


Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение  
высшего образования  
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»  
Сургутский финансово-экономический колледж  
(Сургутский филиал Финуниверситета)

УТВЕРЖДАЮ  
Зам. директора по УМР

 Е.В. Гримчак.  
« 29 » мая 2020г.

**Фонд оценочных средств**  
по дисциплине  
**ОП.10 Основы инвестиционной деятельности**  
специальность 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)

Сургут 2020

Фонд оценочных средств составлен в соответствии с рабочей программой дисциплины «ОП.10 Основы инвестиционной деятельности», утвержденной Сургутским филиалом Финуниверситета

Фонд оценочных средств по учебной дисциплине «ОП.10 Основы инвестиционной деятельности» рассмотрен и рекомендован к утверждению на заседании предметной (цикловой) комиссии общепрофессиональных дисциплин

Протокол № 13 от «24» мая 2020 г.  
Председатель          /И.М. Талипова/

Разработчик: Субботин Д.В., преподаватель Сургутского филиала Финуниверситета

## **1. Паспорт фонда оценочных средств**

Фонд оценочных средств (ФОС) предназначен для контроля и оценки образовательных достижений студентов по дисциплине «ОП.10 Основы инвестиционной деятельности».

Фонд оценочных средств разработан на основании:

- рабочей программы учебной дисциплины «ОП.10 Основы инвестиционной деятельности»;

- Положения о формировании фонда оценочных средств по оценке качества освоения основных профессиональных образовательных программ среднего профессионального образования студентами, обучающимися в колледжах-филиалах (подразделениях) Финуниверситета утв. приказом №1037/о от 31 мая 2013 г.

Фонд оценочных средств включает материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации в форме экзамена (письменного).

## **2. Результаты освоения учебной дисциплины**

В результате освоения учебной дисциплины у студента должны быть сформированы следующие общие компетенции:

ОК 1. Выбирать способы решения задач профессиональной деятельности, применительно к различным контекстам

ОК 2. Осуществлять поиск, анализ и интерпретацию информации, необходимой для выполнения задач профессиональной деятельности

ОК 3. Планировать и реализовывать собственное профессиональное и личностное развитие.

ОК 4. Работать в коллективе и команде, эффективно взаимодействовать с коллегами, руководством, клиентами.

ОК 9. Использовать информационные технологии в профессиональной деятельности

**ПАСПОРТ  
ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

по дисциплине «Основы инвестиционной деятельности»

специальность 38.02.01 Экономика и бухгалтерский учет (по отраслям)

Результаты обучения (освоенные умения, усвоенные знания)	ПК, ОК	Наименование раздела (темы)	Наименование оценочного средства	
			Текущий контроль	Промежуточная аттестация
<b>Знания:</b>				
- сущности инвестиций и их экономическое значение, понятие «цены» хозяйствующего субъекта, формы инвестирования в объекты предпринимательской деятельности, классификация инвестиций по различным признакам.	ОК 01-05, ОК 09-11	Тема 1.1. Сущность инвестиций и их экономическое значение	Устный опрос 1.1. Практическая работа 1.1.	Экзаменационные билеты для письменного экзамена
- сущности простых и сложных процентов, экономическую сущность и виды дисконтирования, сущность коммерческого кредитования.	ОК 01-05, ОК 09-11	Тема 1.2. Финансовые расчеты в инвестиционной деятельности	Устный опрос 1.2. Практическая работа 1.2.	Экзаменационные билеты для письменного экзамена
- причины, обуславливающие необходимость инвестирования и факторы, влияющие на принятие решений по инвестированию, порядок	ОК 01-05, ОК 09-11	Тема 1.3. Оценка реальных и интеллектуальных инвестиций	Устный опрос 1.3. Практическая работа 1.3.	Экзаменационные билеты для письменного экзамена

принятия решений по инвестиционным проектам.				
- состава портфеля ценных бумаг и виды ценных бумаг, являющихся объектом инвестирования.	ОК 01-05, ОК 09-11	Тема 1.4. Состав портфеля ценных бумаг и принятие решений по финансовым инвестициям	Устный опрос 1.4. Практическая работа 1.4.	Экзаменационные билеты для письменного экзамена
- порядка формирования целей и задач инвестиционного проекта и основы оценки инвестиционных возможностей.	ОК 01-05, ОК 09-11	Тема 1.5. Основные этапы выполнения инвестиционного проекта	Устный опрос 1.5. Практическая работа 1.5.	Экзаменационные билеты для письменного экзамена
<b>Умения:</b>				
- различать инвестиции в физические активы, инвестиции в финансовые активы, инвестиции в нематериальные активы, оценивать возможность и источники инвестиций.	ОК 01-05, ОК 09-11	Тема 1.1. Сущность инвестиций и их экономическое значение	Устный опрос 1.1. Практическая работа 1.1.	Экзаменационные билеты для письменного экзамена

