

**Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Национальный исследовательский университет «МЭИ»**

Направление подготовки/специальность: 38.03.02 Менеджмент

Наименование образовательной программы: Логистика и управление закупками

Уровень образования: высшее образование - бакалавриат

Форма обучения: Заочная

**Оценочные материалы
по дисциплине
Экономическая оценка инвестиций**

**Москва
2022**

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ РАЗРАБОТАЛ:

Преподаватель

(должность)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Бологова В.В.
	Идентификатор	Rb14a92a7-BologovaVV-b65a674e

(подпись)

В.В.

Бологова

(расшифровка
подписи)

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель
образовательной
программы

(должность, ученая степень, ученое
звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Киселева М.А.
	Идентификатор	R0edb956b-BaranovaMA-72cea98f

(подпись)

М.А.

Киселева

(расшифровка
подписи)

Заведующий
выпускающей кафедры

(должность, ученая степень, ученое
звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Кетоева Н.Л.
	Идентификатор	R56dba1ba-KetoyevaNL-5403d8c5

(подпись)

Н.Л. Кетоева

(расшифровка
подписи)

ОБЩАЯ ЧАСТЬ

Оценочные материалы по дисциплине предназначены для оценки: достижения обучающимися запланированных результатов обучения по дисциплине, этапа формирования запланированных компетенций и уровня освоения дисциплины.

Оценочные материалы по дисциплине включают оценочные средства для проведения мероприятий текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

Формируемые у обучающегося компетенции:

1. ПК-4 умением применять основные методы финансового менеджмента для оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений, решений по финансированию, формированию дивидендной политики и структуры капитала, в том числе, при принятии решений, связанных с операциями на мировых рынках в условиях глобализации

и включает:

для текущего контроля успеваемости:

Форма реализации: Компьютерное задание

1. Инвестиционный проект и инвестиционный цикл (Тестирование)
2. Основы инвестиционной деятельности (Тестирование)
3. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов (Тестирование)

Форма реализации: Письменная работа

1. Учет неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов (Контрольная работа)
2. Финансово-экономическая эффективность инвестиционных проектов (Домашнее задание)

БРС дисциплины

8 семестр

Раздел дисциплины	Веса контрольных мероприятий, %					
	Индекс КМ:	КМ-1	КМ-2	КМ-3	КМ-4	КМ-5
	Срок КМ:	3	6	9	11	14
Основы инвестиционной деятельности						
Понятие и классификация инвестиций	+					
Источники финансирования инвестиционных проектов	+					
Государственное регулирование, законодательные и нормативно-правовые акты	+					
Инвестиционный проект и инвестиционный цикл						
Инвестиционный проект		+				

Жизненный цикл инвестиционных проектов		+			
Анализ внешней среды		+			
Финансово-экономическая эффективность инвестиционных проектов					
Основные принципы оценки эффективности			+		
Простые критерии оценки экономической эффективности инвестиций			+		
Понятие дисконтирования и нормы дисконта			+		
Интегральные критерии оценки экономической эффективности инвестиций			+		
Учет неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов					
Понятие и виды рисков				+	
Параметры проекта				+	
Методы учета риска				+	
Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов					
Виды цен, используемых при оценке эффективности					+
Учет инфляции при оценке экономической эффективности инвестиций					+
Вес КМ:	20	20	20	20	20

\$Общая часть/Для промежуточной аттестации\$

СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ

I. Оценочные средства для оценки запланированных результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций

Индекс компетенции	Индикатор	Запланированные результаты обучения по дисциплине	Контрольная точка
ПК-4	ПК-4(Компетенция)	Знать: принципы, которых необходимо придерживаться при поиске, обработке и анализе информации, необходимой для планирования и оценки инвестиционных проектов, в том числе принципы государственного регулирования инвестиционной деятельности основные показатели, характеризующие экономическую эффективность инвестиционной деятельности предприятия, алгоритмы их расчета, критерии оценки особенности учета инфляции и риска при оценке экономической	Основы инвестиционной деятельности (Тестирование) Инвестиционный проект и инвестиционный цикл (Тестирование) Финансово-экономическая эффективность инвестиционных проектов (Домашнее задание) Учет неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов (Контрольная работа) Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов (Тестирование)

