



Федеральное агентство по рыболовству
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Калининградский государственный технический университет»
(ФГБОУ ВО «КГТУ»)

УТВЕРЖДАЮ
Директор института

Фонд оценочных средств
(приложение к рабочей программе модуля)
«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ АНАЛИЗ»

основной профессиональной образовательной программы бакалавриата
по направлению подготовки
38.03.01 ЭКОНОМИКА

Профиль программы
«УЧЕТ, АНАЛИЗ И АУДИТ»

ИНСТИТУТ
РАЗРАБОТЧИК

отраслевой экономики и управления
кафедра экономики и финансов

1 РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ, ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ

1.1 Результаты освоения дисциплины

Таблица 1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными компетенциями

Код и наименование компетенции	Дисциплина	Результаты обучения (владения, умения и знания), соотнесенные с компетенциями
<p>ПК-1</p> <p>Способен отражать хозяйственные операции на счетах бухгалтерского учета за отчетный период, составлять, представлять, анализировать бухгалтерскую (финансовую), статистическую отчетность экономического субъекта; собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчёта экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов, выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчёты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами, используя современные технические средства и информационные технологии, применяемые в бухгалтерском учете</p>	<p>Инвестиционный анализ</p>	<p>Знать: методические документы по финансовому анализу, бюджетированию и управлению денежными потоками; законодательство Российской Федерации в сфере деятельности экономического субъекта; внутренние организационно-распорядительные документы экономического субъекта; международные стандарты финансовой отчетности (в зависимости от сферы деятельности экономического субъекта), международные стандарты аудита; отечественный и зарубежный опыт в сфере финансового анализа, бюджетирования и управления денежными потоками; компьютерные программы для ведения бухгалтерского учета;</p> <p>Уметь: определять объем работ по бюджетированию и финансовому планированию и потребность в трудовых, финансовых и материально-технических ресурсах; формировать структуру бюджетов денежных средств, а также перспективных, текущих и оперативных финансовых планов; планировать объемы, последовательность и сроки выполнения работ по составлению бюджетов денежных средств и финансовых планов, контролировать их соблюдение; применять результаты финансового анализа экономического субъекта для целей бюджетирования и управления денежными потоками; применять методы финансовых вычислений.</p> <p>Владеть: методами и приемами инвестиционного анализа экономических явлений и процессов в деятельности компаний; методами эффективного управления организации и проведения инвестиционного анализа; современными методами сбора, обработки и анализа экономических данных, характеризующих инвестиционные возможности фирмы.</p>

1.2 К оценочным средствам текущего контроля успеваемости относятся:

- тестовые задания открытого и закрытого типов.

К оценочным средствам для промежуточной аттестации относятся:

- типовые задания по расчетно-графической работе;

- экзаменационные задания по дисциплине, представленные в виде тестовых заданий закрытого и открытого типов.

1.3 Критерии оценки результатов освоения дисциплины

Универсальная система оценивания результатов обучения включает в себя системы оценок: 1) «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно»; 2) «зачтено», «не зачтено»; 3) 100 – балльную/процентную систему и правило перевода оценок в пятибалльную систему (табл. 2).

Таблица 2 – Система оценок и критерии выставления оценки

Система оценок Критерий	2	3	4	5
	0-40%	41-60%	61-80 %	81-100 %
	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
	«не зачтено»	«зачтено»		
1 Системность и полнота знаний в отношении изучаемых объектов	Обладает частичными и разрозненными знаниями, которые не может научно-корректно связывать между собой (только некоторые из которых может связывать между собой)	Обладает минимальным набором знаний, необходимым для системного взгляда на изучаемый объект	Обладает набором знаний, достаточным для системного взгляда на изучаемый объект	Обладает полной знаний и системным взглядом на изучаемый объект
2 Работа с информацией	Не в состоянии находить необходимую информацию, либо в состоянии находить отдельные фрагменты информации в рамках поставленной задачи	Может найти необходимую информацию в рамках поставленной задачи	Может найти, интерпретировать и систематизировать необходимую информацию в рамках поставленной задачи	Может найти, систематизировать необходимую информацию, а также выявить новые, дополнительные источники информации в рамках поставленной задачи
3 Научное осмысление изучаемого явления, процесса, объекта	Не может делать научно корректных выводов из имеющихся у него сведений, в состоянии проанализировать только некоторые из имеющихся у него сведений	В состоянии осуществлять научно корректный анализ предоставленной информации	В состоянии осуществлять систематический и научно корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные задаче данные	В состоянии осуществлять систематический и научно-корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные поставленной задаче данные, предлагает новые ракурсы поставленной задачи
4 Освоение стандартных алгоритмов	В состоянии решать только фрагменты поставленной задачи	В состоянии решать поставленные задачи в со-	В состоянии решать поставленные задачи в со-	Не только владеет алгоритмом и понимает его осно-

