

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Бианкина Алена Олеговна
Должность: Ректор
Дата подписания: 15.03.2026 18:49:33
Уникальный программный ключ:
b2aeedef209e4ec32d89f812db7eed614bb00b0c

Институт социальных наук

Департамент Экономики, управления, менеджмента и бизнес-информатики

**ФОНД
ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине**

Инвестиционная привлекательность и методы ее оценки

(наименование дисциплины/модуля)

Направление подготовки 38.04.01 Экономика

Магистерская программа Финансовый анализ и оценка инвестиционных решений

Уровень высшего образования Магистратура

Год начала подготовки: 2024

Москва 2024

Визирование ФОС для исполнения в текущем учебном году

ПАСПОРТ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1. Перечень формируемых компетенций:

ПК-5 Способен работать с информацией при осуществлении рыночных исследований с использованием современного программного обеспечения

2. Планируемые результаты освоения дисциплины (модуля):

№ п/п	Контролируемые <u>разделы</u> дисциплины	Код контролируемой компетенции	Код и наименование индикатора достижения	Наименование оценочного средства
1	2	3	4	5
1	Раздел 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность, основы инвестиционного анализа	ПК-5	ПК-5.1 Использует аналитические методы в процессе осмысления и обработки информации в профессиональной деятельности при проведении исследований туристских ресурсов и проектировании туристского продукта. ПК-5.2 Применяет современные методы информационных технологий для изучения влияния географических факторов на развитие туристско-рекреационной деятельности;	Контрольно-измерительный материал теоретического характера
2	Раздел 2. Анализ и оценка эффективности инвестиционного проекта	ПК-5	ПК-5.1 Использует аналитические методы в процессе осмысления и обработки информации в профессиональной деятельности при проведении исследований туристских ресурсов и проектировании туристского продукта. ПК-5.2 Применяет современные методы информационных технологий для изучения влияния географических факторов на развитие туристско-рекреационной деятельности;	Контрольно-измерительный материал практического характера. Курсовая работа
5	Промежуточная аттестация по дисциплине (модулю) – экзамен	ПК-5	ПК-5.1 Использует аналитические методы в процессе осмысления и обработки информации в профессиональной деятельности при проведении исследований туристских ресурсов и проектировании туристского продукта. ПК-5.2 Применяет современные методы информационных технологий для изучения влияния географических факторов на развитие туристско-рекреационной деятельности;	Контрольно-измерительный материал теоретико-практического формата Устный экзамен

3. Типовые оценочные средства, необходимые для оценки планируемых результатов обучения по дисциплине (модулю):

ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

ОЦЕНОЧНОЕ СРЕДСТВО-1:

Контрольно-измерительный материал теоретического характера

1. **Цель:** КИМ теоретического характера – комплект (вариант) заданий тестового характера разного типа (закрытого, открытого, на установление соответствия, на установление последовательности), подготовленных для проведения процедуры контроля. Проверка усвоения теоретического и фактического материала по разделу, сформированности умения правильно использовать специальные термины и понятия в рамках раздела дисциплины.

2. **Контролируемый раздел дисциплины (модуля):** Раздел 1. Инвестиции и инвестиционная деятельность, основы инвестиционного анализа

3. **Проверяемые компетенции (код):** ПК-5.

4. **Индикаторы достижения:**

ПК-5.1 Использует аналитические методы в процессе осмысления и обработки информации в профессиональной деятельности при проведении исследований туристских ресурсов и проектировании туристского продукта.

ПК-5.2 Применяет современные методы информационных технологий для изучения влияния географических факторов на развитие туристско-рекреационной деятельности;

5. **Пример оценочного средства:** Пример заданий, используемых в контрольно-измерительном материале теоретического характера:

1. Источники финансовых ресурсов организации:

- a. оборотные средства
- b. амортизационные отчисления
- c. денежные средства

2. Особенности акционерной формы организации бизнеса являются:

- a. двойное налогообложение доходов акционеров
- b. быстрая передача прав собственности
- c. возможность быстро аккумулировать дополнительные средства
- d. все перечисленное

