнены на низком уровне (даны правильные ответы на 25-49% вопросов/задач)
0-0,4	Задачи и задания выполнены на неудовлетворительном уровне (даны правильные ответы на 0-24% вопросов/задач)

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Контрольная работа»  
(ТМК 1, ТМК 3)

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
0,9-1	Контрольная работа выполнена на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% вопросов/задач)
0,75-0,89	Контрольная работа выполнена на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89% вопросов/задач)
0,6-0,74	Контрольная работа выполнена на низком уровне (правильные ответы даны на 60-74% вопросов/задач)

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
0-0,5	Контрольная работа выполнена на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем 60%)

Критерии и шкала оценивания по оценочному материалу «Контрольная работа» (ТМК 2)

Шкала оценивания (интервал баллов)	Критерии оценивания
1,9-2	Контрольная работа выполнена на высоком уровне (правильные ответы даны на 90-100% вопросов/задач)
1,5-1,8	Контрольная работа выполнена на среднем уровне (правильные ответы даны на 75-89% вопросов/задач)
1,2-1,4	Контрольная работа выполнена на низком уровне (правильные ответы даны на 60-74% вопросов/задач)
0-1,1	Контрольная работа выполнена на неудовлетворительном уровне (правильные ответы даны менее чем 60%)

Перечень оценочных материалов

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде
1.	Собеседование	Средство контроля, организованное как специальная беседа преподавателя с обучающимися 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 интегрировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения	Комплект разноуровневых задач и заданий
3.	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. Выделите сущность категории «инвестиция» и ее отличия от других финансово-экономических категорий.
2. Назовите и охарактеризуйте виды инвестиций.
3. Источники финансирования инвестиций.
4. Главные процентные ставки и их характеристика.
5. Охарактеризуйте виды и формы реальных инвестиций.
6. Выделите структуру и элементы капитальных вложений.
7. Прокомментируйте особенности привлечения инвестиций в условиях глобализации экономики.
8. Выделите и охарактеризуйте формы привлечения иностранного капитала.
9. Определите понятие инвестиционной стратегии.
10. Охарактеризуйте процесс формирования инвестиционной стратегии предприятия.
11. Выделите и охарактеризуйте стратегические цели инвестиционной стратегии.
12. Каковы особенности развития бизнес-планирования?
13. Каковы виды бизнес-планирования?
14. Какова роль бизнес-плана и его роль в развитии предпринимательства?
15. Какие задачи решает финансовый анализ инвестиционного проекта?

### 2) по оценочному материалу «Разноуровневые задачи и задания»

**Задача 1.** Начальный баланс текущих активов компании составил 200 тыс. руб., а конечный баланс – 550 тыс. руб. Краткосрочные обязательства фирмы выросли с 240 тыс. руб. до 300 тыс. руб. Оцените величину инвестиций в собственные оборотные средства в течение текущего года.

**Задача 2.** На основе приведенных данных сравнить два варианта финансирования инвестиционной потребности и определить наиболее оптимальный из них.

Показатель	Финансирование инструментов собственности	Кредитное финансирование
Выручка от реализации, тыс. руб.	8500	8500
Себестоимость продукции, тыс. руб.	5600	5600
Процент за пользование кредитом, %	-	20
Дивиденды	1120	

**Задача 4.** Рассматриваются два разных планы финансирования приобретения оборудования стоимостью 5 млн. руб.:

- 1) Выпуск 8% -х облигаций.
- 2) Выпуск 7% -х привилегированных акций.

Известно, что общее количество обычных акций (номинальной стоимостью 100 руб.) составляет 50 000 шт. Прибыль до уплаты процентов и налогов оценивается в размере 3 млн. руб. Определить лучший план финансирования, вычислите прибыль на одну обыкновенную акцию для каждого плана. Решение задачи оформите в таблице.

**Задача 5.** Определить простую ставку процента, при которой первоначальный капитал в размере 24 тыс. руб. достигнет 30 тыс. руб. через 100 дней.

### 3) по оценочному материалу «Контрольная работа» (пример одного варианта)

#### Вариант 1

*Раскройте содержание вопросов:*

1. Факторы инвестиционной привлекательности стран и регионов.
2. Оценка эффективности финансовых инвестиций.
3. Сущность и виды иностранных инвестиций.
4. Сущность бизнес-планирования инвестиционных проектов.

*Дайте определение терминам:* инвестиция; внутренние инвестиции; лизинговая компания; инвестиционный сертификат; период окупаемости.

*Решите задачу:*

С помощью показателя *NPV* оценить уровень эффективности проекта с двухлетним сроком реализации, если инвестиционные расходы составляют 2550 тыс. руб., учетная ставка – 12%, величина чистого денежного потока за первый год – 2120 тыс. руб., за второй год – 1400 тыс. руб.

### **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 к экзамену составляет 20 баллов.

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

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.

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