Система оценок	2	3	4	5
	0-40%	41-60%	61-80 %	81-100 %
Критерий	«неудовлетворительно»	«удовлетворительно»	«хорошо»	«отлично»
	«не зачтено»	«зачтено»		
решения профессиональных задач	чи в соответствии с заданным алгоритмом, не освоил предложенный алгоритм, допускает ошибки	ответствии с заданным алгоритмом	ответствии с заданным алгоритмом, понимает основы предложенного алгоритма	вы, но и предлагает новые решения в рамках поставленной задачи

1.4 Оценивание тестовых заданий закрытого типа осуществляется по системе зачтено/ не зачтено («зачтено» – 41-100% правильных ответов; «не зачтено» – менее 40 % правильных ответов) или пятибалльной системе (оценка «неудовлетворительно» - менее 40 % правильных ответов; оценка «удовлетворительно» - от 41 до 60 % правильных ответов; оценка «хорошо» - от 61 до 80% правильных ответов; оценка «отлично» - от 81 до 100 % правильных ответов).

Тестовые задания открытого типа оцениваются по системе «зачтено/ не зачтено». Оценивается верность ответа по существу вопроса, при этом не учитывается порядок слов в словосочетании, верность окончаний, падежи.

2 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Компетенция ПК-1: Способен отражать хозяйственные операции на счетах бухгалтерского учета за отчетный период, составлять, представлять, анализировать бухгалтерскую (финансовую), статистическую отчетность экономического субъекта; собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчёта экономических и социально-экономических показателей деятельности хозяйствующих субъектов, выполнять необходимые для составления экономических разделов планов расчёты, обосновывать их и представлять результаты работы в соответствии с принятыми в организации стандартами, используя современные технические средства и информационные технологии, применяемые в бухгалтерском учете

Тестовые задания открытого типа:

1. Долгосрочный лизинг — это лизинг, осуществляемый в течение _____ и более лет

Ответ: трех / 3

2. Долгосрочными являются _____ инвестиции.

Ответ: реальные

3. Долю собственного капитала в структуре капитала компании показывает коэффициент _____.

Ответ: финансовой независимости

4. Уровень минимальной выручки, при которой предприятие полностью покрывает свои расходы – это _____.

Ответ: точка безубыточности

5. Дивидендная политика, при которой вида допускается выплата дивидендов по остаточному принципу — за счет денег, оставшихся после вложений в основные средства компании – это _____ политика

Ответ: консервативная

6. При росте плеча финансового рычага риск невозврата кредита _____.

Ответ: растет / увеличивается

7. Нетто-результат эксплуатации инвестиций за год составит (млн.руб) 200, а стоимость заёмного капитала 100, сила финансового рычага будет равна _____.

Ответ: 2/ 2,*

8. Направление вновь свободных инвестиционных средств на приобретение или изготовление новых средств производства относится к _____.

Ответ: реинвестициям

9. Переменные затраты на единицу продукции— 500 руб., предполагаемый объем выпускаемой продукции 2000 штук, годовая сумма постоянных затрат — 1200 тыс. руб. Минимальная цена единицы продукции составит _____ руб./ед.

Ответ: 1100/1100,*

10. Выручка – 2000 тыс. руб., постоянные затраты — 800 тыс. руб., переменные затраты — 1000 тыс. руб.. Запас финансовой прочности составит _____.

Ответ: 0,5*

11. Доля привилегированных акций в уставном капитале АО не должна превышать _____%.

Ответ: 25

12. Формирование резервного капитала является обязательным в соответствии с российским законодательством для предприятий в форме _____.

Ответ: акционерн*обществ* / АО

13. Текущий финансовый план предприятия составляется на _____ месяцев

Ответ: 12

14. Инвестиционный бюджет входит в состав _____ бюджета.

