

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Чирикова Лилия Ивановна

Должность: Директор филиала

Дата подписания: 13.02.2025 11:15:01

Уникальный программный ключ

750e77999bb0631a45cb57b4a579e1095bcef032814fee919178f73a4ce0cad5

МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
САМАРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПУТЕЙ СООБЩЕНИЯ

Приложение 2
к рабочей программе дисциплины

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Инвестиционный анализ на железнодорожном транспорте

(наименование дисциплины(модуля))

Направление подготовки / специальность

38.03.01 Экономика

(код и наименование)

Направленность (профиль)/специализация

Учет, анализ и аудит на железнодорожном транспорте

(наименование)

Содержание

1. Пояснительная записка.
2. Типовые контрольные задания или иные материалы для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих уровень сформированности компетенций.
3. Методические материалы, определяющие процедуру и критерии оценивания сформированности компетенций при проведении промежуточной аттестации.

1. Пояснительная записка

Цель промежуточной аттестации – оценивание промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине, обеспечивающих достижение планируемых результатов освоения образовательной программы.

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины

Код и наименование компетенции
ПК-11: способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий

Результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Код и наименование компетенции	Результаты обучения по дисциплине	Оценочные материалы
ПК-11: способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Обучающийся знает: критерии экономической эффективности инвестиционных проектов с учетом рисков и возможных социально -экономических последствий	Тест в ЭИОС СамГУПС
	Обучающийся умеет: анализировать информационные материалы по оценке инвестиционных проектов, используя современные методики и показатели такой оценки с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Аналитическое задание
	Обучающийся владеет: методикой оценки и обоснования эффективности инвестиционных проектов, предлагать варианты управленческих решений	Практическое задание

Промежуточная аттестация (экзамен) проводится в одной из следующих форм:

- 1) ответ на билет, состоящий из теоретических вопросов и практических заданий;
- 2) выполнение заданий в ЭИОС СамГУПС.

2. Типовые¹ контрольные задания или иные материалы для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих уровень сформированности компетенций

2.1 Типовые вопросы (тестовые задания) для оценки знаниевого образовательного результата

Проверяемый образовательный результат

Код и наименование компетенции	Образовательный результат
ПК-11: способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Обучающийся знает: критерии экономической эффективности инвестиционных проектов с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий
<p><i>Примеры вопросов/заданий</i></p> <p>1. Инвестиции в производстве предполагают: а. Вложения на содержание машин и оборудования + б. Вложения в виде капитальных затрат в. Вложения на осуществление основной производственной деятельности</p> <p>2. Под инвестированием понимается: + а. Целенаправленное вложение капитала на определенный срок б. Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала в. Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности</p> <p>3. К портфельным иностранным инвестициям относятся: а. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке б. Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. е. предполагающие несколько направлений инвестирования + в. Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли</p> <p>4. Законодательные условия инвестирования представляют собой: а. Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов + б. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельности в. Условия, по которым инвестор может получить дивиденды</p> <p>5. Основная цель инвестиционного проекта: а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами б. Изучение конъюнктуры рынка</p>	

¹ Приводятся типовые вопросы и задания. Оценочные средства, предназначенные для проведения аттестационного мероприятия, хранятся на кафедре в достаточном для проведения оценочных процедур количестве вариантов. Оценочные средства подлежат актуализации с учетом развития науки, образования, культуры, экономики, техники, технологий и социальной сферы. Ответственность за нераспространение содержания оценочных средств среди обучающихся университета несут заведующий кафедрой и преподаватель – разработчик оценочных средств.

+ в. Получение максимально возможной прибыли

2.2 Типовые задания для оценки навыкового образовательного результата

Проверяемый образовательный результат

Код и наименование компетенции	Образовательный результат
ПК-11: способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Обучающийся умеет: анализировать информационные материалы по оценке инвестиционных проектов, используя современные методики и показатели такой оценки с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий

Примеры вопросов/заданий

Аналитическое задание:

Задача. Определите срок окупаемости инвестиционного проекта и простую норму прибыли. Исходные данные об инвестиционном проекте приведены в таблице.