3. Определите высшую инстанцию в системе управления финансами организации:

- a. собственники организации
- b. государство
- c. финансовый директорат организации

4. За какой срок вклад в 100 тыс. руб. увеличится в два раза при ставке 10% годовых:

- a. 3 года
- b. 10 лет
- c. 5 лет

5. Эффект от применения ускоренной амортизации в условиях инфляции обуславливается тем, что фирма:

- a. занижает доходы
- b. получает беспроцентный налоговый кредит в первые годы эксплуатации активов
- c. увеличивает операционную прибыль

6. Значения соответствующих друг другу номинальной и эффективной ставок:

- a. никогда не совпадают
- b. могут совпадать
- c. совпадают, если начисляются по сложным процентам

б. **Критерии оценивания:**

Оценивание результатов выполнения контрольно-измерительного материала (КИМ) теоретического характера (тесты)

4-балльная шкала (уровень освоения)	Отлично (повышенный уровень)	Хорошо (базовый уровень)	Удовлетворительно (пороговый уровень)	Неудовлетворительно (уровень не сформирован)
Количество баллов (в % от общей суммы)	85-100	70-85	50-70	0-50

Бинарная шкала	отлично	хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
----------------	---------	--------	-------------------	---------------------

7. **Рекомендуемый перечень вопросов для самостоятельной подготовки:**

- Нормативно-правовая база осуществления инвестиционной деятельности в Российской Федерации.
- Терминологический аппарат инвестиций.
- Определение основных понятий: инвестиции, инвестиционная деятельность, капитальные вложения, инвестиционный проекта, инвестор, инвестиционный фонд, финансовые вложения, ценная бумага.
- Характеристика экономического содержания основных терминов инвестиционной деятельности.

ОЦЕНОЧНОЕ СРЕДСТВО-2:

Контрольно-измерительный материал практического характера

Контролируемый раздел: Раздел 2. Анализ и оценка эффективности инвестиционного проекта

1. **Цель:** КИМ практического характера – комплект (вариант) заданий практического характера разного типа, подготовленных для проведения процедуры контроля. Контроль усвоения раздела 2.

2. **Контролируемый раздел дисциплины (модуля):** Раздел 2. Анализ и оценка эффективности инвестиционного проекта

3. **Проверяемые компетенции (код):** ПК-5.

4. **Индикаторы достижения:**

ПК-5.1Использует аналитические методы в процессе осмысления и обработки информации в профессиональной деятельности при проведении исследований туристских ресурсов и проектировании туристского продукта.

ПК-5.2Применяет современные методы информационных технологий для изучения влияния географических факторов на развитие туристско-рекреационной деятельности;

5. **Пример оценочного средства:**

Решение задач по анализу и оценке инвестиционных проектов.

1. В покупку земли вложено 100 т.р. Ставка доходности – 10% годовых. Чему будет равна цена земли через 5 лет.

2. Предприятие предоставило заем в сумме 1,20 млн. руб. фирме-партнеру на 1 год под 30% годовых с ежемесячным начислением процента по сложной ставке. Какую сумму получит предприятие по истечению срока займа.

3. Предприятие предоставило партнеру товарный кредит в сумме 80 т.р. на 3 месяца с ежемесячным начислением процента из расчета 24% годовых. Какая сумма будет получена предприятием.

4. Коммерсант покупает товар за 400 т.р., транспортирует его в другой город (стоимость транспортировки 50 т.р.), где в течении двух месяцев предполагает продать его за 500 т.р. Какова доходность операции, если банковская ставка составляет 33% годовых.

5. Банк согласился учесть вексель на сумму 10 т.р. за 60 дней до срока погашения. Определить сумму вексельного кредита, если ставка дисконта составляет 40% годовых.

6. Определите сумму наращения вложенного капитала за 3 последних года, если размер капитала в настоящее время 8,5 млн. руб., годовая процентная ставка 23%:

1. Критерии оценивания:

. Оценка «отлично» ставится, если студент выполнил практическое задание в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности действий; в ответе правильно и аккуратно выполняет все записи, таблицы, рисунки, чертежи, графики, вычисления; правильно выполняет анализ ошибок.