Ответ: операционного

15. Период с момента поступления сырья на склад до момента отгрузки готовой продукции – это _____

Ответ: производственный цикл / производствен*цикл*

16. Период, в течение которого финансовые ресурсы омертвлены в запасах и дебиторской задолженности называется _____

Ответ: операционный цикл / операционн*цикл*

17. Период с момента оплаты счетов поставщикам до момента полного расчета с дебиторами – это _____

Ответ: финансовый цикл / финансов*цикл*

18. Нарастивание объема денежных средств, увеличение дебиторской задолженности характерно для _____ политики управления текущими активами

Ответ агрессивной

19. Политика, при которой на выплату дивидендов уходит большая часть прибыли предприятия - это _____ политика

Ответ: агрессивная

20. Бюджет, основанный на добавлении к бюджетному периоду одного месяца, как только истекает текущий, называется _____

Ответ: гибким / гибк*

21. Процесс приведения настоящей (текущей) стоимости денег к их будущей стоимости – это процесс _____

Ответ: наращивания

22. Внеоборотные активы и переменная часть оборотных активов покрываются долгосрочными пассивами – это _____ модель финансирования оборотных активов

Ответ: консервативная

23. Ценовая политика дифференциации цен с использованием гибкой системы скидок эффективна на стадии жизненного цикла _____

Ответ: зрелость / зрелост*

24. Продажа товара по двум или более разным ценам вне зависимости от уровня издержек – это ценовая _____

Ответ: дискриминация

Тестовые задания закрытого типа:

25. К объектам управления финансовой политики предприятия относятся:

- 1) Финансовый рынок
- 2) Капитал**
- 3) Денежные потоки**
- 4) Инновационные процессы

26. К тактическим финансовым целям коммерческой организации относятся:

- 1) Максимизация прибыли
- 2) Сокращение издержек производства**
- 3) Обеспечение финансовой устойчивости предприятия
- 4) Максимизация благосостояния собственников в текущем и перспективном периоде

27. В разработку краткосрочной финансовой политики входят политики:

- 1) Управления денежными средствами и затратами**
- 2) Ценовая и дивидендная**
- 3) Учетная и налоговая
- 4) Товарная и амортизационная

28. Установите соответствие между параметром и периодом, в котором он характеризует финансовое состояние

Период	Параметр
1 Долгосрочный	А) Ликвидность
2 Краткосрочный	Б) Платежеспособность
3 Среднесрочный	В) Финансовая устойчивость
	Г) Деловая активность

Ответ: 1-В, 2-Б, 3-А.

29. Расположите пассивы в порядке убывания срока их привлечения в качестве источника финансовых ресурсов:

- 1 Уставный капитал.
- 2 Нераспределенная прибыль;
- 3 Долгосрочные займы и кредиты
- 4 Задолженность перед поставщиками и подрядчиками

Ответ: 1234

30. Установите соответствие между направлением инвестиций и динамикой рентабельности

Направление инвестиций	Динамика рентабельности
1 Ресурсосберегающие технологии	А) Не меняется
2 Дополнительное аналогичное оборудование	Б) Быстро растет
3 Маркетинговые мероприятия	В) Растет
	Г) Снижается

Ответ: 1-Б, 2-В, 3-А

31. К источникам выплаты дивидендов по обыкновенным акциям относятся:

- 1) Нераспределенная прибыль текущего года**

- 2) Нераспределенная прибыль прошлых лет
- 3) Резервный фонд

4) Нераспределенная прибыль текущего года и прошлых лет

32. Инвестиционная деятельность предприятия приводит к изменению затрат:

- 1) Сокращению постоянных
- 2) Росту постоянных**
- 3) Росту переменных
- 4) Сокращению переменных

3 ТИПОВЫЕ ЗАДАНИЯ НА КОНТРОЛЬНУЮ РАБОТУ, КУРСОВУЮ РАБОТУ/КУРСОВОЙ ПРОЕКТ, РАСЧЕТНО-ГРАФИЧЕСКУЮ РАБОТУ

3.1 Расчетно-графическая работа (РГР) направлена на закрепление полученных теоретических знаний и приобретение умений и навыков в процессе постановки целей и задач финансового управления предприятием (организацией), а также при выборе и использовании методов и средств их реализации.

Цель расчетно-графической работы: провести оценку эффективности тех или иных внутрифирменных и межхозяйственных финансовых процессов, отношений и операций, включая производственные процессы, образующие финансовые потоки и определяющие финансовое состояние и финансовые результаты (в зависимости от темы РГР), и предложить направления по повышению эффективности финансовой политики в разрезе объекта исследования.

3.2 Типовое задание на выполнение расчетно-графической работы состоит из темы и трёх бухгалтерских финансовых документов предприятия. Для выполнения РГР студент должен:

- выбрать тему в соответствии с вариантами, приведенными в учебно-методическом пособии по изучению дисциплины; в отдельных случаях по согласованию с преподавателем можно предложить свою тему;

- подобрать три финансовых документа за предшествующий год по какому-либо предприятию: 1) бухгалтерский баланс, 2) отчёт о финансовых результатах, 3) отчет о движении денежных средств; если это вызовет затруднение, то следует обратиться за помощью к преподавателю.

