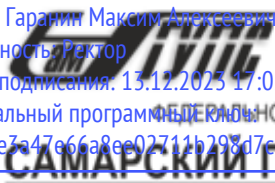


Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Гарант Максим Алексеевич
Должность: Ректор
Дата подписания: 13.12.2023 17:05:08
Уникальный программный ключ:
7708e3a47e66a8ee02711b298d7e78bd1e40bf88

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

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Инвестиционный анализ на железнодорожном транспорте

(наименование дисциплины)

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

(код и наименование)

Направленность (профиль)

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.

Формы промежуточной аттестации:

Экзамен – 8 семестр (очное обучение), 5 курс (заочное обучение)

Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины

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 (семестр 8-очное, 5 курс - заочное)
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: - виды инвестиций, содержание и участников инвестиционной деятельности на железнодорожном транспорте; - методы анализа инвестиционных проектов, в том числе в условиях инфляции и риска; - критерии экономической эффективности инвестиционных проектов с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий.	Тестовые задания (№ 1- № 15)
	Обучающийся умеет: - проводить анализ инвестиционных решений в процессах наращивания и дисконтирования; - выбирать соответствующие критерии эффективности проектов при различных условиях инвестирования, критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений; - 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.	Тестовые задания (№ 16- № 24)
	Обучающийся владеет: - навыками владения инструментами инвестиционного анализа при принятии управленческих решений; - аналитическим инструментарием оценки эффективности инвестиций и инноваций; - методикой оценки и обоснования эффективности инвестиционных проектов, предлагать варианты управленческих решений.	Задания 1-4

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
Компетенция 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: - виды инвестиций, содержание и участников инвестиционной деятельности на железнодорожном транспорте; - методы анализа инвестиционных проектов, в том числе в условиях инфляции и риска; - критерии экономической эффективности инвестиционных проектов с учетом рисков и возможных социально-экономических последствий.
	<p>1. Термин «дисконтирование» означает:</p> <p>А. Расчёты, обеспечивающие повышение конкурентоспособности предприятия. Б. Приведение стоимостной величины, относящейся к будущему, к некоторому более раннему моменту времени. В. Расчёт чистого приведённого эффекта, выражающего абсолютный результат инвестиционной деятельности. Г. Расчёт нормы рентабельности, который показывает максимально допустимый относительный уровень расходов по данному инвестиционному проекту.</p> <p>2. Величина, которая показывает чистые доходы или чистые убытки инвестора в результате помещения денег в проект по сравнению с хранением денег в банке, называется:</p> <p>А. Индекс рентабельности инвестиций Б. Текущая стоимость затрат В. Чистая текущая стоимость</p> <p>3. Условием финансовой реализуемости проекта являются:</p> <p>А. Положительные значения сальдо совокупного денежного потока Б. Неотрицательные значения сальдо совокупного денежного потока В. Любые значения сальдо совокупного денежного потока</p> <p>4. Индекс прибыльности показывает:</p> <p>А. Относительную прибыльность проекта, или дисконтированную стоимость денежных поступлений от проекта в расчете на единицу вложений Б. Величину денежного потока на единицу кредита В. Разницу между суммой текущих стоимостей всех денежных потоков доходов и суммой текущих стоимостей всех денежных потоков затрат</p> <p>5. К группе «рыночные критерии» схемы анализа инвестиционной привлекательности проектов с позиций их рыночных перспектив относят:</p> <p>А. Вероятность коммерческого успеха Б. Вероятность технического успеха В. Вложения в маркетинг</p> <p>6. К группе «Финансовые критерии» оценки инвестиционной привлекательности проектов с позиций их рыночных перспектив относят:</p> <p>А. Критерий оценки доли рынка Б. Критерий наличия научно-технических ресурсов В. Критерий вложений в производство</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.