- различать простые и сложные процентные ставки, а также декурсивный и антисипативный методы начисления процентов, применять данные методы на практике.	ОК 01-05, ОК 09-11	Тема 1.2. Финансовые расчеты в инвестиционной деятельности	Устный опрос 1.2. Практическая работа 1.2.	Экзаменационные билеты для письменного экзамена
- различать методы, используемые в анализе инвестиционной деятельности: основанные на дисконтированных оценках и основанные на учетных оценках.	ОК 01-05, ОК 09-11	Тема 1.2. Финансовые расчеты в инвестиционной деятельности	Устный опрос 1.2. Практическая работа 1.2.	Экзаменационные билеты для письменного экзамена
- различать виды существующих в настоящее время ценных бумаг и определять разницу в начислении процентов и возможностях получения доходов по ним.	ОК 01-05, ОК 09-11	Тема 1.4. Состав портфеля ценных бумаг и принятие решений по финансовым инвестициям	Устный опрос 1.4. Практическая работа 1.4.	Экзаменационные билеты для письменного экзамена
- формировать разделы инвестиционного проекта.	ОК 01-05, ОК 09-11	Тема 1.5. Основные этапы выполнения инвестиционного проекта	Устный опрос 1.5. Практическая работа 1.5.	Экзаменационные билеты для письменного экзамена

### 3. Оценка освоения учебной дисциплины

#### 3. Типовые задания для текущего контроля

##### Устный опрос 1.1.

##### Тема 1.1. Сущность инвестиций и их экономическое значение

Ответить на вопросы:

1. Дайте определение инвестиций?
2. Субъекты инвестиционной деятельности
3. Дайте определение 2х субъектов инвестиционной деятельности
4. Из чего состоят капитальные вложения?

##### Критерии оценки устного опроса

Устный опрос оценивается отметкой зачтено (не зачтено). Каждый правильный ответ оценивается в 1 балл. Студент, набравший 2 и более баллов за ответы устного опроса, получают зачтено.

##### Практическая работа 1.1

##### Тема 1.1. Сущность инвестиций и их экономическое значение

1. Решение задач, связанных с привлечением инвестиций в приобретение нематериальных активов; в приобретение ценных бумаг; в повышение эффективности и расширение производства.

Задача:

Год	Проект А	Проект Б
0	(10000)	(10000)
1	5000	1000
2	4000	3000
3	3000	4000
4	1000	6000

Рассчитайте NPV при:

1. Ставке дисконтирования 10%
2. Ставке дисконтирования 18%

3. Ставке дисконтирования с 1 по 2 год – 10%, 3 год – 5%, 4 год – 12%
4. Сравните полученные результаты по проекту А и Б, сделайте выводы

### **Критерии оценки практической работы**

Задания	Баллы	Примечание
Задание 1	2	Каждый правильный ответ 1 балл
Задание 2	2	Каждый правильный ответ 1 балл
Задание 3	2	Каждый правильный ответ 1 балл
Задание 4	4	Каждый правильный ответ 1 балл

Максимальный балл за работу - 10 баллов

### **Шкала перевода баллов в отметки**

Отметка	Число баллов, необходимое для получения отметки
«5» отлично	8-10
«4» хорошо	6-7
«3» удовлетворительно	3-5
«2» неудовлетворительно	менее 3

### **Устный опрос 1.2**

#### **Тема 1.2. Финансовые расчеты в инвестиционной деятельности**

Ответить на вопросы:

1. Дайте определение инвестиционного анализа
2. Перечислите лица заинтересованные в инвестиционном анализе
3. Перечислите виды инвестиционной оценки
4. Назовите этапы и методы проектного анализа инвестиций
5. Назовите методы анализа инвестиционных проектов
6. Назовите основные показатели финансового анализа инвестиционного проекта

### **Критерии оценки устного опроса**

1. Устный опрос оценивается отметкой зачтено (не зачтено). Каждый правильный ответ оценивается в 1 балл. Студент, набравший 2 и более баллов за ответы устного опроса получают зачтено.



