

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

**Направление подготовки/специальность: 13.04.02 Электроэнергетика и электротехника
Наименование образовательной программы: Управление проектами в электроэнергетике
Уровень образования: высшее образование - магистратура
Форма обучения: Очная**

**Оценочные материалы
по дисциплине
Инвестиционная и маркетинговая деятельность в электроэнергетике**

**Москва
2021**

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ РАЗРАБОТАЛ:

Преподаватель

(должность)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Аграпонова Н.Л.
	Идентификатор	R5cb2904d-DemchenkoNL-737fe09

(подпись)

Н.Л.

Аграпонова

(расшифровка
подписи)

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель
образовательной
программы

(должность, ученая степень,
ученое звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Аграпонова Н.Л.
	Идентификатор	R5cb2904d-DemchenkoNL-737fe09

(подпись)

Н.Л.

Аграпонова

(расшифровка
подписи)

Заведующий
выпускающей кафедры

(должность, ученая степень,
ученое звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Хренов С.И.
	Идентификатор	Rd055d891-KhrenovSI-e14cb00c

(подпись)

С.И. Хренов

(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-1 Способен осуществлять организационно- управленческое сопровождение проектирования и эксплуатации объектов электроэнергетики

ИД-4 Демонстрирует знания в области управления проектами, разработки комплексной финансовой модели и управления персоналом на объектах электроэнергетики

и включает:

для текущего контроля успеваемости:

Форма реализации: Письменная работа

1. Контрольная работа «Маркетинговые исследования» (Контрольная работа)
2. Контрольная работа «Основные положения маркетинговой деятельности» (Контрольная работа)
3. Контрольная работа «Сегментация рынка» (Контрольная работа)
4. Контрольная работа. Доходность ценных бумаг. (Решение задач)
5. Контрольная работа. Оценка инвестиций (Решение задач)
6. Контрольная работа. Средневзвешенная стоимость капитала. (Решение задач)
7. Контрольная работа. Стоимость денег во времени. (Контрольная работа)
8. Контрольная работа. Типы рынков. Инвестиционный климат (Решение задач)
9. Сравнительный анализ источников финансирования приобретения оборудования (Решение задач)
10. Тест «Комплексная оценка знаний по итогам семестра» (Тестирование)
11. Тестирование. (Тестирование)

БРС дисциплины

1 семестр

Раздел дисциплины	Веса контрольных мероприятий, %				
	Индекс КМ:	КМ-1	КМ-2	КМ-3	КМ-4
	Срок КМ:	4	8	10	15
Общие положения маркетинговой деятельности. Основы организации маркетинговой деятельности					
Общие положения маркетинговой деятельности. Основы организации маркетинговой деятельности	+				
Современные маркетинговые концепции управления предприятием					
Современные маркетинговые концепции управления предприятием	+				
Маркетинговая среда организации. Источники и сбор информации					

Маркетинговая среда организации. Источники и сбор информации		+		
Организация маркетинговой деятельности в электроэнергетике				
Организация маркетинговой деятельности в электроэнергетике			+	
Комплекс маркетинга на предприятиях электроэнергетики				
Комплекс маркетинга на предприятиях электроэнергетики				+
Вес КМ:	20	25	25	30

2 семестр

Раздел дисциплины	Веса контрольных мероприятий, %							
	Индекс КМ:	КМ-1	КМ-2	КМ-3	КМ-4	КМ-5	КМ-6	КМ-7
	Срок КМ:	4	6	8	10	12	14	16
Введение в управление инвестициями в электроэнергетике								
Введение в управление инвестициями в электроэнергетике								+
Стоимость денег во времени								
Стоимость денег во времени	+	+	+	+	+	+	+	+
Типы рынков, инвестиционный климат и теория агентских отношений								
Типы рынков, инвестиционный климат и теория агентских отношений	+	+	+	+	+	+	+	+
Доходность ценных бумаг								
Доходность ценных бумаг	+	+	+	+	+	+	+	+
Стоимость акционерного капитала								
Стоимость акционерного капитала	+	+	+	+	+	+	+	+
Средневзвешенная стоимость капитала								
Средневзвешенная стоимость капитала	+	+	+	+	+	+	+	+
Оценка инвестиций								
Оценка инвестиций	+	+	+	+	+	+	+	+
Вес КМ:	10	10	10	15	10	15	30	

\$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-1	ИД-4ПК-1 Демонстрирует знания в области управления проектами, разработки комплексной финансовой модели и управления персоналом на объектах электроэнергетики	<p>Знать:</p> <ul style="list-style-type: none"> основные методы оценки инвестиционной привлекательности проекта основные концепции маркетинга основные источники информации о маркетинговой деятельности организации <p>Уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> применять основные методы маркетингового анализа и оценки рынков электроэнергетики самостоятельно проводить сбор информации и аналитическую обработку результатов проведения маркетинговых исследований разрабатывать оптимальный сценарий инвестиционных решений 	<ul style="list-style-type: none"> Контрольная работа «Основные положения маркетинговой деятельности» (Контрольная работа) Контрольная работа «Маркетинговые исследования» (Контрольная работа) Контрольная работа «Сегментация рынка» (Контрольная работа) Тест «Комплексная оценка знаний по итогам семестра» (Тестирование) Сравнительный анализ источников финансирования приобретения оборудования (Решение задач) Контрольная работа. Стоимость денег во времени. (Контрольная работа) Контрольная работа. Типы рынков. Инвестиционный климат (Решение задач) Контрольная работа. Доходность ценных бумаг. (Решение задач) Контрольная работа. Средневзвешенная стоимость капитала. (Решение задач) Контрольная работа. Оценка инвестиций (Решение задач) Тестирование. (Тестирование)

		с учетом плановой доходности проекта	
--	--	---	--

II. Содержание оценочных средств. Шкала и критерии оценивания

1 семестр

КМ-1. Контрольная работа «Основные положения маркетинговой деятельности»