7. При отборе инвестиционных проектов с позиции их рыночных перспектив необходимо следовать следующим правилам:

- А. Исследовать ретроспективные показатели по аналогичным проектам
- Б. Анализировать причины рисков и принесенный ущерб
- В. Использовать индивидуальные прогнозы специалистов

8. Предметом лизинга могут быть:

- А. Любые непотребляемые вещи, используемые для предпринимательской деятельности
- Б. Земельные участки и другие природные объекты
- В. Имущество, изъятое из оборота или ограниченное в обороте
- Г. Информация

9. Лизинговые выплаты включают:

- А. В стоимость оборудования
- Б. Себестоимость продукции лизингодателя
- В. Кредитные платежи
- Г. Себестоимость продукции лизингополучателя

10. В состав лизинговых платежей входят:

- А. Плата за привлеченные кредитные ресурсы
- Б. Сумма амортизационных отчислений по лизинговому имуществу
- В. Комиссионное вознаграждение лизингополучателя
- Г. Плата за дополнительные услуги
- Д. Налог на добавленную стоимость

11. Индекс прибыльности показывает:

- А. Относительную прибыльность проекта, или дисконтированную стоимость денежных поступлений от проекта в расчете на единицу вложений
- Б. Величину денежного потока на единицу кредита
- В. Разницу между суммой текущих стоимостей всех денежных потоков доходов и суммой текущих стоимостей всех денежных потоков затрат

12. Внутренняя норма рентабельности определяется как:

- А. Ставка доходности, при которой текущая стоимость поступлений больше текущей стоимости затрат, то есть чистая текущая стоимость проекта больше нуля
- Б. Ставка доходности, при которой текущая стоимость поступлений равна текущей стоимости затрат, то есть чистая текущая стоимость проекта равна нулю
- В. Ставка доходности, при которой текущая стоимость поступлений меньше текущей стоимости затрат, то есть чистая текущая стоимость проекта меньше нуля

13. Чистая текущая стоимость проекта определяется как:

- А. Часть инвестиционных затрат, возмещаемых из прибыли в течение одного интервала планирования
- Б. Чистый денежный от проекта, приведенный к текущей стоимости
- В. Дисконтированная стоимость денежных поступлений от проекта в расчете на единицу вложений

14. При отборе инвестиционных проектов с позиций их рыночных перспектив по схеме анализа инвестиционной привлекательности исследуют перечень критериев по шести группам, в частности по:

- А. Группе научно-технических критериев
- Б. Группе инновационных критериев
- В. Группе инвестиционных критериев

15. Для сложных процентов база начисления процентов

- А. Постоянна
- Б. Увеличивается со временем
- В. Уменьшается со временем

2.2 Типовые задания для оценки навыкового образовательного результата

Проверяемый образовательный результат

Код и наименование компетенции	Образовательный результат
Компетенция ПК-11: способностью критически оценить предлагаемые варианты	Обучающийся умеет: - проводить анализ инвестиционных решений в процессах наращивания и дисконтирования;

управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	- выбирать соответствующие критерии эффективности проектов при различных условиях инвестирования, критически оценивать предлагаемые варианты управленческих решений; - 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.
--	--

