

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

**УТВЕРЖДАЮ**

Директор/Декан  
института экономики, финансов и  
управления в АПК  
Гуныко Юлия Александровна

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ (ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ)**

**ФТД.03 Инвестиции в АПК**

38.04.08 Финансы и кредит

Корпоративный и банковский менеджмент

магистр

очная

## 1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
<p>УК-2                   Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла</p>	<p>УК-2.1 Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы, формулируя цель, задачи, актуальность, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения</p>	<p><b>знает</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- современных концепции инвестиционного менеджмента, задач и особенностей управления инвестиционной деятельностью предприятия АПК;</li> <li>- закономерностей инвестиционных процессов в АПК, основных методов финансового менеджмента для принятия инвестиционных решений;</li> <li>- современных количественных и качественных моделей анализа инвестиционных решений</li> <li>- принципов, показателей и методов оценки инвестиционных рисков и способы их страхования</li> <li>- методов и практики разработки инвестиционных стратегий, программ и проектов с учетом особенностей предприятий и финансовых рынков АПК</li> </ul>
		<p><b>умеет</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- планировать, организовывать и контролировать инвестиционную деятельность предприятия АПК;</li> <li>- применять основные методы финансового менеджмента при принятии инвестиционных решений и оценке их экономической эффективности</li> <li>- анализировать и прогнозировать развитие рискованных ситуаций в инвестиционной сфере АПК, применять методы их предотвращения и минимизации</li> <li>- разрабатывать бизнес-планы инвестиционных проектов и инвестиционных предложений</li> </ul>
		<p><b>владеет навыками</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- формирования инвестиционной политики и управления инвестициями в АПК</li> <li>- подготовки, оценки и реализации инвестиционных решений в условиях рисков аграрной экономики</li> <li>- проектного управления инвестиционной деятельностью предприятия АПК</li> </ul>

## 2. Перечень оценочных средств по дисциплине

№	Наименование раздела/темы	Семестр	Код индикаторов достижения компетенций	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций

1.	1 раздел. Раздел 1. Теоретико-экономические основы инвестиций и инвестиционных процессов			
1.1.	Инвестиции как объект управления в АПК	3	УК-2.1	Устный опрос
1.2.	Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность АПК	3	УК-2.1	Тест
1.3.	Контрольная точка 1	3	УК-2.1	Контрольная работа
2.	2 раздел. Раздел 2. Организация работы с инвестиционными проектами			
2.1.	Экономическая оценка инвестиционных проектов	3	УК-2.1	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
2.2.	Учет рисков при обосновании инвестиционных решений	3	УК-2.1	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
2.3.	Контрольная точка № 2	3	УК-2.1	Контрольная работа
2.4.	Инвестиционная стратегия и инвестиционная политика в АПК	3	УК-2.1	Тест
2.5.	Инвестиционный рынок АПК, его оценка и прогнозирование	3	УК-2.1	Тест
2.6.	Государственное регулирование инвестиционной деятельности в АПК	3	УК-2.1	Тест
2.7.	Контрольная точка № 3	3	УК-2.1	Контрольная работа
	Промежуточная аттестация			За

### 3. Оценочные средства (оценочные материалы)

Примерный перечень оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде (Оценочные материалы)
<b>Текущий контроль</b>			
<b>Для оценки знаний</b>			
1	Устный опрос	Средство контроля знаний студентов, способствующее установлению непосредственного контакта между преподавателем и студентом, в процессе которого преподаватель получает широкие возможности для изучения индивидуальных особенностей усвоения студентами учебного материала.	Перечень вопросов для устного опроса

2	Тест	Система стандартизированных заданий, позволяющая автоматизировать процедуру измерения уровня знаний и умений обучающегося.	Фонд тестовых заданий
Для оценки умений			
3	Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу	Комплект контрольных заданий по вариантам
4	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	Задачи направленные на использование приобретенных знаний и умений в практической деятельности и повседневной жизни	Комплект практико-ориентированных и ситуационных задач
Для оценки навыков			
Промежуточная аттестация			
5	Зачет	Средство контроля усвоения учебного материала практических и семинарских занятий, успешного прохождения практик и выполнения в процессе этих практик всех учебных поручений в соответствии с утвержденной программой с выставлением оценки в виде «зачтено», «незачтено».	Перечень вопросов к зачету

#### 4. Примерный фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) "Инвестиции в АПК"

##### *Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости*

##### Ситуационные задачи

Задача 1. Определить инвестиционную политику предприятия на основе расчета доли пассивных и активных инвестиций, если производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс.руб.):

- внедрение новой технологии 250
- подготовка нового персонала взамен уволившихся 130
- поглощение конкурирующих фирм 350
- простое воспроизводство основных фондов 160
- организация выпуска товаров, пользующихся спросом 230

Задача 2. Стоит ли приобретать облигацию номинальной стоимостью 1000 руб. и остаточным сроком обращения 5 лет, имеющую годовую купонную ставку 10%, если облигация в настоящий момент продается на рынке за 850 руб., а ожидаемая инвестором доходность к погашению составляет 8 %?