Показатели	Годы				
	1	2	3	4	5
Размер инвестиции, д.е.	6000	-	-	-	-
Выручка от реализации, д.е.	-	5000	6000	7000	8000
Амортизация	10%	10%	10%	10%	10%
Текущие расходы, налоги, д.е.	-	1000	1100	1200	2400

Проверяемый образовательный результат

Код и наименование компетенции	Образовательный результат
ПК-11: способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	Обучающийся владеет: методикой оценки и обоснования эффективности инвестиционных проектов, предлагать варианты управленческих решений

Примеры вопросов/заданий

Практическое задание:

Задание 1 Рассчитать внутреннюю стоимость облигации номиналом 3000 тыс. руб., с купонной ставкой 15% годовых и сроком погашения 4 года (погашается по номинальной стоимости), если рыночная норма прибыли по инструментам такого класса составляет 10%. Процент по облигациям выплачивается дважды в год.

Задание 2 Оцените минимальную доходность, которую должны обеспечивать инвестиции предприятия, по следующим данным: Собственный капитал: Обыкновенные акции, тыс. руб. 800 Привилегированные акции, тыс.руб. 250 Нераспределенная прибыль, тыс. руб. 150 Заемный капитал: Долгосрочный кредит, тыс. руб. 200 Краткосрочный кредит, тыс. руб. 400 Кредиторская задолженность, тыс. руб. 1000 в том числе, просроченная, тыс.руб. 400 Мобилизация средств обходится предприятию следующим образом: Последний выплаченный по обыкновенным акциям дивиденд составил 20%, планируется его индексация на темп инфляции (15%), дивиденд по префакциям – 15%, долгосрочный кредит предоставлен под 16% годовых, краткосрочный – под 18%, пеня за просроченную кредиторскую задолженность составляет 4%.

Задание 3 Предприятие предлагает приобрести новое технологическое оборудование стоимостью 42 млн руб. Срок эксплуатации оборудования – пять лет; амортизационные отчисления на оборудование производятся по методу прямолинейной амортизации в размере 20%. Выручка от реализации продукции, выпущенной на данном оборудовании, должна составить: 21000 тыс.руб., 22820 тыс.руб., 25200 тыс.руб., 21200 тыс.руб., 23500 тыс.руб. Текущие расходы в первый год эксплуатации составят 10500 тыс.руб., а затем ежегодно будут увеличиваться на 4,5%. Ставки налога на прибыль составляет 20% и ставка дисконта – 12%. Требуется: - рассчитать индекс доходности и показатель чистой приведенной стоимости инвестиционного проекта; - представить расчеты; - расчетные показатели представить в таблице; - сделать вывод.

2.3. Перечень вопросов для подготовки обучающихся к промежуточной аттестации

Вопросы к экзамену по дисциплине

1. Экономическая сущность инвестиций, виды, классификация инвестиций.
2. Инвестиционный рынок и инвесторы. Ключевые правила инвестирования.
3. Понятие и этапы разработки инновационной инвестиционной стратегии.
4. Инвестиционный анализ: сущность, цели, информационное обеспечение и последовательность его осуществления
5. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Типы инвесторов, обязанности субъектов инвестиционной деятельности.
6. Этапы управления инвестиционной деятельностью фирмы (организации) и их взаимосвязь
7. Классификация видов инвестиционного анализа
8. Инвестиционный анализ и методы его осуществления
9. Блоки информации, используемые в инвестиционной оценке.
10. Сущность и использование маржинального анализа в инвестиционной деятельности.
11. Анализ инвестиционной привлекательности региона: Краснодарского края.
12. Роль и значение иностранных инвестиций, особенности анализа инвестиционных проектов с участием иностранного капитала.
13. Качественный анализ конкурентных преимуществ как первый этап инвестиционного анализа.
14. Взаимосвязь планирования инвестиционных решений с разработкой финансовой стратегии предприятия и анализом финансового состояния фирмы.
15. Принятие инвестиционных решений с использованием метода

анализа безубыточности.