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Контрольная работа

Вес контрольного мероприятия в БРС: 20

Процедура проведения контрольного мероприятия: вариант задания выдается студентам в аудитории либо высылается почтой ОСЭП. За 20 минут обучающиеся должны в письменном виде подготовить ответ на вопросы и сдать на проверку преподавателю (при дистанционном формате обучения ответ высылается в виде фото-отчета или отсканированного решения почтой ОСЭП)

Краткое содержание задания:

Проверка знаний студентов по теме “Основные положения маркетинговой деятельности” в виде контрольной работы, состоящей из трех вопросов

Контрольные вопросы/задания:

Знать: основные источники информации о маркетинговой деятельности организации	1.Сформулируйте и запишите основные задачи маркетинга 2.Сформулируйте основные функции маркетинга 3.Дайте определение “Маркетинга” 4.Каков состав рынка товаров промышленного назначения?
---	--

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 90

Описание характеристики выполнения знания: контрольная работа считается выполненной на оценку "Отлично", если ответы на все вопросы представлены верно и аргументированно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 80

Описание характеристики выполнения знания: контрольная работа считается выполненной на оценку "Хорошо", если ответы на вопросы раскрыты не полно или с небольшими замечаниями

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: контрольная работа считается выполненной на оценку "Удовлетворительно", если ответы на вопросы раскрыты неполно и с грубыми ошибками

КМ-2. Контрольная работа «Маркетинговые исследования»

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Контрольная работа

Вес контрольного мероприятия в БРС: 25

Процедура проведения контрольного мероприятия: вариант задания выдается студентам в аудитории либо высылается почтой ОСЭП. За 30 минут обучающиеся должны в письменном виде подготовить ответ на вопросы и сдать на проверку преподавателю (при дистанционном формате обучения ответ высылается в виде фото-отчета или отсканированного решения почтой ОСЭП)

Краткое содержание задания:

Проверка знаний студентов по теме “Маркетинговые исследования” в виде контрольной работы, состоящая из двух вопросов

Контрольные вопросы/задания:

<p>Уметь: самостоятельно проводить сбор информации и аналитическую обработку результатов проведения маркетинговых исследований</p>	<p>1.Концерн «Х» производит электрооборудование. При формировании стратегии развития поставлена задача выхода на имеющийся рынок с новой линейкой продукции. Основные поставки предполагаются потребителям Москвы. Для реализации стратегии необходимо провести маркетинговые исследования. Составьте план проведения маркетингового исследования для определения спроса</p> <p>2.Концерн «Х» производит электрооборудование. При формировании стратегии развития поставлена задача выхода на имеющийся рынок с новой линейкой продукции. Основные поставки предполагаются потребителям Москвы. Для реализации стратегии необходимо провести маркетинговые исследования. Предложите вид применяемого маркетингового исследования</p>
--	--

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 90

Описание характеристики выполнения знания: контрольная работа считается выполненной на оценку "Отлично", если ответы на все вопросы представлены верно и аргументированно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 80

Описание характеристики выполнения знания: контрольная работа считается выполненной на оценку "Хорошо", если ответы на вопросы раскрыты не полно или с небольшими замечаниями

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: контрольная работа считается выполненной на оценку "Удовлетворительно", если ответы на вопросы раскрыты неполно и с грубыми ошибками

КМ-3. Контрольная работа «Сегментация рынка»

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Контрольная работа

Вес контрольного мероприятия в БРС: 25

Процедура проведения контрольного мероприятия: вариант задания выдается студентам в аудитории либо высылается почтой ОСЭП. За 40 минут обучающиеся должны в письменном виде подготовить ответ на вопросы и сдать на проверку преподавателю (при дистанционном формате обучения ответ высылается в виде фото-отчета или отсканированного решения почтой ОСЭП)

Краткое содержание задания:

Проверка знаний студентов по теме “Сегментация рынка” в виде контрольной работы, состоящей из двух вопросов

Контрольные вопросы/задания:

<p>Уметь: применять основные методы маркетингового анализа и оценки рынков электроэнергетики</p>	<p>1. Крупное промышленное предприятие работает на рынке электротехнической продукции более 15-ти лет и планирует выпускать цифровые трансформаторы тока и напряжения. С целью уточнения функциональных характеристик планируемой к производству электротехнической продукции, необходимых потребителю и определение групп потребителей, специалисты отдела маркетинга компании планируют провести сегментацию потребителей. Вопрос: Проведите сегментацию потребителей, ориентируясь на электротехнические компании Москвы и Московской области</p> <p>2. Крупное промышленное предприятие работает на рынке электротехнической продукции более 15-ти лет и планирует выпускать цифровые трансформаторы тока и напряжения. С целью уточнения функциональных характеристик планируемой к производству электротехнической продукции, необходимых потребителю и определение групп потребителей, специалисты отдела маркетинга компании планируют провести сегментацию потребителей</p>
--	--

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 90

Описание характеристики выполнения знания: контрольная работа считается выполненной на оценку "Отлично", если ответы на все вопросы представлены верно и аргументированно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 80

Описание характеристики выполнения знания: контрольная работа считается выполненной на оценку "Хорошо", если ответы на вопросы раскрыты не полно или с небольшими замечаниями

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: контрольная работа считается выполненной на оценку "Удовлетворительно", если ответы на вопросы раскрыты неполно и с грубыми ошибками

КМ-4. Тест «Комплексная оценка знаний по итогам семестра»

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Тестирование

Вес контрольного мероприятия в БРС: 30

Процедура проведения контрольного мероприятия: вариант задания выдается студентам в аудитории либо высылается почтой ОСЭП. За 80 минут обучающиеся должны в письменном виде подготовить ответ на вопросы и сдать на проверку преподавателю (при дистанционном формате обучения ответ высылается в виде фото-отчета или отсканированного решения почтой ОСЭП)

Краткое содержание задания:

Проверка знаний студентов по теме “Комплексная оценка знаний по итогам семестра” в виде тестирования