		<p>эффективности инвестиционных проектов</p> <p>Уметь:</p> <p>рассчитывать на основе имеющейся информации, типовых методик и действующей нормативно-правовой базы показатели эффективности инвестиционной деятельности предприятия (организации), анализировать и интерпретировать полученные результаты</p> <p>проводить анализ исходной информации и расчеты по оценке экономической эффективности инвестиционных проектов с использованием этой информации</p>	
--	--	---	--

II. Содержание оценочных средств. Шкала и критерии оценивания

КМ-1. Основы инвестиционной деятельности

Формы реализации: Компьютерное задание

Тип контрольного мероприятия: Тестирование

Вес контрольного мероприятия в БРС: 20

Процедура проведения контрольного мероприятия: Технология проверки связана с выполнением контрольного теста по изученной теме. Время отведенное на выполнение задания не более 60 минут. Количество попыток не более 3х. Тестирование проводится с использованием СДО "Прометей". К тестированию допускается пользователь изучивший материалы, авторизованных уникальным логином и паролем

Краткое содержание задания:

Контрольная точка направлена на оценку освоения материала по основам инвестиционной деятельности

Контрольные вопросы/задания:

<p>Знать: основные показатели, характеризующие экономическую эффективность инвестиционной деятельности предприятия, алгоритмы их расчета, критерии оценки</p>	<p>1.К мотивам инвестирования фирм относят: 1 Реальную процентную ставку, максимизацию нормы прибыли 2 Обеспечение будущего учредителей, реальную ставку процента 3 Реальную ставку процента, страхование от непредвиденных экономических ситуаций Ответ: 1</p> <p>2.Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются на ...: 1 Прямые и непрямые 2 Частные, государственные, иностранные, совместные 3 Финансовые и реальные Ответ: 3</p> <p>3.Чистые инвестиции – это: 1 Валовые инвестиции за вычетом суммы амортизационных отчислений 2 Затраты производственного и непроизводственного характера 3 Валовые инвестиции за вычетом НДС Ответ: 1</p> <p>4.Под инвестициями понимается: 1 Процесс оборота денежных средств с момента вложения их в какой-либо вид деятельности до получения дохода от ее осуществления 2 Свободная денежная масса, предназначенная для вложения в какой-либо высокорискованный проект 3 Вложение финансовых, имущественных и интеллектуальных ценностей в объекты предпринимательской и других видов деятельности с целью получения дохода или достижения</p>
---	--

	социального эффекта Ответ.3 5.Экономическая оценка инвестиций проводится методами: 1 Не включающими дисконтирование 2 Основанными на дисконтировании 3 Не включающими дисконтирование, основанными на дисконтировании Ответ: 3
--	---

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 80

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

КМ-2. Инвестиционный проект и инвестиционный цикл

Формы реализации: Компьютерное задание

Тип контрольного мероприятия: Тестирование

Вес контрольного мероприятия в БРС: 20

Процедура проведения контрольного мероприятия: Технология проверки связана с выполнением контрольного теста по изученной теме. Время отведенное на выполнение задания не более 60 минут. Количество попыток не более 3х. Тестирование проводится с использованием СДО "Прометей". К тестированию допускается пользователь изучивший материалы, авторизованных уникальным логином и паролем

Краткое содержание задания:

Контрольная точка направлена на оценку освоения материала по теме инвестиционный проект и инвестиционный цикл

Контрольные вопросы/задания:

Знать: принципы, которых необходимо придерживаться при поиске, обработке и анализе информации, необходимой для планирования и оценки инвестиционных проектов, в том числе принципы государственного регулирования инвестиционной деятельности	1.Какой показатель определяет величину ставки дисконтирования? 1 Уровень инфляции 2 Ставка рефинансирования, установленная Центробанком 3 Курс национальной валюты Ответ: 2 2.Инвестиции в человеческий капитал - это: 1 Затраты, целью которых является будущее увеличение производительности труда работников, приводящее к росту будущих доходов
---	---