16. Сущность, отличительные особенности и инвестиционные качества финансовых (портфельных) инвестиций
17. Понятие, цели формирования и классификации инвестиционного портфеля.
18. Принципы, этапы формирования и управления инвестиционным портфелем.
19. Понятие о доходе и доходности финансового инструмента
20. Понятие об инвестиционных качествах ценных бумаг.
21. Финансовые вложения в акции. Оценка акций.
22. Финансовые вложения в облигации. Оценка корпоративных облигаций.
23. Оценка векселей и опционных контрактов.
24. Метод оценки средневзвешенной стоимости капитала (WACC).
25. Анализ финансовых инвестиций.
26. Оценка риска и доходности портфеля ценных бумаг.
27. Методы фундаментального и технического анализа при оценке инвестиционных качеств ценных бумаг
28. Рекомендации по созданию управленческой гибкости инвестиционных решений компании.
29. Сущность и классификация инвестиционных рисков.
30. Уточнение понятия «инвестиционный риск» применительно к инвестиционному проекту.
31. Факторы риска и неопределенности в инвестиционной деятельности и методы их учета. Общие критерии принятия решения об инвестировании.
32. Качественные методы оценки риска инвестиционного проекта в условиях неопределенности.
33. Количественные методы оценки риска инвестиционного проекта в условиях неопределенности.
34. Методы управления инвестиционными рисками.
35. Особенности оценки эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции.
36. Использование прикладных компьютерных программ анализа инвестиционных проектов на российском рынке.
37. Система показателей, используемых в деловой практике РФ (коммерческая, бюджетная и экономическая эффективности)
38. Временная ценность денежных средств при анализе долгосрочных инвестиций. Операция дисконтирования.
39. Реальные инвестиции: сущность, виды и особенности анализа
40. Анализ размера и динамики реальных инвестиций.
41. Инвестиционный проект: классификация, стадии, методы анализа
42. Основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов.
43. Особенности статических (простых) методов оценки эффективности реальных инвестиций
44. Метод определения срока окупаемости первоначальных инвестиций (PP).
45. Метод на основе бухгалтерской рентабельности инвестиций (ROI).
46. Метод оценки чистого приведенного эффекта (NPV).
47. Метод рентабельности инвестиций (PI).
48. Метод дисконтированного срока окупаемости (PBP)
49. Метод оценки внутренней нормы прибыли инвестиций (IRR).
50. Модифицированный метод расчета внутренней нормы прибыли инвестиций (MIRR).
51. Анализ альтернативных инвестиционных проектов.

52. Метод оценки доходности активов (САРМ).
53. Метод кумулятивного построения.
54. Номинальные и реальные денежные потоки. Корректировка элементов потока.
55. Инновации и их виды. Инновационная деятельность: сущность и особенности осуществления.
56. Особенности анализа инновационной деятельности.
57. Факторы, сдерживающие развитие инвестиционной и инновационной деятельности в России.
58. Эффективность инновационной деятельности.
59. Принятие решения по поводу лучшего проекта (этапы). Оценка экономической эффективности альтернативных проектов
60. Анализ проектов с неравными сроками окупаемости.

Задания контрольной работы:

Задача 1. Инвестор купил 200 обыкновенных акций корпорации по цене 1500р.а продал по 1650р. Определите прибыль инвестора от этой операции. Методические указания к решению задачи:

Прибыль от данной операции представляет собой разницу цен продажи и покупки, умноженной на объём сделки.

Задача 2. Инвестор купил 300 привилегированных акций корпорации по 2500р. И продал их по 2900р., а также получил дивиденды из расчёта 150р.за акцию. Определите прибыль инвестора от этой операции. Методические указания к решению задачи: В данном примере прибыль инвестора представляет собой разницу цен продажи и покупки, а так же размер дивидендов на одну привилегированную акцию, умноженные на объём сделки.