Контрольные вопросы/задания:

Знать: основные концепции маркетинга	<ol style="list-style-type: none">1. Что входит в Портфель товаров?<ol style="list-style-type: none">1. Весь ассортимент товаров данной фирмы2. Товар с гарантийным обслуживанием3. Товар с УДТ2. Что включает понятие «продукта»?<ol style="list-style-type: none">1. Товар и услуга2. Товар3. Услуга3. Перечислите, из чего состоит отрасль промышленного назначения.<ol style="list-style-type: none">1. фирмы-производители товаров2. покупателей, приобретающих товары для личного пользования3. компаний, приобретающих товары для их дальнейшей реализации4. Что такое прямой маркетинг?<ol style="list-style-type: none">1. продажа товаров с помощью почты, телефона2. продажа товаров с помощью баннеров3. положительно представление товара в масс-медиа5. Какой способ из перечисленного можно отнести к каналам личной коммуникации?<ol style="list-style-type: none">1. общение одного лица с аудиторией2. прямая почтовая реклама3. реклама по телевидению6. Что такое диверсификация?<ol style="list-style-type: none">1. Выход старого товара на новый рынок2. Выход нового товара на старый рынок3. Выход нового товара на новый рынок7. С помощью каких методов исследований можно собрать данные о числе покупателей?<ol style="list-style-type: none">1. качественные2. количественные8. С помощью каких методов исследований можно собрать данные об отношении покупателей к продавцам магазина?<ol style="list-style-type: none">1. качественных
--------------------------------------	---

	2. количественных 9. Что такое «Сущность» товара? 1. Конкретные характеристики товара 2. Удовлетворяемая им потребность 3. Преимущество перед конкурентами 10. Что входит в понятие «Стратегия»? 1. Кратчайший путь, который организация выбирает для достижения целей 2. Реализуемые цели предприятия 3. Критерий принятия потребителем решения о покупке
--	--

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 90

Описание характеристики выполнения знания: тестирование считается выполненным на оценку "Отлично", если даны правильные ответы не менее чем на 90% вопросов теста

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 75

Описание характеристики выполнения знания: тестирование считается выполненным на оценку "Хорошо", если даны правильные ответы не менее чем на 75% вопросов теста

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 50

Описание характеристики выполнения знания: тестирование считается выполненным на оценку "Удовлетворительно", если даны правильные ответы не менее чем на 50% вопросов теста

2 семестр

КМ-1. Контрольная работа. Стоимость денег во времени.

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Контрольная работа

Вес контрольного мероприятия в БРС: 10

Процедура проведения контрольного мероприятия: Вариант задания выдается студентам в аудитории либо высылается через почту ОСЭП. За 20 минут обучающиеся должны в письменном виде подготовить решение задач и выслать на проверку преподавателю (при дистанционном формате обучения ответ высылается в виде фото-отчета или отсканированного решения почтой ОСЭП)

Краткое содержание задания:

Решение задачи по теме.

Контрольные вопросы/задания:

Уметь: разрабатывать оптимальный сценарий инвестиционных решений с учетом плановой доходности проекта	1. Пусть компании АБС необходимо инвестировать 15 млн. у.ед. в оборудование. Она может занять эту сумму в банке под 10% на три года или арендовать оборудование на этот же срок. В соответствии с условиями договора аренды, первый платеж в размере 4,6 млн. у.ед. сразу и еще два арендных платежа делаются в начале 2-го года и 3 года с использованием
---	--

	<p>стоимости заимствования в качестве ставки дисконтирования. Сравните текущие стоимость оттоков денежных средств и обоснуйте предлагаемое решение.</p> <p>Таблица. Ставка дисконтирования при 10%</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Год</th> <th>0</th> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ставка дисконтирования</td> <td>1</td> <td>0,909</td> <td>0,826</td> <td>0,751</td> <td>0,683</td> <td>0,621</td> </tr> </tbody> </table>						Год	0	1	2	3	4	5	Ставка дисконтирования	1	0,909	0,826	0,751	0,683	0,621
Год	0	1	2	3	4	5														
Ставка дисконтирования	1	0,909	0,826	0,751	0,683	0,621														

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

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: 60

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: 50

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

КМ-2. Контрольная работа. Типы рынков. Инвестиционный климат

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Решение задач

Вес контрольного мероприятия в БРС: 10

Процедура проведения контрольного мероприятия: Вариант задания выдается студентам в аудитории либо высылается через почту ОСЭП. За 20 минут обучающиеся должны в письменном виде подготовить решение задач и выслать на проверку преподавателю (при дистанционном формате обучения ответ высылается в виде фото-отчета или отсканированного решения почтой ОСЭП)

Краткое содержание задания:

Решение задач по теме.

Контрольные вопросы/задания:

<p>Уметь: разрабатывать оптимальный сценарий инвестиционных решений с учетом плановой доходности проекта</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 1. 1. Предположим английская компания планирует сделать инвестиции в проект в Аргентине. Реальная ставка дисконтирования для этого проекта составляет 6% (для обеих валют). Если прогноз инфляции в Великобритании составляет 3%, а в Аргентине 5%. Оцените номинальную ставку дисконтирования для английского фунта стерлингов и аргентинского песо. 2. Предположим, что текущий обменный курс между
--	--

	фунтами стерлингов и аргентинских песо составляет 3 песо за £1, прогноз инфляции в Великобритании составляет 3%, а в Аргентине - 5%. Используя теорию паритета покупательной способности рассчитайте обменные курсы через 2 года.
--	---

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

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: 60

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: 50

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

КМ-3. Контрольная работа. Доходность ценных бумаг.

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Решение задач

Вес контрольного мероприятия в БРС: 10

Процедура проведения контрольного мероприятия: Вариант задания выдается студентам в аудитории либо высылается через почту ОСЭП. За 20 минут обучающиеся должны в письменном виде подготовить решение задач и выслать на проверку преподавателю (при дистанционном формате обучения ответ высылается в виде фото-отчета или отсканированного решения почтой ОСЭП)

Краткое содержание задания:

Решение задач по теме.