## Практическая работа 1.2

### Тема 1.2. Финансовые расчеты в инвестиционной деятельности

1. Решение задач по расчету сумм простых и сложных процентов, окончательных сумм к погашению, коэффициентов инвестиционного анализа

#### Задача 1

На какой срок необходимо вложить 5000 рублей при 30% годовых, чтобы сумма дохода составила 560 рублей?

#### Задача 2

Клиент положил в банк депозит в размере 25 000 руб. 15 апреля. 19 июня клиент снял со счета 8 000 руб. Определить ставку банка по вкладу, если суммарный доход на 1 января по депозиту клиента составил 1000 руб.

#### Задача 3

На какой срок необходимо вложить 15 000 рублей при 9 % годовых, чтобы сумма дохода составила 2 000 рублей?

#### Задача 4

Клиент положил в банк депозит в размере 45 000 руб. 15 мая. 30 июля клиент снял со счета 7 000 руб. Определить ставку банка по вкладу, если суммарный доход на 1 января по депозиту клиента составил 6 000 руб.

#### Задача 5

Под какой процент была вложена 1000 рублей, если через 7 лет сумма наращенного капитала составила 5600 рублей.

#### Задача 6

Определить сумму наращенного капитала на 12 октября, если клиент положил на депозитный счет 3 апреля 20 000 рублей под 15% годовых, а 12 августа ставка увеличилась на 2%.

#### Задача 7

Среднемесячная заработная плата за вычетом налогов на предприятии составила: в базисном периоде 1 1548 руб., в отчетном — 14005 руб., цены на потребительские товары и услуги повысились в отчетном периоде на 17,5%. Доля налогов в заработной плате в базисном периоде составляла 13%, в отчетном — 15%. Определите:

1. Индекс покупательной способности денег.

2. Индекс номинальной и реальной заработной платы.

#### Задача 8

Большой капитал вложен на 6 месяцев при ставке 5%, а меньший на 3 месяца при ставке 6%. Разница между двумя капиталами 1000 рублей. Найти

величину капиталов, если известно, что процентный платеж по первому капиталу равен двойному процентному платежу за второй капитал.

### **Критерии оценки практической работы**

Задания	Баллы	Примечание
Задание 1-8	8	Каждый правильный ответ 1 балл

Максимальный балл за работу - 8 баллов

### **Шкала перевода баллов в отметки**

Отметка	Число баллов, необходимое для получения отметки
«5» отлично	7-8
«4» хорошо	5-6
«3» удовлетворительно	3-4
«2» неудовлетворительно	менее 3

### **Устный опрос 1.3**

#### **Тема 1.3. Оценка реальных и интеллектуальны инвестиций**

Ответить на вопросы:

1. Расшифруйте понятие финансирование прямых инвестиций
2. За счет каких статей осуществляется финансирование прямых инвестиций
3. Что относится к собственным финансовым ресурсам
4. Дайте определение лизинга
5. Назовите субъекты лизинга
6. Перечислите классификацию лизинга

### **Критерии оценки устного опроса**

Устный опрос оценивается отметкой зачтено (не зачтено). Каждый правильный ответ оценивается в 1 балл. Студент, набравший 2 и более баллов за ответы устного опроса, получают зачтено.

## Практическая работа 1.3

### Тема 1.3. Оценка реальных и интеллектуальных инвестиций

1. Решение задач по расчету лизинговых платежей по договору финансового лизинга; по оценке инвестиционного проекта и анализу альтернативных проектов для оценки целесообразности одного из них.

**Задание 1.** По договору финансового лизинга ОАО «Нордтелеком» приобрело системы оптоволоконной связи на следующих условиях:

1. Стоимость имущества – предмета лизинга, млн руб. 180,00
2. Срок договора, лет 3,00
3. Срок полезного использования имущества, лет 9,00
4. Амортизационные отчисления рассчитываются линейным методом
5. Коэффициент ускоренной амортизации, раз 3,00
6. Годовая процентная ставка по кредиту, % 15,00
7. И использованные кредитные ресурсы, млн руб. 180,00
8. Комиссионное вознаграждение, % 20,00
9. Дополнительные услуги, всего, млн руб. 9,00
10. Ставка НДС, % 20,00
11. Авансовый платеж, млн руб. 60,00
12. Лизинговые взносы производятся ежегодно, начиная с 10 мая 2009 г.

Требуется определить общий размер лизингового платежа, величину лизингового взноса и построить график лизинговых взносов.

