



МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Дальневосточный федеральный университет»  
(ДВФУ)

**ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА**

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

*Государственное управление в сфере инвестиций*

Владивосток  
2022

I. Перечень форм оценивания, применяемых на различных этапах формирования компетенций в ходе освоения дисциплины «Государственное управление в сфере инвестиций»

№ п/п	Контролируемые разделы / темы дисциплины	Коды и этапы формирования компетенций (индикаторов)		Оценочные средства	
				текущий контроль	промежуточная аттестация (вопросы к зачету)
1	Тема 1. Инвестиции и инвестиционное законодательство РФ. Роль инвестиций в социально-экономическом развитии	УК-3.1 УК-10.2	знает	УО-1	1-16
			умеет	ПР-2	
2	Тема 2. Инструменты осуществления инвестиционной политики	УК-3.1 УК-10.2	Знает	УО-1	1-16
			Умеет	ПР-2	
3	Тема 3. Сущность инвестиционного проекта и основы управления им политики	УК-3.1 УК-10.2	Знает	УО-1	17-24
			Умеет	ПР-2	
4	Тема 4. Жизненный цикл инвестиционного проекта	УК-3.1 УК-10.2	Знает	УО-1	25-32

			Умеет	ПР-2	
5	Тема 5. Методы оценки инвестиционных проектов	УК-3.1 УК-10.2	Знает	УО-1	33-40
			Умеет	ПР-2	
6	Тема 6. Процесс принятия инвестиционного решения по проекту	УК-3.1 УК-10.2	Знает	УО-1	
			Умеет	ПР-2	
			Умеет	ПР-2	
7	Тема 7 Крупные инфраструктурные проекты	УК-3.1 УК-10.2	Знает	УО-1	
			Умеет	ПР-2	

## **II Текущая аттестация по дисциплине Государственное управление в сфере инвестиций»**

Текущая аттестация студентов по дисциплине «Государственное управление в сфере инвестиций» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Государственное управление в сфере инвестиций» проводится в форме контрольных мероприятий по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

По каждому объекту дается характеристика процедур оценивания в привязке к используемым оценочным средствам.

### **Вопросы для собеседования:**

#### **Тема 1. Инвестиции и инвестиционное законодательство РФ. Роль инвестиций в социально-экономическом развитии**

1. Инвестиции: экономическая сущность, классификация. Значение и цели инвестирования.
2. Роль инвестиций в развитии экономики.
3. Инвестиционная деятельность: понятие, механизм осуществления. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
4. Инвесторы: экономическая сущность, типы.
5. Порядок прекращения или приостановления инвестиционной деятельности.
6. Инвестиционная политика: задачи, значение в развитии экономики.
7. Система критериев эффективности инвестиционной политики.
8. Система нормативных правовых актов, регулирующих инвестиционную деятельность в России.
9. Государственное регулирование инвестиционной деятельности: цели и формы регулирования.

10. Органы государственной власти, осуществляющие регулирование государственной инвестиционной политики.

11. Проблемы и пути совершенствования правового регулирования инвестиционной деятельности

12. Финансово-кредитный механизм.

13. Государственная защита и гарантии инвестиций.

14. Соглашение о защите и поощрении капиталовложений (СЗПК).

15. Специальный инвестиционный контракт (СПИК).

16. Инвестиционная политика РФ и зарубежных стран, основные модели.

## **Тема 2. Инструменты осуществления инвестиционной политики.**

### **Вопросы для собеседования:**

1. Подходы к оценке инвестиционного потенциала регионов на современном этапе.

2. Общая характеристика инвестиционного климата в России на современном этапе.

3. Анализ инвестиционной политики регионов РФ.

4. Модели инвестиционной политики.

5. Проблемы реализации региональной инвестиционной политики в РФ.

6. Направления совершенствования инвестиционной политики России.

7. Перспективы развития инвестиционной политики РФ. Мероприятия по активизации инвестиционной политики регионов.

## **Тема 3. Сущность инвестиционного проекта и основы управления им**

### **Вопросы для собеседования:**

1. Инвестиционный проект: содержание, классификация, особенности.

2. Управление инвестиционными проектами, объекты и субъекты проектного управления

3. Процессы управления проектами, подходы к управлению проектами.

4. Проблемы управления проектами.
5. Деятельность проектных команд, типы проектных команд, обязанности команды проекта.