Задача 3. Инвестор купил 500 обыкновенных акций компании по цене 1890р., а продал по 1780р. Определите убыток от этой операции.

Задача 4. Инвестор купил 2000 акций компании по цене 3600р. Через некоторое время их курс упал до 3560р. Определите, на сколько уменьшилась оценка текущей стоимости пакета акций на вторичном рынке. Методические указания к решению задачи: Уменьшение стоимости оценки представляет собой разность первоначальной и текущей цен на акцию, деленную на количество акций.

Задача 5. Инвестор приобрёл на вторичном рынке пакет из 4000 билетов Казначейства страны «Z» по 30 р.за один билет, продал 2500 билетов по 32 р.и 1500 билетов по 37р., получив при этом купонный процент из расчёта 3% от номинала (номинал билета – 30р.). Определите прибыль инвестора от этой операции. Методические указания к решению задачи: Необходимо отдельно определить прибыль от операций по продаже, затем сложить полученные суммы для анализа итоговой прибыли по операции. Прибыль по каждой операции представляет собой разницу цены

24 продажи и цены покупки, плюс прибыль купонного процента (определяется как номинал билета, умноженный на купонный процент), умноженные на количество акций, участвующих в операции.

Задача 6. Инвестор приобрёл при первичном размещении пакет из 2000 обыкновенных акций компании по 1200р., получил дивиденды из расчёта 200р. за акцию и продал на вторичном рынке: 200 акций по 2400р.; 400 - по 2450р.; 1200 - по 2410р. Определить ОВП операции.

Задача 7. Инвестор приобрёл на вторичном рынке: 300 билетов Казначейства страны «Ц» по цене 2000р.; 500 – 2200р.; 400 - по 2300р. Далее инвестор получил купонные проценты из расчёта 2% от номинала (номинал одного билета равен 2500р.). После чего продал на вторичном рынке: 150 билетов по 2620р.; 650 - по 2600; 400 - по 2670. Определить ОВУ операции.

Задача 8. Инвестор приобрёл 5 марта 2012 г. на вторичном рынке: у компании «А» 200 привилегированных акций по цене 300р.; 100 привилегированных акций – по 310р., а также у компании «Б» 200 обыкновенных акций по 2500р. Затем инвестор получил дивиденды по 200 привилегированным акциям из расчёта 50р. за акцию. После чего продал 5 августа на вторичном рынке: 200 привилегированных акций по 285р.; 100 привилегированных акций по 305р.; 100 обыкновенных акций по цене 2460р. Определить убыточность этой операции.

Задача 9. Определить, какой из вариантов вложения временно свободных денежных средств более выгоден: 1. Купить 1 марта 2015г. пакет бескупонных облигаций по цене 3 570 р. с

номиналом 4 000 р. и датой погашения 1 сентября 2015г.; 2. Вложить деньги на тот же срок (до 1 сентября 2015г.) на банковский депозит по 10% годовых.

Задача 10. Вы располагаете 1 000 000 р. Требуется определить, какой вариант вложения денег более выгоден: А) Купить 1 марта 2015 г. пакет бескупонных облигаций по цене 960 р. за штуку, номиналом 1000 р., и датой погашения 1 сентября 2015г., затем вырученные деньги реинвестировать в купонные облигации номиналом 1 000 р., и сроком погашения 1 марта 2016 г., купив их за 990 р., и учитывая при этом, что эмитент выплачивает 1 декабря 2015г. купонный процент в размере 2% от номинала; Б) Купить 1 марта 2015г. пакет купонных облигаций по 1 010 р., номиналом 1 000 р., датой погашения 1 декабря 2015 г. и следующими купонными выплатами: 1 июня 2015г. – 1% от номинала, 1 сентября 2015 г. – 1% от номинала и 1 декабря 2015г. – 20 р., затем вырученные деньги реинвестировать в пакет бескупонных облигаций, купив их по цене 290 р. за штуку (номинал – 300 р., дата погашения – 1 марта 2016г).