**Задание 2.** Рассчитать сумму лизинговых платежей по методу аннуитетов, при следующих условиях:

1. стоимость передаваемого в лизинг имущества – 2 400 000 руб.;
2. срок договора лизинга – три года;
3. ставка лизингового процента – 12%;
4. периодичность начисления лизингодателю лизинговых платежей – ежеквартальная;
5. авансовый платеж лизингополучателя – 20% от величины первоначальной стоимости переданного в лизинг имущества.

**Задание 3.** ООО «Медсервис» заключило договор финансового лизинга на оборудование стоимостью 1 000 000 руб. сроком на пять лет. Лизинговый процент составляет 30% годовых. Определите величину лизинговых платежей при ежегодных выплатах, если предполагается, что рост выплат, начиная со второго года, составит 10%.

**Задание 4.** Покупка объекта недвижимости обойдется сегодня в 10 000 тыс. руб. коэффициент ипотечной задолженности равен 80%, срок кредита четыре года, ставка – 10%. Периодичность платежей – раз в год. Необходимо составить схему погашения кредита.

### Критерии оценки практической работы

Задания	Баллы	Примечание
Задание 1-4	4	Каждый правильный ответ 1 балл

Максимальный балл за работу - 4 баллов

### Шкала перевода баллов в отметки

Отметка	Число баллов, необходимое для получения отметки
«5» отлично	4
«4» хорошо	2-3
«3» удовлетворительно	1
«2» неудовлетворительно	менее 1

### Устный опрос 1.4

#### Тема 1.4. Состав портфеля ценных бумаг и принятие решений по финансовым инвестициям

Ответить на вопросы:

1. Дайте определение портфельного инвестирования
2. Назовите объекты портфельного инвестирования
3. Дайте определение облигации
4. Назовите факторы, определяющие доходность облигаций
5. Дайте определение акции
6. Назовите факторы, определяющие доходность акций
7. Дайте понятие дивиденда
8. Что такое действительная стоимость акции, порядок ее определения

### Критерии оценки устного опроса

Устный опрос оценивается отметкой зачтено (не зачтено). Каждый правильный ответ оценивается в 1 балл. Студент, набравший 2 и более баллов за ответы устного опроса, получают зачтено.

## Практическая работа 1.4

### Тема 1.4. Состав портфеля ценных бумаг и принятие решений по финансовым инвестициям

1. Решение задач по определению дохода и доходности ценных бумаг, стоимости (цены) акций.

**Задача №1** Акции номиналом 1000 руб. продавались по рыночной стоимости 3000 руб. Объявленный дивиденд составлял 10% годовых. Определить годовую сумму дивиденда и реальную доходность акций по уровню дивиденда.

**Задача №2** Акции номиналом 500 руб. были куплены по цене 600 руб. в количестве 100 шт. и проданы через 3 года по цене 700 руб. за акцию. Дивиденды по акциям составили: в 1 год – 10%, во 2 год – 15%, в 3 год – 20%. Определить полученный доход по операциям.

**Задача №3** Акции с дивидендной ставкой 20% при номинальной стоимости 2000 руб. проданы через год по рыночной стоимости 3000 руб. Определить совокупный доход акции и доходности акции в процентах.

**Задача №4** Вексель – срок обращения 90дней номиналом-10000, размещается под 10% годовых. Определить доход.

**Задача №5** Гос. облигации федерального займа номиналом 1000руб. и сроком погашения 3года продается по курсу 805руб. Какова доходность в конце срока?

**Задача №6** Депозитный сертификат сроком обращения 3 месяца и доходностью 10% годовых выпущен с номиналом 500000 рублей. Определить доход по сертификату и доходность по сертификату за срок займа.

**Задача №7** Депозит. сертификат со сроком обращения бмесяцев и 8%годовых доход имеет номинал 1000000руб.Определить 1) Абсолютный доход 2) Доходность сертификата на срок его обращения

**Задача №8** Инвестор обеспокоен падением курса акций, чтобы застраховать себя от потерь покупает 100 акций компании Б по курсу 96руб за акцию, и затем продает опцион кол со сроком 1 месяц, и ценой 85руб. Общая стоимость 1700.Определить понесет ли инвестор убытки, если акция Б упадет на 79руб. Какова будет прибыль если курсовая цена акции =85руб.

**Задача №9** Курсовая цена акции, которая была размещена по номиналу 1000 руб., в первый год после эмиссии составляла 1500 руб. Определить дополнительный доход и доходность акции в %, а также совокупный доход, если величина дивиденда составила 20%.

**Задача №10** Курсовая цена акций по номиналу 300руб, составляет 500руб. Определить доп. доход и доходность акции, а также совокупный доход, если величина дивиденда 20%?