Контрольные вопросы/задания:

Уметь: разрабатывать оптимальный сценарий инвестиционных решений с учетом плановой доходности проекта	<p>1.1. Инвестор хочет реальную процентную ставку 7.0% при дефляции -1%, какова будет номинальная процентная ставка? (использование уравнения Фишера)</p> <p>2. Рассмотрите две альтернативные и взаимоисключающие инвестиции. Инвестиция А в ценную бумагу компании А гарантированно обеспечивает <i>постоянный</i> годовой доход в размере 100 000 рублей. Инвестиция В в ценную бумагу компании В гарантированно производит <i>средний</i> годовой доход в размере 100 000 рублей на протяжении многих лет, но каждый год доход будет либо 50 000 либо 150 000 рублей. Какой вариант инвестирования вы бы выбрали и почему?</p> <p>3. Предположим, что есть компания с капиталом в 1,5 млрд. у.ед. на фондовом рынке. Она имеет бизнес-</p>
---	--

	план проекта с NPV \$200 млн. Если компания вкладывается в проект, что будет происходить со стоимостью компании?
--	--

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. Сравнительный анализ источников финансирования приобретения оборудования

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Решение задач

Вес контрольного мероприятия в БРС: 15

Процедура проведения контрольного мероприятия: Расчетное задание выполняется студентом в течение 1 академического часа. Формат проведения: очно либо с применением ДОТ,- путем отправки студенту задания через почту ОСЭП (в случае обучения с применением ДОТ).

Краткое содержание задания:

Выбрать оптимальный источник финансирования приобретения дорогостоящего электроэнергетического оборудования, сопоставив кредитную и лизинговую схему финансирования.

Контрольные вопросы/задания:

<p>Ум еть: раз раб аты ват ь опт има льн ый сце нар ий инв ест ици онн ых реш ени й с</p>	<p>1.Используя следующие данные, построить финансовую модель, осуществить выбор наиболее выгодного источника финансирования приобретения оборудования:</p> <p>1) Стоимость приобретаемого актива - 1 180 тыс. руб., в том числе НДС - 180 тыс. руб.;</p> <p>2) При лизинге оборудование учитывается на балансе лизингодателя. В этом случае у лизингополучателя оно учитывается за балансом (наиболее частый случай на практике);</p> <p>3) Срок полезного использования оборудования - 9 лет*, срок лизинга/кредита - 3 года;</p> <p>4) Метод амортизации для целей налогового учета - линейный (при лизинге используется ускоренная амортизация с коэффициентом 3); для целей бухгалтерского учета используется метод уменьшаемого остатка (с применением повышающего коэффициента 3);</p> <p>5) Размер авансового платежа не оказывает влияния на модель, так как считается одинаковым при кредите и лизинге;</p> <p>6) Расходы по страхованию и оценке имущества одинаковы и оплачиваются лизингополучателем/кредитополучателем, поэтому в расчет модели не включены;</p> <p>7) Ставка кредитного финансирования определяется исходя из рыночных условий: для лизинговой компании - 20% годовых ; для малого предприятия эффективная процентная ставка по привлекаемым кредитным ресурсам - 28% годовых;</p>
---	--

уче том пла нов ой дох одн ост и про ект а

- 8) Проценты по кредиту в полном объеме относятся на затраты как у лизингодателя, так и у предприятия, получившего кредит для закупки оборудования;
- 9) Долг по кредиту равен стоимости имущества с НДС;
- 10) Вознаграждение лизинговой компании составляет 10% и применяется к сумме всех расходов по лизинговой сделке;
- 11) Есть возможность полного зачета НДС равномерными суммами в течение всего срока действия лизинга/кредита;
- 12) Погашение кредита/лизинга происходит ежемесячно. Лизинговые платежи рассчитываются в соответствии с методом Министерством экономического развития («Методические рекомендации по расчету лизинговых платежей»); кредит погашается по дифференциальной схеме (тело кредита гасится равными долями, проценты начисляются на остаток задолженности);
- 13) Выкупная стоимость предмета лизинга считается равной нулю;
- 14) Базовые ставки налогов (НДС - 20%; налог на имущество - 2,2%; налог на прибыль – 20 %);
- 15) Учет фактора времени - в модели использована концепция дисконтирования денежных потоков. Ставка дисконтирования рассчитывалась по усредненной ставке банковского процента по двум рассматриваемым видам финансирования и составляет 24% годовых;
- 16) В расчетах используются налоговые щиты (экономия по налогу на прибыль, связанная с выплатами лизинговых платежей, процентов по кредитам, налогу на имущество и отчислениями в амортизационный фонд). Предполагается, что малое предприятие имеет достаточно прибыли для того, чтобы воспользоваться экономией на налогах, связанной с затратами по приобретению оборудования.
- При этом необходимо отметить, что при оценке эффективности рассматриваемых способов финансирования мы будем учитывать период полной амортизации оборудования, поскольку амортизационные отчисления оказывают влияние на размер уплачиваемых налогов и после окончания срока лизинга и кредита. В результате сравнения принимается тот вариант, реализация которого предполагает меньшую сумму дисконтированных расходов с учетом дисконтированной суммы налоговой экономии.
- Шаблон формы для заполнения результатов расчетов:

мес	ОС	ам	ост	по	на	ра	ком	Н	су	на	дис	дис	дис	об
я	об	ор	ато	га	ло	вн	исс	Д	м	ло	кон	кон	онти	щ
ц	ор	ти	к	ш	г	ом	ион	С	а	го	ти	ти	рова	ая
	уд	з	ссу	ен	на	ер	ное	ли	п	ва	ва	ва	нн	су
	ова	ад	дн	ие	и	ны	воз	зи	ла	я	на	на	ый	м
	ни	ол	ой	кр	м	на	наг	нг	те	эк	я	н	Н	ра
	я	же	зад	ед	у	ло	ра	ов	ж	о	о	Д	сх	
		нн	ол	ит	щ	г	жд	пл	е	н	о	С	од	
		ост	же	а	ес	на	ени	ат	й	о	м	к	ов	
		и	нн	в	т	им	е	еж		ия	ия	заче	ли	
			ост	ко	в	ущ		ей			эко	ту	зи	
			и	нц	е	ест					ном		нг	
				е	ме	во					ия		ов	
				ся	ся								ой	
				ца	ца								сд	
													ел	
													ке	

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
1	10 00 00 0		120 000 0				0	0	0	0	0	0	0	0		0
2																
3																
4																
5																
6																
7																
8																
9																
10																
11																
12																
13																
14																
15																
16																
17																
18																
19																
20																
21																
22																
23																
24																
25																
26																
27																
28																
29																
30																

3																	
1																	
3																	
2																	
3																	
3																	
4																	
3																	
5																	
3																	
6																	
6																	

мес я ц	ОС оборудования	погашение кредитав конце месяца	сум ма нач исл енн ых %	ОС ссуд ной зодо лже нности	АО для налого вого учета	А О д л я б у х у ч е т а	нал ог на им ущ ест во	эк он ом ия по на ло гу на пр иб ыл ь	диско нтиро ванна я стоим ость плате жей по креди ту	диско нтиро ванн ые плате жи по налог у на имуш ество	диско нтиро ванна я налог овая эконо мия	диско нтиро ванны й НДС к зачет у	Ит ог о ра сх од ов
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	100 000 0			1200 000									
2													
3													
4													
5													
6													
7													
8													
9													
10													
11													
12													
13													
14													
15													
16													
17													

1														
8														
1														
9														
2														
0														
2														
1														
2														
2														
3														
2														
4														
2														
5														
2														
6														
2														
7														
2														
8														
2														
9														
3														
0														
3														
1														
3														
2														
3														
3														
3														
4														
3														
5														
3														
6														

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. Контрольная работа. Средневзвешенная стоимость капитала.

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Решение задач

Вес контрольного мероприятия в БРС: 10

Процедура проведения контрольного мероприятия: Вариант задания выдается студентам в аудитории либо высылается через почту ОСЭП. За 20 минут обучающиеся должны в письменном виде подготовить решение задач и выслать на проверку преподавателю (при дистанционном формате обучения ответ высылается в виде фото-отчета или отсканированного решения почтой ОСЭП)

Краткое содержание задания:

Решение задач по теме.

Контрольные вопросы/задания:

<p>Уметь: разрабатывать оптимальный сценарий инвестиционных решений с учетом плановой доходности проекта</p>	<p>1.1. Рассчитать средневзвешенную стоимость капитала (WACC) для случая, когда у компании 50% заемного капитала, налог на прибыль 26%, стоимость заемных средств 7%, а стоимость собственного капитала 11%.</p> <p>2. Производственная компания АБС, рассматривает возможность получения изделия на собственном производстве, что требует сборочной линии стоимостью \$400 000, которая будет работать четыре года, на пятом году она будет продана по ликвидационной стоимости \$200 000. Производственные затраты по годам будут \$500 000, \$700 000, \$800 000 и \$900 000. Если АБС будет закупать (вместо производства) то затраты по годам, согласно прогнозам, составят \$900 000, \$1 000 000, \$1 100 000 и \$1400000. Если будет собственное производство, то линия будет занимать площадь, которая может быть использована для других целей с ежегодной прибылью \$200 000. Эта прибыль теряется, если будет решение о строительстве. Вопрос: при WACC 10% какой выбор должна сделать компания АБС?</p>
--	--

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

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: 60

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: 50

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

КМ-6. Контрольная работа. Оценка инвестиций

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Решение задач

Вес контрольного мероприятия в БРС: 15

Процедура проведения контрольного мероприятия: Вариант задания выдается студентам в аудитории либо высылается через почту ОСЭП. За 20 минут обучающиеся должны в письменном виде подготовить решение задач и выслать на проверку преподавателю (при дистанционном формате обучения ответ высылается в виде фото-отчета или отсканированного решения почтой ОСЭП)

Краткое содержание задания:

Решение задач по теме.

Контрольные вопросы/задания:

Уметь: разрабатывать оптимальный сценарий инвестиционных решений с учетом плановой доходности проекта	<p>1. У компании стоимость собственного (акционерного) капитала 10% и есть три инвестиционных предложения А, В и С. Но фирма имеет ограничение на инвестиционные расходы в размере \$10 млн, так что она может инвестировать либо в проект А или в проекты В и С, но не во все три. Рассчитайте NPV проектов, определите ранжирование проектов для принятия решения по инвестированию.</p> <table border="1"><thead><tr><th>Прогноз денежного потока (\$m)</th><th>год 0</th><th>год 1</th><th>год 2</th><th>NPV</th></tr></thead><tbody><tr><td>Проект А</td><td>(10)</td><td>29</td><td>5</td><td></td></tr><tr><td>Проект В</td><td>(6)</td><td>5</td><td>20</td><td></td></tr><tr><td>Проект С</td><td>(4)</td><td>5</td><td>15</td><td></td></tr></tbody></table> <p>2.1. Компания ЭнергияА рассматривает возможность запуска нового продукта. Это потребует инвестиций в линию в размере \$15000 на срок четыре года, в конце которого линия будет иметь нулевую остаточную стоимость. Продажи \$12000 будут генерироваться ежегодно. Себестоимость реализованной продукции будет равна 30% от объема продаж и ежегодные расходы составят \$3000. Клиенты будут платить в среднем с задержкой в 60 дней. Налоги игнорируются для простоты. Составьте прогноз денежных потоков компании ЭнергияА на 5 пять лет, если 20% от ежегодных продаж отчисляются на оборотный капитал.</p>	Прогноз денежного потока (\$m)	год 0	год 1	год 2	NPV	Проект А	(10)	29	5		Проект В	(6)	5	20		Проект С	(4)	5	15	
Прогноз денежного потока (\$m)	год 0	год 1	год 2	NPV																	
Проект А	(10)	29	5																		
Проект В	(6)	5	20																		
Проект С	(4)	5	15																		

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

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: 60

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: 50
Описание характеристики выполнения знания: Оценка "удовлетворительно" выставляется если задание преимущественно выполнено

КМ-7. Тестирование.