Оценка «хорошо» ставится, если студент выполнил требования к оценке "5", но

допущены 2-3 недочета.

Оценка «удовлетворительно» ставится, если студент выполнил практическое задание не полностью, но объем выполненной части таков, что позволяет получить правильные результаты и выводы; в ходе проведения работы были допущены ошибки.

Оценка «неудовлетворительно» ставится, если студент выполнил практическое задание не полностью или объем выполненной части работы не позволяет сделать правильных выводов.

6. Рекомендуемый перечень вопросов для самостоятельной подготовки:

- Оценочная и инфляционная в инвестиционном анализе.
- Основные способы управленческого воздействия на уровень инвестиционного риска.
- Модель CAPM.
- Анализ проектного риска.
- Использование стандартного отклонения и коэффициента вариации.
- Модель финансового арбитража (APT - модель).
- Кривые безразличия инвестора для риска и рентабельности организаций туризма.
- Функции полезности инвесторов.
- Система показателей, используемая в международной и деловой практике России.
- Бюджетная и народно-хозяйственная эффективность.
- Коммерческая эффективность проекта.
- Чистый дисконтированный доход и индекс доходности.
- Внутренняя норма дисконта: понятие, порядок расчета, применение.

ОЦЕНОЧНОЕ СРЕДСТВО-3:

Курсовая работа

Контролируемый раздел: Раздел 2. Анализ и оценка эффективности инвестиционного проекта

1. Цель: Написание курсовой работы направлено на развитие и закрепление у студентов навыков самостоятельного глубокого, творческого и всестороннего анализа научной, методической и другой литературы по актуальным проблемам дисциплины; на выработку навыков и умений грамотно и убедительно излагать материал, четко формулировать теоретические обобщения, выводы и практические рекомендации.

Контролируемый раздел дисциплины (модуля): Раздел 2. Анализ и оценка эффективности инвестиционного проекта

2. Проверяемые компетенции (код): ПК-5.

3. Индикаторы достижения:

ПК-5.1 Использует аналитические методы в процессе осмысления и обработки информации в профессиональной деятельности при проведении исследований туристских ресурсов и проектировании туристского продукта.

ПК-5.2 Применяет современные методы информационных технологий для изучения влияния географических факторов на развитие туристско-рекреационной деятельности;

ПК-5.3 Осуществляет эффективный поиск информации в глобальных информационных сетях, на порталах и стендах международных выставок

4. Пример оценочного средства:

Тематика курсовых работ по дисциплине «Инвестиционный анализ»

1. Анализ инвестиционного рынка Российской Федерации (на примере инвестиционного рынка РФ)
2. Инвестиционный процесс и состав его участников (на примере предприятия туристской сферы)

3. Инвестиционные компании и организация их деятельности (на примере инвестиционной компании)
4. Организация инвестиционного процесса (на примере предприятия туристской сферы)
5. Анализ воспроизводства и оценка эффективности использования основных фондов (на примере предприятия туристской сферы)
6. Региональное распределение инвестиций (на примере субъекта Российской Федерации)
7. Способы привлечения инвестиций в экономику региона (на примере субъекта Российской Федерации)
8. Инвестиционная привлекательность региона и методы ее оценки (на примере субъекта Российской Федерации)
9. Эффективность инвестиционной деятельности предприятия туристской сферы (на примере предприятия туристской сферы)
10. Инвестиционная программа предприятия туристской сферы (на примере предприятия туристской сферы)
11. Привлечение инвестиций в туристскую сферу в условиях финансового-экономического кризиса
12. Инвестиционное проектирование как фактор повышения эффективности капитальных вложений (на примере инвестиционного проекта)
13. Формирование инвестиционных ресурсов предприятия туристской сферы (на примере предприятия туристской сферы)
14. Формирование инвестиционных ресурсов государства (на примере инвестиционного рынка РФ)
15. Внутренние и внешние источники финансирования инвестиций государства (на примере инвестиционного рынка РФ)
16. Иностранные инвестиции в экономике России (на примере инвестиционного рынка РФ)
17. Активизация инвестиционной деятельности за счет иностранных инвестиций (на примере инвестиционного рынка РФ)
18. Создание и деятельность предприятий с участием иностранного капитала (на примере предприятия туристской сферы)
19. Режим функционирования иностранного капитала в России (на примере инвестиционного рынка РФ)
20. Зоны свободного предпринимательства как форма активного привлечения иностранных инвестиций (на примере инвестиционного рынка РФ)
21. Кредитование инвестиций предприятий (на примере предприятия туристской сферы)
22. Лизинг как метод инвестирования предприятия туристской сферы (на примере предприятия туристской сферы)
23. Виды проектного финансирования инвестиций (на примере предприятия туристской сферы)
24. Развитие рискованного финансирования инвестиций в России (на примере инвестиционного рынка РФ)
25. Финансирование инновационной деятельности (на примере предприятия туристской сферы)