#### **Тема 4. Жизненный цикл инвестиционного проекта**

##### **Вопросы для собеседования:**

1. Фазы инвестиционного проекта, содержание фаз жизненного цикла проекта.
2. Концептуализация инвестиционного проекта.
3. Технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта.
4. Понятие и роль бизнес-плана.
5. Структура бизнес-плана.
6. Разработка жизненного цикла инвестиционного проекта.
7. Бюджет проекта, разработка сметно-проектной документации и заключение договоров.
8. Стадия разработки проекта, стадии строительства инвестиционного проекта, стадия завершения инвестиционного проекта, эксплуатационная стадия проекта.

#### **Тема 5. Методы оценки инвестиционных проектов**

##### **Вопросы для собеседования:**

1. Разработка программ повышения инвестиционной привлекательности.
2. Анализ стратегий социально-экономического развития территорий
3. Методы и процедуры формирования программ.
4. Базовые принципы анализа инвестиционных проектов: понятия денежного потока, нормы дисконтирования.
5. Финансовые показатели эффективности инвестиционных проектов.

#### **Тема 6. Процесс принятия инвестиционного решения по проекту**

##### **Вопросы для собеседования:**

1. Необходимость принятия инвестиционного решения.

2. Инвестиционное решение: сущность, назначение.
3. Факторы, влияющие на процесс принятия.
4. Условия неопределенности принятия инвестиционного решения.
5. Виды инвестиционных рисков.

## **Тема 7. Крупные инфраструктурные проекты**

1. Проведение анализа затраты и выгод от реализации инвестиционного проекта.
2. Разработка системы критериев для ранжирования инвестиционных проектов.

### *Требования к представлению и оцениванию материалов (результатов):*

В своем ответе на вопрос собеседования студент должен продемонстрировать знание теоретических положений. Ответы должны отличаться достаточным объемом знаний, глубиной и полнотой раскрытия темы, логической последовательностью, четкостью выражения мыслей и обоснованностью выводов, характеризующих знание доктринальных источников, понятийно-терминологического аппарата, умение ими пользоваться при ответе.

### **Критерии оценки для собеседования**

Уровень освоения	Критерии оценки результатов обучения	Кол-во баллов
повышенный	Ответ показывает глубокое и систематическое знание всего программного материала и структуры конкретного вопроса, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой. Студент демонстрирует отчетливое и свободное владение способами характеристики данных, полученных в результате статистического наблюдения, для формирования статистических и иных экономических показателей для решения социально-экономических задач; владеет математико-статистическим инструментарием обработки данных в полном объеме; умеет делать квалифицированные выводы; применять статистические методы теоретического и экспериментального исследования в области решения профессиональных задач	100 - 86
базовый	Знание узловых проблем программы и основного содержания лекционного курса; умение пользоваться концептуально- понятийным аппаратом в процессе анализа основных проблем в рамках данной темы; знание важнейших работ из списка рекомендованной	85-76

	литературы. В целом логически корректное, но не всегда точное и аргументированное владение способами характеристики данных, полученных в результате статистического наблюдения, для формирования статистических и иных экономических показателей для решения социально-экономических задач; владеет математико-статистическим инструментарием обработки данных в полном объеме	
пороговый	Фрагментарные, поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; применяет типовые методы статистического анализа; решает типовые задачи статистического исследования; затрудняется определенно и последовательно изложить ответ.	75-61
уровень не достигнут	Полное или частичное отсутствие знаний, навыков и умений, соответствующих пороговому уровню; отсутствие логической связи в ответе.	60-0

### **III. Промежуточная аттестация по дисциплине «Государственное управление в сфере инвестиций»**

Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Государственное управление в сфере инвестиций» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

#### **Оценочные средства для промежуточного контроля (зачет)**

##### **Вопросы к зачету**

1. Экономическая сущность инвестиций. Понятие инвестиций, их классификация. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
2. Система мер государственного регулирования инвестиционной деятельности в РФ (ФЗ «Об инвестиционной деятельности», ФЗ «О рынке ЦБ», ФЗ «О простом и переводном векселе» и др.).
3. Механизмы государственно-частного партнерства, формы, законодательство, финансирование, перспективы развития (концессионные соглашения, особые экономические зоны, инновационные кластеры и др.).
4. Особые экономические зоны как механизм привлечения инвестиций. Типы особых экономических зон. Примеры создания ОЭЗ в РФ, их эффективность.