Задача 3. Инвестор приобрел за 11 руб. облигацию номинальной стоимостью 10 руб. Купонная ставка равна 30% годовых. Процент выплачивается 1 раз в конце каждого года. Срок погашения облигации через 3 года. Рассчитать годовую доходность облигации.

Задача 4. Прибыль акционерного общества, направляемая на выплату дивидендов, составляет 73 тыс. руб., а уставный капитал 500 тыс. руб., в том числе выпущено привилегированных акций на сумму 20 тыс.руб. с фиксированным дивидендом 70%. Определить размер дивиденда по обыкновенным акциям.

#### Тестирование

1. Ценная бумага, свидетельствующая о внесении ее владельцем денежных средств, подтверждающая обязанность эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок с выплатой фиксированного процента (если иное не предусмотрено условиями выпуска),

- а) вексель;
- б) акция;
- в) облигация.

2. Эмитенты как участники фондового рынка – это:

а) организации, имеющие лицензию профессионального участника РЦБ и осуществляющие профессиональную деятельность на РЦБ;

б) организации, которые ведут хранение и учет акций и облигаций АО, открывают счета владельцам и производят перерегистрацию прав собственности на ценные бумаги;

в) организации, выпускающие ценные бумаги финансирования своей деятельности и развития.

3. Ценная бумага, дающая право собственности в акционерном капитале компании, – это:

- а) акция;
- б) облигация;
- в) фьючерс.

4. Разница между номинальной стоимостью облигации, выплачиваемой при погашении, и ценой покупки называется:

- а) купон;
- б) дисконт;
- в) дивиденд.

5. Ликвидность ценной бумаги – это:

а) определение максимально возможного курса ценной бумаги;

б) обязательство купить или продать какой-либо актив к установленному сроку в будущем по оговоренной цене; в) возможность максимально быстро и без потерь реализовать значительное количество ценных бумаг и получить за них деньги.

6. В зависимости текущей нормы дохода от уровня риска определить приоритетность вложений средств для инвестора, стремящегося минимизировать

а) государственные ценные бумаги, облигации компаний, привилегированные акции, обыкновенные акции;

б) государственные ценные бумаги, привилегированные акции, облигации компаний, обыкновенные акции;

в) государственные ценные бумаги, облигации компаний, обыкновенные акции, привилегированные акции.

7. Выбрать наиболее выгодный вариант размещения 60 тыс. руб. сроком на

а) депозитный счет с ежегодным начислением 17% по сложной ставке;

б) заем под 25% годовых по простой ставке;

в) депозитный счет под 16% годовых с ежеквартальным начислением сложных процентов.

8. Риски ликвидности по операциям на фондовом рынке – это риски:

- а) банкротства;
- б) изменения стоимости ценных бумаг;
- в) упущенной выгоды.

9. Что выступает в качестве дохода при определении эффективности финансовых инвестиций?

а) получаемый доход в виде дивидендов или процентных платежей;

б) получаемый доход в виде дивидендов или процентных платежей и возврат средств, инвестированных на приобретение финансовых инструментов;

в) разница между реальной стоимостью отдельных финансовых инструментов и суммой средств, инвестированных на их приобретение.

10. Цена, по которой бумага продается на рынке ценных бумаг, — это:

- а) курсовая цена акции (курс акции);
- б) купонная доходность;
- в) совокупный годовой доход по облигациям.

11. Отношение абсолютной величины годового купонного дохода к номинальной стоимости облигации на рынке ценных бумаг — это:

- а) курсовая цена акции (курс акции);
- б) купонная доходность;
- в) совокупный годовой доход по облигациям.

12. Сумма купонных выплат и годового прироста (убытка) капитала — это:

- а) курсовая цена акции (курс акции);
- б) купонная доходность;
- в) совокупный годовой доход по облигациям.

Вопросы для собеседования

1. Перечислите особенности осуществления финансовых инвестиций предприятия.
  2. Какие существуют формы осуществления финансовых инвестиций предприятия.
  3. Инвестирование в ценные бумаги
  4. Регионализации иностранных инвестиций
- АПК: основные положения и их регулирование
5. Перечислите формы осуществления финансовых инвестиций предприятия.
  6. Регулирование инвестирования в ценные бумаги.
  7. Инвестиционные качества отдельных финансовых инструментов инвестирования.