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Тестирование

Вес контрольного мероприятия в БРС: 30

Процедура проведения контрольного мероприятия: Вариант теста выдается студентам в аудитории либо высылается почтой ОСЭП. За 1 академический час обучающиеся должны в письменном виде подготовить ответы на тестовые вопросы и сдать на проверку преподавателю (при дистанционном формате обучения ответ высылается в виде фото-отчета или отсканированного решения почтой ОСЭП)

Краткое содержание задания:

Прохождение тестирования по теме

Контрольные вопросы/задания:

Знать: основные методы оценки инвестицион ной привлекатель ности проекта	<p>1.1. Источники финансирования инвестиций – это.....</p> <ul style="list-style-type: none">а) вложения физических и юридических лиц в объекты собственности;б) процесс изъятия ранее инвестированного капитала без последующего его использования в инвестиционных целях;в) это денежные средства, которые используются в качестве инвестиционных ресурсов. <p>2. Группы источников финансирования инвестиций:</p> <ul style="list-style-type: none">а) централизованные, децентрализованные;б) собственные, привлеченные, заемные;в) целевые, нецелевые. <p>3. Синдицированный (консорциальный) кредит – это.....</p> <ul style="list-style-type: none">а) кредит, при котором текущий счет организации ведется банком-кредитором с оплатой банком дивидендов и зачислением дохода этой организации;б) кредит, предоставленный двум и более кредиторами одному заемщику;в) предоставляется банком векселедержателю путем покупки векселей до наступления срока платежа. <p>4. Разновидность торгово-комиссионной операции, связанной с кредитованием оборотных средств.</p> <ul style="list-style-type: none">а) факторинг;б) акцептный кредит;в) онкольный кредит. <p>5. Имущественный наём, который строится на срочном возмездном договоре о пользовании имуществом комплексом.</p> <ul style="list-style-type: none">а) факторинг;б) форфейтинг;в) аренда.
--	---

	<p>6. Лизинг – это....</p> <p>а) это разновидность торгово-комиссионной операции, связанной с кредитованием оборотных средств;</p> <p>б) это форма кредита путем списания банком финансовых средств по счету клиента сверх его остатка;</p> <p>в) это вид предпринимательской деятельности по инвестированию временно свободных или привлеченных финансовых средств.</p> <p>7. Лизинг, предполагающий продажу банку оборудования на условиях обратного выкупа по результатам исполнения договора</p> <p>а) возвратный лизинг;</p> <p>в) пакетный лизинг,</p> <p>г) оперативный лизинг</p> <p>8. Соглашение крупных корпораций с небольшими организациями или отдельными бизнесменами, это система передачи или продажи лицензии на технологию и товарный знак.</p> <p>а) венчурное финансирование;</p> <p>б) форфейтинг</p> <p>в) франчайзинг.</p> <p>9. Ипотечный кредит может предоставляться под залог</p> <p>а) зданий и сооружений</p> <p>б) имущественного комплекса</p> <p>в) оборудования</p> <p>г) земли</p> <p>10. Косвенная форма государственного регулирования инвестиционной деятельности предполагает:</p> <p>а) установление налоговых льгот</p> <p>б) финансирования инвестиционной программы</p> <p>в) освобождение от таможенных пошлин.</p> <p>11. Недостатки деятельности франчайзера:</p> <p>а) сложность контроля за деятельностью франчайзиата</p> <p>б) снижение прибыли по результатам деятельности франчайзиата</p> <p>в) возможность потерять свой имидж из-за плохой работы франчайзиата</p> <p>г) отсутствие договорных отношений</p> <p>12. Типы франчайзинга:</p> <p>а) товарный;</p> <p>б) бизнес формат;</p> <p>в) оба ответа верны.</p> <p>13. Инвестиционный налоговый кредит предоставляется на срок....</p> <p>а) от 1 года до 5 лет;</p> <p>б) от 5 лет до 10 лет;</p> <p>в) от 3 лет до 15 лет.</p> <p>14. Какой метод финансирования является наиболее безрисковым?</p> <p>а) самофинансирование;</p>
--	--

- б) внебюджетное финансирование;
- в) государственное бюджетное финансирование;
- г) кредит

15. Финансовыми инвестициями являются вложения в ...

- а) основные фонды
- б) оборотный капитал
- в) банковские депозиты
- г) акции золотодобывающих компаний

16. Реальными инвестициями являются вложения в :

- а) основные фонды
- б) акции реального сектора экономики
- в) оборотный капитал
- г) объекты тезаврации

17. По объектам вложений средств выделяют виды инвестиций:

- а) реальные
- б) частные
- в) валовые
- г) совместные
- д) финансовые

18. По формам собственности выделяют виды инвестиций:

- а) частные
- б) финансовые
- в) валовые
- г) среднесрочные
- д) государственные

19. По характеру использования капитала в инвестиционном процессе:

- а) первичные
- б) дезинвестиции
- в) финансовые
- г) иностранные
- д) реинвестиции

20. Субъектом инвестиционной деятельности, выполняющим по договору работы, является:

- а) подрядчик
- б) инвестор
- в) заказчик
- г) пользователь результатами инвестиций

21. Рынок каких активов относится к сектору рынка финансовых инструментов?