5. Финансово-инвестиционные аспекты различных типов особых экономических зон: промышленно-производственные, технико-внедренческие, портовые, туристско-рекреационные (ФЗ “Об особых экономических зонах в РФ”).

6. Инвестиционный проект: содержание, классификация проектов, этапы разработки и реализации.

7. Виды эффективности инвестиционных проектов. Эффективность проекта в целом, эффективность участия в проекте, бюджетная эффективность, другие виды эффективности. Показатели и методы оценки.

8. Понятие и сущность инвестиционной политики государства.

9. Задачи государственной инвестиционной политики.

10. Система нормативных правовых актов, регулирующих инвестиционную деятельность.

11. Органы государственной власти, осуществляющие регулирование государственной инвестиционной политики.

12. Проблемы и пути совершенствования правового регулирования инвестиционной деятельности

13. Система критериев эффективности инвестиционной политики.

14. Формы участия государства в реализации инвестиционной политики.

15. Государство как организатор инвестиционно-финансового рынка.

16. Государство как участник инвестиционно-финансового рынка.

17. Государство как менеджер инвестиционных процессов.

18. Функции государства в реализации государственной инвестиционной политики.

19. Инвестиционная политика как инструмент социально-экономических процессов.

20. Разработка программ повышения инвестиционной привлекательности.

21. Роль региональной инвестиционной политики в развитии территорий.

22. Анализ стратегий социально-экономического развития территорий

23. Подходы к оценке инвестиционного потенциала регионов на современном этапе. Общая характеристика инвестиционного климата в России на современном этапе

24. Анализ инвестиционной политики регионов РФ Проблемы реализации региональной инвестиционной политики в РФ.

25. Направления совершенствования инвестиционной политики. Перспективы развития инвестиционной политики РФ.

26. Мероприятия по активизации инвестиционной политики регионов

27. Приоритетные национальные проекты

28. Федеральные целевые программы

29. Ведомственные целевые программы 23. Государственные программы.

30. Разработка программ повышения инвестиционной привлекательности.

31. Анализ стратегий социально- экономического развития территорий

32. Методы и процедуры формирования программ.

33. Базовые принципы анализа инвестиционных проектов: понятия денежного потока, нормы дисконтирования.

34. Финансовые показатели эффективности инвестиционных проектов.

35. Теоретические основы дисконтирования. Концепция и методический инструментарий оценки стоимости денег во времени. Понятие, формулы простого и сложного процента. Процедура наращения и дисконтирования, практическое применение.

36. Понятие денежного потока. Чистый денежный поток инвестиционного проекта. Потоки пренумерандо и постнумерандо. Методы оценки.

37. Определение затрат и поступлений инвестиционного проекта. Чистый денежный поток инвестиционного проекта. Прямой и косвенный метод расчета денежного потока.

38. Оценка эффективности инвестиционных проектов. Финансовая оценка проекта, экономическая оценка эффективности проектов. Основные показатели, характеризующие эффективность инвестиционных проектов.

39. Простые методы оценки инвестиционных проектов. Формулы. Преимущества и недостатки. Практическое применение.

40. Дисконтные методы (методы, учитывающие стоимость денег во времени). Формулы, применяемые для расчета. Преимущества и недостатки.

41. Понятие и виды рисков в инвестиционной деятельности: их характеристика, особенности различных видов риска.

42. Статистические и экспертные методы учета рисков в инвестиционных проектах.

43. Финансовые инвестиции: классификация ценных бумаг, долговые и долевыми ценные бумаги. Специфика инвестирования в различные виды ценных бумаг с позиции риска и доходности инвестора.

44. Инвестиции в государственные долговые ценные бумаги. Специфика, виды государственных ценных бумаг, процедура эмиссии, доходность, методы оценки.

45. Основы построения эффективной команды управления инвестиционным проектом. Роли участников проектной группы.

46. Понятие иностранных инвестиций. Распределение иностранных инвестиций по секторам экономики РФ. Законодательство, проблемы привлечения.

47. Механизмы международного инвестирования (совместные предприятия, свободные экономические зоны, рынок ценных бумаг, международные заимствования и кредитование). Примеры из российской практики.