<p>16. Какую сумму необходимо вложить в проект в настоящем периоде для того, чтобы через 5 лет получить инвестиции в размере 2000 тыс.руб. при ставке 20 %:</p> <p>А. 804 тыс.руб.;</p> <p>Б. 1000 тыс.руб.;</p> <p>В. 250 тыс.руб.;</p> <p>Г. 547 тыс.руб..</p> <p>17. Какова величина приведённого дохода от инвестиций за 2 года, если в первом году получено 850 тыс.руб., во втором – 1500 тыс.руб. Годовая ставка дисконта – 20 %.</p> <p>А. 1236,5 тыс.руб.</p> <p>Б. 1749 тыс.руб.</p> <p>В. 2500 тыс.руб.</p> <p>Г. 986 тыс.руб.</p> <p>18. Какова величина приведённого дохода от инвестиций за 2 года, если в первом году получено 150 млн.руб., во втором – 300 млн.руб. Годовая ставка дисконта 30%?</p> <p>А. 300 млн.руб.;</p> <p>Б. 1500 млн.руб.;</p> <p>В. 293 млн.руб.;</p> <p>Г. 785 млн.руб.</p> <p>19. Сколько средств необходимо вложить в проект в настоящее время, чтобы через 3 года получить 270 т.р. при ставке 15 %?</p> <p>А. 155,7 т.р.</p> <p>Б. 177,5 т.р.</p> <p>В. 150,9 т.р.</p> <p>20. Транспортная организация рассматривает вопрос о том, стоит ли ей вкладывать 700 тыс.руб. в проект, который может дать прибыль в первый год – 360 тыс.руб., во второй год – 300 тыс.руб. и в третий – 200 тыс.руб. Проценты на капитал составляют 13%. Стоит ли вкладывать средства в этот проект?</p> <p>А. Да</p> <p>Б. Нет</p> <p>21. Транспортная организация предусматривает капитальные вложения в сумме 850 тыс.руб. Ожидаемая годовая прибыль – 170 тыс. руб. на протяжении 5 лет. Стоимость капитала – 14%. Выгоден ли этот проект?</p> <p>А. Да</p> <p>Б. Нет</p> <p>22. Транспортная организация предусматривает инвестиции в сумме 500 тыс.руб. Годовая прибыль ожидается 125 тыс.руб. Процент на капитал в банке равен 10%. Выгоден ли этот проект, если его продолжительность 4 года?</p> <p>7 лет?</p> <p>А. Да</p> <p>Б. Нет</p> <p>23. Транспортная организация рассматривает вопрос о том, стоит ли ей вкладывать 1000 тыс. руб. в проект, который может дать прибыль в первый год – 420 тыс. руб., во второй год – 390 тыс. руб. и в третий – 250 тыс. руб. Проценты на капитал составляют 12%. Стоит ли вкладывать средства в этот проект?</p> <p>А. Да</p> <p>Б. Нет</p> <p>24. Транспортная организация предусматривает капитальные вложения в сумме 1500 тыс. руб. Ожидаемая годовая прибыль – 320 тыс. руб. на протяжении 6 лет. Стоимость капитала – 10%. Выгоден ли этот проект?</p> <p>А. Да</p> <p>Б. Нет</p>	
Код и наименование компетенции	Образовательный результат
Компетенция ПК-11: способностью критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их	Обучающийся владеет: - навыками владения инструментами инвестиционного анализа при принятии управленческих решений; - аналитическим инструментарием оценки эффективности инвестиций и инноваций; - методикой оценки и обоснования эффективности инвестиционных проектов, предлагать варианты управленческих решений

совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий	
--	--

Задание 1

Провести анализ эффективности инвестиций в проект А и Б по критерию чистой текущей стоимости и рентабельности инвестиций, используя следующие данные:

Показатели	Учетная стоимость затрат и доходов, т.р.		Коэффициент дисконтирования	Дисконтированная сумма затрат и доходов, т.р.	
	Проект А	Проект Б			
1. Инвестиционные затраты, - в т.ч.:	1000	1000	?	?	?
1 год	500	-	?	?	-
2 год	500	-	?	?	-
2. Доход:					
1 год	-	250	?	-	?
2 год	-	250	?	-	?
3 год	500	250	?	?	?
4 год	500	250	?	?	?
5 год	100	250	?	?	?
6 год	50	250	?	?	?
7 год	50	-	?	?	-
Итого доходов	1200	1500	-	?	?

Задание 2

Для увеличения объемов производства продукции необходима модернизация оборудования, что потребует финансовых затрат в размере 82300 у.е. Срок реализации проекта – 5 лет. Выручка от реализации проекта представлена в таблице. Сложившееся финансовое положение предприятия таково, что цена авансированного капитала составляет 11% в год. Проведите сравнительный анализ эффективности реализации проекта с учетом коэффициента дисконтирования 10%.