**Задача №11** Нарощенная стоимость облигации номиналом 500 руб. в момент погашения в полтора раза превышает ее номинал. Срок обращения облигации - 5 лет. Определить годовую купонную ставку.

**Задача №12** Номинал акции 600руб. Куплена 800руб. Продана 900руб. Ставка дивиденда 15%. Определить 1) Величину дивиденда 2) Доп. доход 3) Совокупный доход

**Задача №13** Номинал облигации -1000 руб., котировка облигации составляет при покупке 42%, при продаже – 44 % от номинала. Определить цену покупки, продажи и размер дисконта.

**Задача №14** Облигация номиналом 10000 рублей была продана владельцем при 8% годовых через 170 дней после очередного дня выплаты по купону. Определить купонный доход облигации.

**Задача №15** Облигация номиналом 1000 руб. имеет купонную доходность 8% годовых. Определить величину годового текущего дохода?

**Задача №16** Облигация номиналом 1000руб продана владельцу с учетом 15% годовых через 150дней после очередной выплаты процента. Чему равен купонный доход продавца?

**Задача №17** Определите доход по векселю со сроком обращения 90дней, номиналом 10000 и ставкой 10%

### Критерии оценки практической работы

Задания	Баллы	Примечание
Задание 1-6	6	Каждый правильный ответ 1 балл
Задание 7-8	4	Каждый правильный ответ 1 балл
Задание 9-10	6	Каждый правильный ответ 1 балл
Задание 11	1	Каждый правильный ответ 1 балл
Задание 12-13	6	Каждый правильный ответ 1 балл
Задание 14-17	4	Каждый правильный ответ 1 балл

Максимальный балл за работу - 27 баллов

### Шкала перевода баллов в отметки

Отметка	Число баллов, необходимое для получения отметки
«5» отлично	22-27

«4» хорошо	15-21
«3» удовлетворительно	10-15
«2» неудовлетворительно	менее 10

### **Устный опрос 1.5.**

#### **Тема 1.5. Основные этапы выполнения инвестиционного проекта**

Ответить на вопросы:

1. Порядок формирования инвестиционного проекта
2. Дайте определение декларации о намерениях
3. Что входит в состав декларации о намерениях
4. Дайте определение предварительного плана проекта
5. Перечислите составляющие предварительного плана проекта
6. Схема разработки документации инвестиционного проекта

#### **Критерии оценки устного опроса**

Устный опрос оценивается отметкой зачтено (не зачтено). Каждый правильный ответ оценивается в 1 балл. Студент, набравший 2 и более баллов за ответы устного опроса, получают зачтено.

### **Практическая работа 1.5**

#### **Тема 1.5. Основные этапы выполнения инвестиционного проекта**

Деловая игра по разработке альтернативных инвестиционных проектов

#### **Критерии оценки практической работы**

Практическая работа оценивается отметкой зачтено (не зачтено). Подготовленный и публично защищенный проект оценивается в 10 баллов. Студент, набравший 7 и более баллов за защиту, получает зачтено.

### **Самостоятельная работа (внеаудиторная) 1.5.**

#### **Тема 1.5. Основные этапы выполнения инвестиционного проекта**

Работа с информационными порталами на тему:

1. Сущность инвестиционной сферы и ее составляющие.

2. Экономическая сущность, виды инвестиций и их роль в развитии инвестиционной сферы.
3. Экономическая сущность, значение и цели инвестирования.
4. Инвестиционная сфера – основа воспроизводства и развития экономической системы.
5. Сущность инвестиционного процесса и их функции.
6. Основные участники инвестиционного процесса и их функции.
7. Типы инвесторов.
8. Финансовый рынок: сущность, виды, функции.
9. Разделы бизнес-плана и их содержание.
10. Содержание метода расчета чистого приведенного дохода.
11. Расчет индекса рентабельности инвестиций.
12. Понятие нормы рентабельности и ее определение.
13. Основные принципы оценки эффективности инвестиций.
14. Денежный поток инвестиционного проекта и его дисконтирование.
15. Коммерческая эффективность инвестиционного проекта.
16. Сущность лизинга и его классификация.
17. Риск вложений в ценные бумаги.
18. Оценка дохода и риска по портфелю
19. Источники финансирования капитальный вложений.
20. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.

### **Критерии оценки самостоятельной работы**

Самостоятельная работа оценивается отметкой зачтено (не зачтено). Каждый правильный ответ оценивается в 1 балл. Студент, набравший 2 и более баллов за ответы, получает зачтено.

Максимальный балл за работу - 20 балла