- А. Рынок ценных бумаг
- Б. Рынок недвижимости
- В. Рынок капитальных товаров.
- Г. Рынок денег

22. Соотнесите характеристики портфелей ценных бумаг:

А обеспечивает преумножение вложенного капитала различными темпами и с соответствующими рисками	А портфель доходов
Б предусматривает получение дохода по ценным бумагам, величина которого соответствует степени риска, приемлемого для инвесторов.	Б портфель роста
В обеспечивает инвестору преумножение вложенного капитала с одновременным получением текущих доходов	В портфель роста и доходов

23. Определите, на какие типы подразделяются инвестиционные компании.

- А) Открытого и закрытого типа
- Б) Активного и пассивного типа

24. Определите виды инвестиционных проектов по функциональной направленности

- А. Глобальные инвестиционные проекты
- Б. Инвестиционные проекты реновации
- В. Инвестиционные проекты строительства
- Г. Инвестиционные проекты развития
- Д. Региональные инвестиционные проекты
- Е. Инвестиционные проекты санации

25. Виды облигаций (по типу эмитента):

- А. частные
- Б. государственные
- В. отраслевые
- Г. муниципальные
- Д. региональные
- Е. корпоративные

26. Ценные бумаги классифицируются по следующим признакам (по характеру обслуживаемых операций и цели выпуска):

- А. корпоративные
- Б. коммерческие
- В. документарные
- Г. фондовые

27. Определите виды привилегированных акций.

- А. простые
- Б. кумулятивные
- Г. голосующие
- Д. конвертируемые

28. Виды опционов (в зависимости от характера сделки):

- А. Опцион PUT
- Б. Американский опцион
- В. Опцион CALL
- Г. Европейский опцион

29. Виды облигаций (по способу погашения):

- А. отзывные
- Б. с плавающим процентом
- В. безотзывные
- Г. дисконтные

30. Владельцы сберегательных сертификатов

- А. юридические лица
- Б. государство
- В. физические лица
- Г. муниципальные органы

31. Определите виды векселя в зависимости от характера вексельной сделки

- А. коммерческий
- Б. переводной
- В. финансовый
- Г. простой

32. Определите исходные показатели классической портфельной теории (выбора оптимального портфеля)

- А. ожидаемая доходность ценных бумаг
- Б. ликвидность ценных бумаг
- Г. рост рыночной стоимости ценных бумаг
- Д. риск (стандартное отклонение доходности)

33. Показатель, определяющий уровень зависимости доходности каждой пары ценных бумаг портфеля в динамике

- А. коэффициент вариации
- Б. среднеквадратическое отклонение доходности от среднего значения
- Г. вероятность получения дохода
- Д. ковариация

34. Бизнес-план разрабатывается с целью ...

- а) обоснования возможности реализации инвестиционного проекта

- б) рекламы
- в) текущего планирования производства

35. Участие государства в проекте ...

- а) повышает его инвестиционную привлекательность
- б) снижает его инвестиционную привлекательность
- в) ограничивается лицензированием

36. Если внутренняя реальная стоимость акции превышает текущий рыночный курс, то такая акция считается:

- а) переоцененной
- б) правильно оцененной
- в) недооцененной

37. Если акция приобретается на вторичном рынке, то ценой приобретения является цена

- а) эмиссионная
- б) номинальная
- в) рыночная

38. Зависимость между риском вложений в ценные бумаги и ее доходностью

- а) чем выше риск, тем ниже доходность
- б) чем ниже риск, тем выше доходность
- в) степень риска не влияет на доходность ценной бумаги
- г) чем выше риск, тем выше доходность

39. Значение рыночной цены облигации, выраженной в процентах к ее номиналу, называется _____ (вписать слово)

40. Наклон линии графика ценных бумаг (SML) свидетельствует о том, что ...

- а) чем круче наклон, тем более рискован рынок
- б) чем круче наклон, тем рынок менее склонен к риску
- в) наклон линии рынка ценных бумаг не отражает склонность рынка к риску

41. Определите правильную последовательность этапов формирования портфеля ценных бумаг

- 1: Определение инвестиционных целей
- 2: Проведение анализа ценных бумаг (формирование портрета инвестора)
- 3: Выбор оптимального портфеля
- 4: Формирование вариантов портфеля

- 5: Оценка эффективности и риска портфеля ценных бумаг
- 6: Подбор ценных бумаг
- 7: Оценка эффективности и риска отдельных ценных бумаг

42. Целями формирования любого инвестиционного портфеля являются ...

- а) прирост капитала
- б) формирование максимально возможной по объему совокупности финансовых инструментов
- в) обеспечение минимизации инвестиционных рисков
- г) достижение определенного уровня доходности
- д) уменьшение инвестируемой суммы
- е) обеспечение достаточной ликвидности инвестированных средств

43. Теории портфеля разработаны учеными:

- а) Г. Марковицем
- б) Дж.-М. Кейнсом
- в) К. Марксом
- г) У. Шарпом
- д) Д. Тобином
- е) А. Смитом

44. Снизить инвестиционный риск позволяет:

- а) диспансеризация
- б) дисперсия
- в) диверсификация
- г) диверсия

45. Инвестиционный портфель, формирующийся по критерию максимизации уровня инвестиционной прибыли в текущем периоде вне зависимости от темпов прироста инвестируемого капитала в долгосрочной перспективе, называется портфелем:

- а) роста
- б) дохода

46. Инвестиционный портфель, формируемый по критерию максимизации текущего дохода или прироста инвестируемого капитала вне зависимости от сопутствующего им уровня инвестиционного риска, считается ... портфелем

- а) агрессивным
- б) умеренным
- в) консервативным

47. Активное управление инвестиционным портфелем предполагает:

- а) приобретение и продажу ценных бумаг на основе прогнозов изменения их доходности и риска

- б) приобретение и продажу ценных бумаг по факту изменения их доходности и риска
- в) покупку и продажу ценных бумаг через определенное время

48. На какие две группы подразделяются методы оценки эффективности инвестиций:

- А. Аналитические
- Б. Сравнительные
- В. Статические
- Г. Статистические
- Д. Динамические

49. Какие составляющие учитывает норма дисконта?