Год реализации	1	2	3	4	5
Выручка от проекта, у.е.	25732	24941	20098	19156	18732

Задание 3

Предприятие решает, следует ли ему вкладывать средства в оборудование, стоимость которого 3,5 млн. руб. Это позволяет увеличить объем продаж на 6 млн.руб. (в постоянных ценах) на протяжении двух лет. Затраты составят 3 млн.руб. Реальная ставка – 10%, темп инфляции – 50% в год. В случае реализации проекта цены на продукцию будут расти всего на 30%, а затраты – на 50% в год.

Требуется рассчитать чистую текущую стоимость, используя номинальную и реальную процентную ставку дохода. Сделайте вывод о выгодности проекта

Задание 4

Определить ожидаемый интегральный эффект и средний ущерб от реализации проекта в случае его неэффективности по следующим данным:

№ сценария	Интегральный эффект, млн.р.	Вероятность реализации сценария	Ожидаемый интегральный эффект, млн.р.	Риск неэффективности проекта	Средний ущерб от реализации проекта, млн.р.
1	3,5	0,2	?		
2	3,24	0,3	?		
3	-0,5	0,2	?	?	?
4	2,5	0,2	?		
5	-1	0,1	?	?	?
Результат по проекту	x	1	?	?	?

По полученным результатам сделайте выводы.

2.3. Перечень вопросов для подготовки обучающихся к промежуточной аттестации

Вопросы к экзамену

1. Экономическая сущность инвестиций
2. Классификация инвестиций
3. Инвестиционный анализ: характеристика и задачи
4. Инвестиционный проект: проектирование и выбор
5. Принятие решения о реализации инвестиционного проекта
6. Финансовое обеспечение инвестиционной деятельности
7. Информационное обеспечение анализа инвестиционной деятельности организации
8. Денежные потоки от проекта
9. Анализ инвестиционных решений в процессах наращивания и дисконтирования
10. Финансирование инвестиционного проекта
11. Индекс доходности инвестиций
12. Внутренняя норма рентабельности
13. Понятие инвестиционной привлекательности
14. Варианты оценки инвестиционной привлекательности
15. Анализ процентных ставок в условиях инфляции
16. Понятие неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиций
17. Простой и сложный процент
18. Вероятностная неопределенность
19. Интервальная неопределенность
20. Инструментарий государственного регулирования инвестиционной деятельности
21. Государственная инвестиционная политика
22. Влияние инструментов налоговой, амортизационной и денежно-кредитной политик на инвестиционную деятельность хозяйствующих субъектов
23. Основы управления проектом
24. Профессиональные организации по управлению проектами
25. Сущность и значение показателей общей и сравнительной экономической эффективности инвестиционных проектов
26. Показатели общей экономической эффективности инвестиций
27. Показатели сравнительной экономической эффективности инвестиций
28. Ценные бумаги и их виды
29. Цена и доходность ценных бумаг — критерии эффективности финансовых инвестиций
30. Роль и значение рынка ценных бумаг
31. Риск как экономическая категория. Классификация рисков
32. Основные методы учета риска при оценке эффективности инвестиционных проектов
33. Учет инфляционных рисков при оценке эффективности инвестиционных проектов
34. Использование показателей эффективности при обосновании целесообразности реализации инвестиционных проектов
35. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов на железнодорожном транспорте
36. Субъекты инвестиционной деятельности.
37. Объекты инвестиционной деятельности.
38. Принципы осуществления инвестиционной деятельности.
39. Состав инвестиционной сферы, ее характеристика.
40. Инвестиционный и финансовый рынки: сущность и взаимосвязь.
41. Особенности кругооборота инвестиций в сфере воспроизводства физического капитала.
42. Формы инвестирования, их характеристика.
43. Особенности кругооборота инвестиций в сфере капитального строительства.
44. Особенности кругооборота инвестиций в инновационной сфере.
45. Особенности процесса инвестирования в финансовые активы.
46. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
47. Финансово-кредитный механизм функционирования инвестиционной сферы.
48. Государственные гарантии инвестиционной деятельности.
49. Акционирование как метод инвестирования.
50. Лизинг как метод инвестирования.

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 студент 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.

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.