Приведенный перечень курсовых работ является примерным. Студенты могут предлагать свои темы работ, предварительно согласовав их с преподавателем. Кроме того, студенты по желанию могут в качестве курсовой работы представить проект создания предприятия туристской сферы или организации. Такой проект должен включать краткое описание и обоснование проекта, расчеты денежных потоков проекта, расчеты критериев эффективности проекта, анализ рисков проекта, заключение о целесообразности

реализации проекта, структуру разбиения работ и укрупненный сетевой график реализации проекта.

5. Критерии оценивания

Оценка «отлично» выставляется при выполнении курсовой работы в полном объеме; работа отличается глубиной проработки всех разделов содержательной части, оформлена с соблюдением установленных правил; студент свободно владеет теоретическим материалом, безошибочно применяет его при решении задач, сформулированных в задании; на все вопросы дает правильные и обоснованные ответы, убедительно защищает свою точку зрения.

Оценка «хорошо» выставляется при выполнении курсовой работы в полном объеме; работа отличается глубиной проработки всех разделов содержательной части, оформлена с соблюдением установленных правил; студент твердо владеет теоретическим материалом, может применять его самостоятельно или по указанию преподавателя; на большинство вопросов даны правильные ответы, защищает свою точку зрения достаточно обосновано.

Оценка «удовлетворительно» выставляется при выполнении курсовой работы в основном правильно, но без достаточно глубокой проработки некоторых разделов; студент усвоил только основные разделы теоретического материала и по указанию преподавателя (без инициативы и самостоятельности) применяет его практически; на вопросы отвечает неуверенно или допускает ошибки, неуверенно защищает свою точку зрения.

Оценка «неудовлетворительно» выставляется, когда студент не может защитить свои решения, допускает грубые фактические ошибки при ответах на поставленные вопросы или вовсе не отвечает на них.

6.Рекомендуемый перечень вопросов для самостоятельной подготовки:

1. Почему Вы выбрали эту тему для своего исследования? В чем заключается ее актуальность?
2. Какие цели и задачи Вы ставили в своем научном исследовании?
3. Что нового Вы узнали в изучаемом Вами дополнительном материале по сравнению с учебной литературой?
4. На каких основных источниках Вы основывали написание своей курсовой работы?
5. Что показалось Вам интересным в той или иной работе, что конкретно Вы использовали в своей курсовой работ?
6. Какие выводы и предложения по своей теме исследования Вы сделали; каков основной итог Вашей работы?
7. Собираетесь ли Вы продолжать свои исследования по данной теме в будущем? Если да, то по каким основным направлениям?
8. Чем Вам могут помочь знания, полученные в данной области, в Вашей дальнейшей научной и практической работе?

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ АТТЕСТАЦИЯ ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

Контрольно-измерительный материал теоретико-практического формата

1. Форма проведения промежуточной аттестации: экзамен.

По результатам работы в семестре и итогам текущей аттестации – обучающийся получает допуск к экзамену при следующих условиях:

Каждый вид работы оценивается определенным количеством баллов.