	<p>2 Затраты, направленные на улучшение условий жизни граждан страны</p> <p>3 Затраты на совершенствование условий труда работников, занятых на государственных предприятиях производственной сферы</p> <p>Ответ: 1</p> <p>3. Оценка экономической эффективности инвестиционного проекта проводится на ... стадии.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 1. Ликвидационной 2. 2. Операционной 3. 3. Инвестиционной 4. 4. Прединвестиционной <p>5. Ответ: 4</p> <p>4. Проекты, принятие одного из которых автоматически означает непринятие другого (или других) называются:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. комплиментарными (взаимодополняющими) 2 альтернативными 3 независимыми 4 замещающими <p>Ответ; 2</p> <p>5. Если принятие к исполнению нового проекта способствует росту доходов по одному или нескольким другим проектам, то такие проекты называются:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 1 альтернативными 2. независимыми 3. замещающими 4 комплиментарными (взаимодополняющими) <p>Ответ: 4</p>
--	---

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 80

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

КМ-3. Финансово-экономическая эффективность инвестиционных проектов

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Домашнее задание

Вес контрольного мероприятия в БРС: 20

Процедура проведения контрольного мероприятия: Технология проверки связана с выполнением контрольного теста по изученной теме. Время отведенное на выполнение задания не более 60 минут. Количество попыток не более 3х. Тестирование проводится с использованием СДО "Прометей". Индивидуальное задание после выполнения выкладывается в систему СДО "Прометей" в виде файла. К тестированию допускается пользователь изучивший материалы, авторизированных уникальным логином и паролем

Краткое содержание задания:

Контрольная точка направлена на оценку освоения материала по теме Финансово-экономическая эффективность инвестиционных проектов

Контрольные вопросы/задания:

<p>Уметь: проводить анализ исходной информации и расчеты по оценке экономической эффективности инвестиционных проектов с использованием этой информации</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Определите средневзвешанное значение нормы дисконтирования 2. Рассчитайте показатель простой нормы рентабельности 3. Определите простой срок окупаемости проекта 4. Определите величину потока платежей по годам расчетного периода 5. Постройте график, иллюстрирующий изменение потока платежей нарастающим итогом по времени 6. Рассчитайте величину дисконтированного потока платежей 7. Найдите значение ЧДД 8. Постройте зависимость дисконтированных потоков платежей нарастающим итогом по времени 9. Рассчитайте значение индекса доходности и дисконтированного срока окупаемости 10. Постройте зависимость ЧДД от среднего норматива дисконтирования
---	---

Описание шкалы оценивания:

Оценка: зачтено

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "зачтено" выставляется если задание выполнено правильно или с незначительными недочетами

Оценка: не зачтено

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "не зачтено" выставляется если задание не выполнено в отведенный срок или результат не соответствует заданию

КМ-4. Учет неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Контрольная работа

Вес контрольного мероприятия в БРС: 20

Процедура проведения контрольного мероприятия: Технология проверки связана с выполнением контрольного теста по изученной теме. Время отведенное на выполнение задания не более 60 минут. Количество попыток не более 3х. Тестирование проводится с использованием СДО "Прометей". Индивидуальное задание после выполнения выкладывается в систему СДО "Прометей" в виде файла. К тестированию допускается пользователь изучивший материалы, авторизированных уникальным логином и паролем

Краткое содержание задания:

Контрольная точка направлена на оценку освоения материала по теме Учет неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов

Контрольные вопросы/задания:

<p>Уметь: рассчитывать на основе имеющейся информации, типовых методик и действующей нормативно-правовой базы показатели эффективности инвестиционной деятельности предприятия (организации), анализировать и интерпретировать полученные результаты</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Пропишите возможные влияющие на проект факторы и распределите их на внешние и внутренние 2. Проведите анализ проекта и опишите возможные виды рисков для него 3. Рассчитайте значение критического объема производства для заданных условий по проекту 4. Для заданного проекта и указанных влияющих факторов определите показатель чувствительности по каждому фактору и проведите ранжирование факторов
--	---

Описание шкалы оценивания:

Оценка: зачтено

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "зачтено" выставляется если задание выполнено правильно или с незначительными недочетами

Оценка: не зачтено

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "не зачтено" выставляется если задание не выполнено в отведенный срок или результат не соответствует заданию