### **Типовые задачи к зачету**

**Типовая задача 1.** Контракт между фирмой и банком предусматривает, что банк предоставляет в течение 3 лет кредит фирме ежегодными платежами в размере 2млн. \$ в начале каждого года под ставку 10% годовых. Фирма возвращает долг, выплачивая 2,4 и 2 млн. \$ последовательно в конце 3, 4-го и 5-го года.

Найти  $S(0)$  чистый приведенный доход (NPV) для банка.

**Типовая задача 2.** Инвестор рассматривает 2 инвестиционных проекта с целью вложения в них средств. Эти проекты характеризуются следующими данными: ставка дисконтирования  $r = 10\%$  Оцените проекты и выберите

предпочтительный с точки зрения инвестора с достаточным количеством средств. Изменится ли ситуация, если  $r = 30\%$  ?

Год	0	1	2	3	4
А	-10000	3100	3200	5000	5000
Б	-12000	3300	4500	5300	5300

**Типовая задача 3.** Инвестор полагает, что в следующем году можно ожидать следующего вероятностного распределения доходности двух активов

Актив А		Актив Б	
Доходность (%)	Вероятность	Доходность (%)	Вероятность
-5	0,03	-10	0,03
-2	0,05	-5	0,08
0	0,1	0	0,12
5	0,12	5	0,15
10	0,17	10	0,17
15	0,23	15	0,20
20	0,18	20	0,17
25	0,12	25	0,08

С точки зрения минимизации риска, какой фондовый актив должен выбрать инвестор?

**Типовая задача 4.** Вам осталось 12 лет до пенсии, и вы надеетесь прожить еще 30 лет после выхода на пенсию. Если вы начнете откладывать деньги, начиная с текущего года, то каков будет размер ежегодных номинальных и реальных пенсионных выплат на каждый рубль ежегодных инвестиций при годовой процентной ставке 7% и уровне инфляции 4% годовых?

#### Критерии выставления оценки студенту на зачете

Баллы (рейтинг)	Оценка зачета/	Требования к сформированным компетенциям
--------------------	-------------------	--

вой оценки)	экзамена (стандартная )	
86-100	«зачтено»/«отлично»	Оценка «зачтено»/«отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.
76-85	«зачтено»/«хорошо»	Оценка «зачтено»/«хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.
61-75	«зачтено»/«удовлетворительно»	Оценка «зачтено»/«удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при ответах на дополнительные вопросы.
менее 61	«не зачтено»/«неудовлетворительно»	Оценка «не зачтено»/«неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

### Критерии оценки устного опроса

Баллы (рейтинговой оценки)	Требования к сформированным компетенциям
86–100	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он глубоко и прочно усвоил программный материал, исчерпывающе, последовательно, четко и логически стройно его излагает, умеет тесно увязывать теорию с практикой, свободно справляется с задачами, вопросами и другими видами применения знаний, причем не затрудняется с ответом при видоизменении заданий, использует в ответе материал монографической литературы, правильно обосновывает принятое решение, владеет разносторонними навыками и приемами выполнения практических задач.

76–85	Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он твердо знает материал, грамотно и по существу излагает его, не допуская существенных неточностей в ответе на вопрос, правильно применяет теоретические положения при решении практических вопросов и задач, владеет необходимыми навыками и приемами их выполнения.
75–61	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он имеет знания только основного материала, но не усвоил его деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушения логической последовательности в изложении программного материала, испытывает затруднения при ответах на дополнительные вопросы.
менее 61	Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями выполняет практические работы. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

### **Оценочные средства**

#### **для проверки сформированности компетенций (индикаторов)**

#### **по дисциплине «Государственное управление в сфере инвестиций»**

<b>Код и формулировка индикатора</b>	<b>Задание</b>
УК-3.1; Использует стратегии сотрудничества для достижения поставленной цели, определяет свою роль в команде	Подготовить аналитическую записку по индивидуальному заданию 1 – расчету интегральных показателей эффективности инвестиций в финансовые активы с использованием сценарного подхода и его модификации с вероятностными оценками
УК-10.2 – Применяет базовые экономические знания для решения задач в различных областях жизнедеятельности	Подготовить аналитическую записку по индивидуальному заданию 2 – расчету интегральных показателей эффективности инвестиций в реальные активы, а именно производственное предприятие с использованием модификации сценарного подхода с вероятностными оценками