1. Контрольно-измерительный материал (КИМ) теоретического характера (тесты) (количество баллов – 0–30)
2. Практические задания (количество баллов – 0–30)
3. Курсовая работа (количество баллов – 0–30)

Перевод оценки в баллы

Оценка	Количество баллов
отлично	30
хорошо	20
удовлетворительно	10
неудовлетворительно	0

Критерии допуска к экзамену по результатам текущей аттестации

Менее 30 баллов – обучающийся не допускается к экзаменам по условиям текущей аттестации

Более 30 баллов - обучающийся допускается к экзаменам по условиям текущей аттестации

Обучающийся, не получивший допуск к экзамену, получает дополнительное задание в виде комплекта КИМ теоретического характера, содержащий тестовые задания из Оценочных средств 1 и 2 .

Критерии оценивания- соответствуют критериям оценивания оценочного средства 1 и 2

2. Процедура проведения:

- устный экзамен по дисциплине.

Экзаменационный билет представляет собой КИМ теоретико-практического формата по темам учебной дисциплины. (далее – КИМ), состоящий из 2 вопросов. Контрольные измерительные материалы позволяют установить уровень освоения выпускниками Федерального компонента государственного образовательного стандарта высшего образования.

- Процедура экзамена проходит следующим образом: обучающийся выбирает экзаменационный билет и получает 40 минут на подготовку ответа. Во время подготовки возможно использование черновика.
- После подготовки обучающийся отвечает на вопросы билета, и при необходимости на дополнительные вопросы.

3. Проверяемые компетенции (код): ПК-5

4. Индикаторы достижения:

ПК-5.1Использует аналитические методы в процессе осмысления и обработки информации в профессиональной деятельности при проведении исследований туристских ресурсов и проектировании туристского продукта.

ПК-5.2Применяет современные методы информационных технологий для изучения влияния географических факторов на развитие туристско-рекреационной деятельности;

5. Пример оценочного средства:

Перечень вопросов к экзамену:

1. Характеристика инвестиций, их необходимости и роли в экономике.
2. Характеристика нормативно-правовой базы инвестиционной деятельности.
3. Характеристика факторов инвестиционной привлекательности страны и региона.
4. Характеристика факторов инвестиционной привлекательности отрасли и предприятия туристской сферы.
5. Содержание инвестиционного процесса и его этапы.
6. Инвестиционный проект и его виды.
7. Субъекты и объекты инвестиций, их цели и задачи.
8. Виды ценных бумаг как объекты инвестиций, их сравнительная характеристика.
9. Виды капиталовложений и источники их финансирования.
10. Инвестиционная политика предприятия туристской сферы и ее этапы.
11. Цели и задачи инвестиционного анализа.
12. Характеристика информации необходимой для осуществления инвестиций.
13. Информационная база инвестиционного анализа и ее элементы.
14. Денежные потоки в инвестиционном анализе.

15. Оценка денежных потоков методами наращения и компаундинга.
16. Понятие процента и его использование в инвестиционных расчетах.
17. Аннуитет как вид денежного потока в инвестиционном проекте.
18. Структура бизнес-плана и его характеристика.
19. Характеристика источников финансирования инвестиционного проекта: преимущества и недостатки.
20. Оценка стоимости капитала в инвестиционном проекте.
21. Собственные ресурсы как источник инвестиций: характеристика, оценка.
22. Заемные средств привлеченных инвесторов: виды и стоимость.
23. Динамические методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
24. Учетные оценки эффективности инвестиционного проекта.
25. Методы оценки эффективности капитальных вложений.
26. Методы оценки эффективности финансовых вложений.
27. Инвестиционный портфель: характеристика и виды.
28. Инфляция и ее влияние на эффективность инвестиций.
29. Риск в инвестиционном процессе и методы его оценки.
30. Методы формирования портфеля капиталовложений и их характеристика.
31. Понятие инвестиционного риска и его значение в инвестиционном процессе.
32. Управление рисками на рынке ценных бумаг.
33. Доходность и риск инвестиций: понятие, оценка.
34. Система показателей оценки эффективности инвестиций.
35. Анализ инвестиционных доходов и расходов: характеристика, методы.
36. Налоговые показатели в инвестиционном проекте: характеристика, методы расчета.
37. Причины инвестиций и их необходимость.
38. Инвестиционные фонды на рынке: особенности, цели и задачи.
39. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в нашей стране.
40. Степень развитости инвестиционной деятельности в России и дальнейшие перспективы.