Структурные элементы расчетно-графической работы.

1. Титульный лист.
2. Содержание.
3. Введение.

4. Основная часть: 3 раздела, состоящих из 2-3 параграфов.
5. Заключение.
6. Список использованной литературы (библиографический список).
7. Приложения.

Вариант 1.

Тема: Политика управления собственным капиталом в условиях рецессии (кризиса, роста, высокой инфляции).

1. Провести анализ состава и структуры собственного капитала предприятия.
 - 1.1. Рассчитать уровень финансовой независимости
 - 1.2. Оценить рациональность структуры источников финансовых ресурсов
 - 1.3. Провести интегральную оценку рациональности структуры капитала на основе расчета его средневзвешенной стоимости.
2. Оценить эффективность использования капитала.
 - 2.1. Рассчитать коэффициенты поступления и выбытия капитала
 - 2.2. Определить источники формирования собственных средств организации.
 - 2.3. Провести анализ показателей эффективности использования капитала: рентабельности, оборачиваемости, эффекта финансового рычага.
3. Разработать способы повышения эффективности управления собственным капиталом в условиях рецессивной стадии экономического цикла.
 - 3.1. Раскрыть теоретические подходы к управлению собственным капиталом в условиях циклического развития экономики, охарактеризовать основные фазы цикла (рост, рецессия, кризис).
 - 3.2. Разработать предложения по повышению эффективности финансовой политики при управлении собственным капиталом с учетом проведенного анализа и оценкой влияния внешних факторов.

Вариант 2 .

Тема: Политика управления заемным капиталом в условиях рецессии (кризиса, роста, высокой инфляции).

1. Провести анализ состава, структуры и источников формирования заемного капитала.
 - 1.1. Рассчитать уровень финансовой устойчивости
 - 1.2. Оценить рациональность структуры источников финансовых ресурсов

1.3 Провести интегральную оценку рациональности структуры капитала на основе расчета его средневзвешенной стоимости.

2. Оценить эффективность использования капитала.

2.1 Оценка показатели состояния и движения заемного капитала.

2.2 Оценить динамику обязательств предприятия по нетоварным операциям.

2.3 Оценить показатели эффективности использования капитала: рентабельность, оборачиваемость, эффект финансового рычага.

3. Разработать способы повышения эффективности управления заемным капиталом

3.1 Раскрыть теоретические подходы к управлению заемным капиталом в условиях рецессии (кризиса, роста, высокой инфляции).

3.2 Разработать предложения по повышению эффективности финансовой политики при управлении заемным капиталом с учетом проведенного финансового анализа и оценкой влияния внешних факторов.

Вариант 3.

Тема: Финансовая политика по управлению дебиторской задолженностью в условиях рецессии (кризиса, роста, высокой инфляции).

1. Провести оценку динамики уровня дебиторской задолженности

1.1 Провести оценку динамики и структуры оборотных активов организации

1.2 Провести оценку объема дебиторской задолженности

1.3 Провести оценку состава и структуры дебиторской задолженности по статьям бухгалтерского баланса (покупатели и заказчики; векселя к получению; задолженность дочерних и зависимых обществ; авансы выданные; прочие дебиторы) и по срокам возникновения.

2. Провести оценку эффективности структуры оборотных активов

2.1 Провести анализ ликвидности и платежеспособности организации

2.2 Рассчитать оборачиваемость дебиторской задолженности

2.3 Оценить продолжительность финансового цикла организации

3. Разработать способы повышения эффективности управления дебиторской задолженностью.

3.1 Раскрыть теоретические подходы к управлению дебиторской задолженностью в условиях рецессии (кризиса, роста, высокой инфляции).

3.2 Разработать предложения по повышению эффективности финансовой политики при управлении дебиторской задолженностью с учетом результатов проведенного анализа и оценкой влияния внешних факторов.

СВЕДЕНИЯ О ФОНДЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ И ЕГО СОГЛАСОВАНИИ

Фонд оценочных средств для аттестации по дисциплине «Инвестиционный анализ» представляет собой компонент основной профессиональной образовательной программы бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, (профиль Учет, анализ и аудит).

Преподаватель-разработчик – к.э.н. Поляков Руслан Константинович.

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен заведующим кафедрой экономики и финансов (протокол № 9 от 14.05.2024).

Заведующий кафедрой



А. Г. Мнаçаканян

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен методической комиссией ИНОТЭКУ (протокол № 5 от 20.05.2024).

Фонд оценочных средств актуализирован, рассмотрен и одобрен методической комиссией ИНОТЭКУ (протокол № 8 от 28.08.2024).

Председатель методической комиссии



И. А. Крамаренко