***Примерные оценочные материалы  
для проведения промежуточной аттестации (зачет, экзамен)  
по итогам освоения дисциплины (модуля)***

Вопросы к зачету

1. Экономическая сущность и виды инвестиций.
  2. Значение инвестиций в развитии экономики сферы АПК.
  3. Понятие инвестиционной деятельности предприятий АПК.
- Участники инвестиционной деятельности.
4. Понятие и структура инвестиционного рынка в сфере АПК.
  5. Последовательность изучения конъюнктуры инвестиционного рынка.
  6. Правовое регулирование инвестиционной деятельности.
  7. Понятие и состав капитальных вложений.
  8. Понятие и классификация инвестиционных проектов.
  9. Инвестиционный цикл.
  10. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
  11. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов в сфере АПК.
  12. Нарращивание и дисконтирование денежных потоков.
  13. Чистая приведенная стоимость (NPV).
  14. Индекс рентабельности (PI).
  15. Срок окупаемости капитальных вложений (PP).
  16. Показатели инвестиционной привлекательности ценных бумаг.
  17. Фундаментальная теория оценки инвестиционной привлекательности ценных бумаг.
  18. Оценка инвестиционной привлекательности облигаций.
  19. Оценка инвестиционной привлекательности акций, используемых в течение заранее определенного срока.
  20. Оценка инвестиционной привлекательности акций с равномерно возрастающими дивидендами на неопределенном (бесконечном) интервале.
  21. Оценка инвестиционной привлекательности акций с изменяющимся темпом прироста дивидендов.

22. Понятие и принципы формирования инвестиционных портфелей.
23. Виды инвестиционных портфелей.
24. Этапы формирования инвестиционного портфеля.
25. Стратегии управления инвестиционным портфелем.
26. Доходность и риск инвестиционного портфеля.
27. Бизнес-план инвестиционного проекта.
28. Денежные потоки в инвестиционной деятельности.
29. Понятие и виды инвестиционных рисков.
30. Методы оценки инвестиционных рисков.
31. Диверсификация рисков инвестиционного портфеля.
32. Способы снижения инвестиционных рисков.
33. Классификация источников финансирования инвестиций.
34. Собственные средства инвестора.
35. Кредитование инвестиций.
36. Инвестиционный налоговый кредит.
37. Лизинг как метод финансирования инвестиций.
38. Проектное финансирование.
39. Иностранские инвестиции.
40. Технический анализ инвестиционной привлекательности ценных бумаг.

#### Практико-ориентированные задачи к зачету

##### Задача 1.

Вам предлагают сдать в аренду участок на 3 года, выбрав вариант оплаты аренды:

- а) 10 000 руб. – в конце каждого года
- б) 35 000 руб. – в конце 3-х летнего периода

Какой вариант более предпочтителен, если банк предлагает 15% годовых по вкладам.

##### Задача 2.

Вам предложено инвестировать 100000 руб. на срок 5 лет при условии возврата этой суммы частями ежегодно по 20000 руб. По истечении 5 лет выплачивается вознаграждение 30000 руб. Принимать ли это предложение, если можно депонировать деньги в банк из расчета 12%.

##### Задача 3.

Предельная склонность к потреблению составляет  $\frac{5}{7}$ . Инвестиции увеличились на 1000 ед., т.е.  $D=1000$ . Определите величину мультипликатора и общий прирост национального дохода.

##### Задача 4.

Чему должны быть равны сбережения населения, чтобы экономика находилась в равновесии, если инвестиции составили 40 ед., государственные расходы – 20, экспорт – 70, налоги – 50, импорт – 10, потребительские расходы – 30, дивиденды – 40?

Задание 5. Предположим, плановые инвестиции превышают плановые сбережения, а экспорт больше импорта. Находится ли такая экономическая система в равновесии?

Задание 6. Мультипликатор инвестиционных расходов равен 4. Реальный ВВП изменился с 466 до 490 млн. ден. ед. Определите прирост инвестиционных расходов.

Задание 7. Определите размер инвестиций предпринимателей, если известно, что равновесный уровень валового национального продукта – 1680 ден. ед., государственные расходы – 200, чистый экспорт – 70, автономные потребления – 100, предельная склонность к сбережениям – 0,25.

#### *Темы письменных работ (эссе, рефераты, курсовые работы и др.)*

## Темы рефератов

1. Основы инвестиционной деятельности в АПК
2. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
3. Источники финансирования инвестиционной деятельности в АПК.
4. Привлечение иностранных инвестиций, их значения для развития стран.
5. Кредит банка - как источник формирования инвестиций. Способы инвестиционного кредитования.
6. Лизинг как дополнительная форма финансирования капитальных затрат в АПК.
7. Инвестиционная привлекательность отраслей и регионов.
8. Оценка эффективности проектов по слиянию, поглощению компаний.
9. Особенности оценки инновационных проектов.
10. Стратегия инвестиционной политики предприятия АПК в рыночных условиях.
11. Современное состояние и перспектива инвестиций в АПК России.