6. Критерии оценивания:

Оценивание ответов на вопросы к экзамену

Количество баллов	Показатели	Критерии
85-100	<ol style="list-style-type: none"> 1. Полнота ответа; 2. Соответствие ответа вопросу (частям, аспектам) вопроса; 3. Аналитичность ответа; 4. Аргументированность (обоснованность) ответа; 5. Последовательность (логичность) и структурированность ответа 6. Наличие примеров из практики. 7. Культура речи (владение монологичной речью, способность вести дискуссию, применение соответствующего научного понятийно-категориального аппарата). 	<p>Обучающимся дан полный и развернутый ответ на поставленный вопрос, соответствующий его основным аспектам, что свидетельствует о твердом знании основных явлений и процессов изучаемой предметной области. Ответ отличается последовательностью (логичностью), показывает сформированность навыков анализа соответствующих явлений и процессов. Давая ответ обучающийся, свободно владеет монологической речью, демонстрирует способности: вести дискуссию, применять соответствующий научный понятийно-категориальный аппарат, приводить убедительные аргументы и собственные практические примеры по проблематике поставленного вопроса. Однако допущены некоторые неточности и несущественные ошибки в ответе.</p>

70--84		<p>Обучающимся дан полный и развернутый ответ на поставленный вопрос, соответствующий почти всем его основным аспектам, что свидетельствует о достаточном знании основных явлений и процессов изучаемой предметной области. Ответ в основном последователен (логичен), показывает частичную сформированность навыков анализа соответствующих явлений и процессов. В процессе ответа заметны навыки свободного владения монологической речью, способности вести дискуссию, способность применять соответствующий научный понятийно-категориальный аппарат, приводить убедительные аргументы и собственные практические примеры по проблематике поставленного вопроса. Однако допущены некоторые неточности и несущественные ошибки в ответе.</p>
50-69		<p>Обучающимся дан не полный ответ, в котором затронуты только некоторые части (аспекты) вопроса, что свидетельствует о поверхностном знании основных явлений и процессов изучаемой предметной области. Ответ отличается недостаточной логичностью и последовательностью, глубиной и полнотой раскрытия темы, показывает недостаточную сформированность навыков анализа соответствующих явлений и процессов. В ответе не продемонстрирована достаточная сформированность умений давать аргументированные ответы и приводить наглядные и адекватные примеры из практической деятельности. В процессе ответа не проявились навыки свободного владения монологической речью, способности вести дискуссию и применять соответствующий научный понятийно-категориальный аппарат.</p>
0-49		<p>Обучающимся не дан ответ, либо дан нерелевантный ответ, либо его ответ соответствует только части (одному из аспектов) вопроса. Ответ содержит ряд серьезных ошибок, указывающих на незнание явлений и процессов изучаемой предметной области. Ответ отличается отсутствием логичности и последовательности, незнанием основных вопросов теории, показывает несформированность навыков анализа явлений и процессов. В ответе продемонстрировано не умение приводить аргументы, а также наглядные и адекватные примеры из практической деятельности. В</p>

		<p>процессе ответа проявилась неспособность свободного владения монологической речью, отсутствие навыков ведения дискуссии и применения соответствующего научного понятийно-категориального аппарата. То есть, обучающийся не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.</p>
--	--	--

Оценивание ответа на экзамене

Обучающиеся, набравшие от 85 до 100 баллов, получают оценку "отлично".

Обучающиеся, получившие от 70 до 84 баллов, получают оценку "хорошо".

Обучающиеся, набравшие от 50 до 69 баллов, получают оценку "удовлетворительно".

Обучающиеся, набравшие менее 50 баллов, получают оценку "неудовлетворительно".

Количество баллов	Оценка
от 85 до 100 баллов	отлично
от 70 до 84 баллов	хорошо
от 50 до 69 баллов	удовлетворительно
от 0 до 49 баллов	неудовлетворительно