КМ-5. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов

Формы реализации: Компьютерное задание

Тип контрольного мероприятия: Тестирование

Вес контрольного мероприятия в БРС: 20

Процедура проведения контрольного мероприятия: Технология проверки связана с выполнением контрольного теста по изученной теме. Время отведенное на выполнение задания не более 60 минут. Количество попыток не более 3х. Тестирование проводится с использованием СДО "Прометей". Индивидуальное задание после выполнения выкладывается в систему СДО "Прометей" в виде файла. К тестированию допускается пользователь изучивший материалы, авторизированных уникальным логином и паролем

Краткое содержание задания:

Контрольная точка направлена на оценку освоения материала по теме Учет инфляции при оценке эффективности инвестиционных проектов

Контрольные вопросы/задания:

<p>Знать: особенности учета инфляции и риска при оценке экономической эффективности инвестиционных проектов</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Какие меры способствуют снижению инфляции? <ol style="list-style-type: none"> 1 Увеличение ставки рефинансирования, отказ от искусственного удержания курса национальной валюты 2 Увеличение зарплат и пенсий, снижение ставки рефинансирования 3 Отказ от роста зарплат и пенсий, изъятие Центробанком «лишних» денег из оборота Ответ: 3 2. Кто выигрывает при инфляции? <ol style="list-style-type: none"> 1 Заемщики, предприниматели, работающие в сфере
---	--

	<p>услуг</p> <p>2 Заемщики, работники бюджетной сферы</p> <p>3 Работники бюджетной сферы, банки</p> <p>Ответ: 1</p> <p>3.С чем связаны неденежные факторы инфляции?</p> <p>1 Постоянно меняющимися вкусами и предпочтениями потребителей, влияющими на спрос и предложение товаров и услуг на рынке</p> <p>2 Ситуацией, складывающейся на мировом рынке сырья и рабочей силы</p> <p>3 Диспропорциями в общественном производстве, нерациональными механизмами хозяйствования, проводимой государством экономической политикой</p> <p>Ответ: 3</p> <p>4.Вид инфляции, проявляющийся в ускоренном росте цен на товары и услуги?</p> <p>1 Скрытая</p> <p>2 Галопирующая</p> <p>3 Нормальная</p> <p>Ответ: 2</p> <p>5.Из-за чего происходит развитие инфляции, вызванной избыточным спросом?</p> <p>1 Сдвига кривой совокупного спроса вправо</p> <p>2 Сдвига кривой совокупного предложения вправо и вверх</p> <p>3 Сдвига кривой совокупного спроса влево и вниз</p> <p>Ответ: 1</p>
--	---

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 80

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "отлично" выставляется если задание выполнено в полном объеме или выполнено преимущественно верно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Оценка "хорошо" выставляется если большинство вопросов раскрыто. выбрано верное направление для решения задач

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

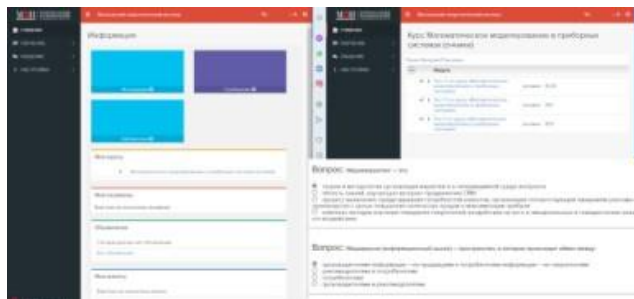
Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

8 семестр

Форма промежуточной аттестации: Экзамен

Пример билета



Процедура проведения

В тесте 20 вопросов встречаются вопросы следующих типов: 1. с одним вариантом ответа (в вопросах «один из многих», система сравнивает ответ слушателя с правильным ответом и автоматически выставляет за него назначенный балл) 2. с выбором нескольких вариантов ответов (в вопросах «многие из многих» система оценивает каждый ответ отдельно; есть возможность разрешить слушателю получить за вопрос 0,75 балла, если он выберет 3 правильных ответа из 4) 3. на соответствие слушатель должен привести в соответствие левую и правую часть ответа (в вопросах «соответствие» система оценивает каждый ответ отдельно; можно разрешить слушателю получить за вопрос 0,75 балла, если он выберет 3 правильных ответа из 4) 4. развернутый ответ, вводится в ручную в специально отведенное поле (ручная оценка преподавателем)