3. Методические материалы, определяющие процедуру и критерии оценивания сформированности компетенций при проведении промежуточной аттестации

Критерии формирования оценок по ответам на вопросы, выполнению тестовых заданий

- оценка **«отлично»** выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов на вопросы составляет 100 – 90% от общего объема заданных вопросов;
- оценка **«хорошо»** выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов на вопросы – 89 – 76% от общего объема заданных вопросов;
- оценка **«удовлетворительно»** выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов на тестовые вопросы – 75–60 % от общего объема заданных вопросов;
- оценка **«неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся, если количество правильных ответов – менее 60% от общего объема заданных вопросов.

Критерии формирования оценок по результатам выполнения заданий

«Отлично/зачтено» – ставится за работу, выполненную полностью без ошибок и недочетов.

«Хорошо/зачтено» – ставится за работу, выполненную полностью, но при наличии в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочета, не более трех недочетов.

«Удовлетворительно/зачтено» – ставится за работу, если обучающийся правильно выполнил не менее 2/3 всей работы или допустил не более одной грубой ошибки и двух недочетов, не более одной грубой и одной негрубой ошибки, не более трех негрубых ошибок, одной негрубой ошибки и двух недочетов.

«Неудовлетворительно/не зачтено» – ставится за работу, если число ошибок и недочетов превысило норму для оценки «удовлетворительно» или правильно выполнено менее 2/3 всей работы.

Виды ошибок:

- *грубые ошибки: незнание основных понятий, правил, норм; незнание приемов решения задач; ошибки, показывающие неправильное понимание условия предложенного задания.*
- *негрубые ошибки: неточности формулировок, определений; нерациональный выбор хода решения.*
- *недочеты: нерациональные приемы выполнения задания; отдельные погрешности в формулировке выводов; небрежное выполнение задания.*

Критерии оценки по контрольной работе

«Зачтено» – ставится за работу, выполненную полностью без ошибок и недочетов в соответствии с заданием, выданным для выполнения контрольной работы. Обучающийся полностью владеет информацией о нормативных документах, регулирующих хозяйственные процессы в организации; на основании данных о финансовой деятельности может решить все поставленные в задании задачи.

«Не зачтено»» - ставится за работу, если обучающийся правильно выполнил менее 2/3 всей работы, использовал при выполнении работы устаревшую нормативную базу, в качестве исходных данных выступили данные учебника, а не реальной организации.

Критерии формирования оценок по экзамену

«Отлично» (5 баллов) – обучающийся демонстрирует знание всех разделов изучаемой дисциплины: содержание базовых понятий и фундаментальных проблем; умение излагать программный материал с демонстрацией конкретных примеров. Свободное владение материалом должно характеризоваться логической ясностью и четким видением путей применения полученных знаний в практической деятельности, умением связать материал с другими отраслями знания.

«Хорошо» (4 балла) – обучающийся демонстрирует знания всех разделов изучаемой дисциплины: содержание базовых понятий и фундаментальных проблем; приобрел необходимые умения и навыки, освоил вопросы практического применения полученных знаний, не допустил фактических ошибок при ответе, достаточно последовательно и логично излагает теоретический материал, допуская лишь незначительные нарушения последовательности изложения и некоторые неточности. Таким образом данная оценка выставляется за правильный, но недостаточно полный ответ.

«Удовлетворительно» (3 балла) – обучающийся демонстрирует знание основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем. Однако знание основных проблем курса не подкрепляется конкретными практическими примерами, не полностью раскрыта сущность вопросов, ответ недостаточно логичен и не всегда последователен, допущены ошибки и неточности.

«Неудовлетворительно» (0 баллов) – выставляется в том случае, когда обучающийся демонстрирует фрагментарные знания основных разделов программы изучаемого курса: его базовых понятий и фундаментальных проблем. У экзаменуемого слабо выражена способность к самостоятельному аналитическому мышлению, имеются затруднения в изложении материала, отсутствуют необходимые умения и навыки, допущены грубые ошибки и незнание терминологии, отказ отвечать на дополнительные вопросы, знание которых необходимо для получения положительной оценки.