1. Перечень компетенций/индикаторов и контрольных вопросов проверки результатов освоения дисциплины

1. Компетенция/Индикатор: ПК-4(Компетенция)

Вопросы, задания

- 1.Понятие, классификация и источники финансирования инвестиций
- 2.Влияние инфляции на величину исходных данных и результатов проекта
- 3.Методы оценки риска. Их сравнение
- 4.Условия выбора варианта инвестиционных решений по различным интегральным критериям
- 5.Чистый дисконтированный доход: методика расчета и влияющие факторы
- 6.Интегральные методы оценки экономической эффективности инвестиций. Принцип дисконтирования
- 7.Простые методы оценки экономической эффективности проекта. Их преимущества и недостатки
- 8.Основные этапы технико-экономического обоснования
- 9.Инвестиционный проект и инвестиционных цикл
- 10.Инвестиционная деятельность: понятие, механизмы и регулирование государством

Материалы для проверки остаточных знаний

- 1.Ставка дисконтирования определяется на основе
Ответы:

1 Индекса инфляции 2 Ставки рефинансирования Центрального банка 3 Ставки налога на прибыль

Верный ответ: 2

2. Дисконтирование - это

Ответы:

1 Процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня 2 Обратный расчет ценности денег, то есть определение того, сколько надо было бы инвестировать сегодня, чтобы получить некоторую сумму в будущем 3 Финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определенной суммы в будущем

Верный ответ: 1

3. Денежный поток - это

Ответы:

1 Сумма, поступающая от реализации продукции (услуг) 2 Прибыль (выручка за минусом затрат) 3 Прибыль плюс амортизация минус налоги и выплаты процентов

Верный ответ: 3

4. Оценка инвестиционной привлекательности проекта определяется

Ответы:

1 объемом прогнозируемой прибыли 2 прогнозируемой прибылью в расчете на единицу капитала 3 величиной ЧДД

Верный ответ: 3

5. Инвестиционная деятельность в нашей стране регулируется

Ответы:

1 Конституцией РФ 2 Гражданским кодексом РФ 3 Законами РФ об инвестициях и инвестиционной деятельности

Верный ответ: 2 и 3

6. Сущностью инвестиций являются

Ответы:

1 Маркетинг рынка для определения производственной программы 2 Выбор площадки и определение мощности предприятия 3 Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство 4 Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта

Верный ответ: 4

7. Прямые инвестиции - это

Ответы:

1 инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия 2 вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия 3 торговые кредиты

Верный ответ: 1

8. Инвестиции - это

Ответы:

1 Покупка недвижимости и товаров длительного пользования 2 Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год 3 Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года 4 Вложение капитала с целью последующего его увеличения

Верный ответ: 4

9. С чем связана необходимость применения интегральных методов оценки инвестиций

Ответы:

1 с наличием нескольких источников получения выручки 2 с различной ценностью денежных средств во времени 3 с возможным наличием в деятельности предприятия-исполнителя операций в иностранных валютах 4 с углубляющейся интеграцией России в мировое сообщество

Верный ответ: 2

10. Оцените какой из проектов будет более эффективен, если денежный поток по первому проекту: 1 год – (-1 млн. руб.), 2 год – (2 млн. руб.), 3 год – (3 млн. руб.), а по второму – (-1 млн. руб.), (2 млн. руб.), (1 млн. руб.) соответственно. Ставка дисконтирования 10 %

Ответы:

1 первый 2 второй 3 их эффективность одинакова

Верный ответ: 1

II. Описание шкалы оценивания

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 80

Описание характеристики выполнения знания: Работа выполнена в рамках "продвинутого" уровня. Ответы даны верно, четко сформулированные особенности практических решений

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

Описание характеристики выполнения знания: Работа выполнена в рамках "базового" уровня. Большинство ответов даны верно. В части материала есть незначительные недостатки

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: Работа выполнена в рамках "порогового" уровня. Основная часть задания выполнена верно. на вопросы углубленного уровня

III. Правила выставления итоговой оценки по курсу

Оценка определяется в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе для студентов НИУ «МЭИ» на основании семестровой и аттестационной составляющих