- А. средняя реальная дисконтированная ставка;
- Б. темп инфляции;
- В. премия за инвестиционный риск;
- Г. премия за низкую ликвидность инвестиций
- Д. все ответы верные
- Е. нет правильных ответов

50. Критерии региональных особенностей реализации инвестиционного проекта учитывают степень регионального _____, стабильность развития региона, состояние и инфраструктуру региона.

51. Основными факторами, участвующими при анализе эффективности инвестиционного проекта, являются:

- А. суммарная величина денежного потока от производственной деятельности
- Б. краткосрочные кредиты
- В. выплата дивидендов
- Г. величина расходов на инвестиции

52. Напишите формулу расчета коэффициент дисконтирования: _____

53. Показатель предельной эффективности проекта, определяющий ставку дисконта, при которой чистый дисконтированный доход принимает нулевое значение.

- А. Индекс доходности (рентабельности)
- Б. Внутренняя норма рентабельности
- В. Средневзвешенная стоимость капитала

54. Соотнесите финансовые показатели и интересы инвесторов

А. Краткосрочные кредиторы	1. Коэффициент общей ликвидности
Б. Долгосрочные инвесторы	2. Норма прибыли на акцию
В. Инвесторы-акционеры	3. Коэффициент общей платежеспособности

55. Диссипация – это метод снижения степени риска, который предполагает

- А. Динамический подход к определению капитальных затрат
- Б. Ограничение инвестиционных активов
- В. прямое распределение рисков между участниками проекта

56. Эффективность управления риском зависит от следующих факторов:

- А. уровень риска;
- Б. необходимая степень снижения риска;
- В. требуемые дополнительные затраты;
- Г. финансовые возможности предприятия;
- Д. вид риска и сфера предпринимательской деятельности.

57. Методами снижения риска являются:

- А. финансирование
- Б. диверсификация
- В. Страхование
- Г. Лимитирование
- Д. Формирование резервов
- Е. Удержание риска
- Ж. Отказ от рискованных вложений капитала

58. Группы методов количественного анализа риска являются:

- А. объективные
- Б. субъективные
- В. Аналитические
- Г. Расчетные

59. На каких показателях построены модели оценки стоимости облигаций.

- А. номинал облигации
- Б. количество периодов до срока погашения облигации
- В. сумма процента, выплачиваемая по облигации
- Г. все ответы верные

60. Модель, учитывающая особенности формирования возвратного денежного потока (по долговым финансовым инструментам инвестирования)

- А. модель оценки реальной стоимости облигаций с периодической выплатой процентов
- Б. модели оценки стоимости при использовании финансового инструмента в течении определенного срока
- В. а и б
- Г. нет верных ответов

61. Определите принципы оценки эффективности инвестиций с помощью динамических методов

- А. учет влияния факторов инфляции и риска
- Б. уменьшение капитальных вложений.

- В. учет срока окупаемости инвестиций
- Г. моделирование денежных потоков
- Д. дисконтирование денежных потоков

62. Методы экспертного анализа рисков:

- А. метод SWOT- анализа;
- Б. анализ сценариев развития событий;
- В. метод «Дельфи»;
- Г. метод балльных оценок;
- Д. метод Монте-Карло.

63. Коэффициент дисконтирования применяется для ...

- а) расчета увеличения прибыли
- б) приведения будущих поступлений к начальной стоимости инвестирования
- в) расчета величины налогов
- г) расчета будущей стоимости инвестиционных вложений (вклада)

64. Аннуитетом называют денежные потоки, возникающие в ...

- а) неодинаковой величине через равные промежутки времени
- б) равной величине через определенные промежутки времени
- в) равной величине через разные промежутки времени

65. Систематический (рыночный) риск характеризуется признаками:

- а) вызывается частными событиями для отдельных предприятий
- б) не может быть устранен диверсификацией
- в) при его возникновении присущ всем объектам инвестирования
- г) инвестор не может повлиять на факторы его возникновения при выборе объектов инвестирования

66. Показатели оценки эффективности инвестиционных проектов, основанные на временной оценке денег называются:

- а) сложными (динамическими)
- б) простыми (статическими)

67. Период окупаемости - это:

- а) инвестиционный цикл
- б) срок реализации проекта
- в) период, когда затраты сравняются с доходом

68. Чистая текущая стоимость при выборе проекта должна быть

- а) больше нуля
- б) равна нулю
- в) больше 1,0
- г) равна 1,0

69. Показатель рентабельности инвестиций при выборе проекта должен быть ...

- а) равен нулю
- б) больше 1,0
- в) меньше 1,0
- г) больше нуля

70. Принятие решения о вложении средств в инвестиционный проект целесообразно при условии ...

- а) $NPV=0$
- б) $NPV<0$
- в) $NPV>0$

71. "Золотое правило инвестирования" подразумевает, что:

- а) размещение средств осуществляется более чем в один объект инвестирования, то есть осуществляется диверсификация вложений
- б) расходы при инвестировании прямо пропорциональны риску
- в) доход, получаемый при размещении капитала, прямо пропорционален риску, на который инвестор готов идти ради желаемого дохода

72. Для реализации небольших по объему реальных инвестиционных проектов и для финансовых инвестиций используются методы финансирования:

- а) лизинг
- б) акционирование
- в) государственное финансирование
- г) полное самофинансирование
- д) кредитное финансирование

73. Что не относится к экономическому окружению инвестиционного проекта?

- а) Прогноз инфляции и изменения цен на выпускаемую продукцию и на потребляемые ресурсы
- б) Наличие строительной площадки
- в) Изменение объемного курса валюты
- г) Сведения о системе налогообложения
- д) Инвестиционные льготы
- е) Стоимость проекта
- ж) Окупаемость проекта

74. Первоначальные инвестиции в новое оборудование $I_0 = 2300$ тыс. руб. Ожидаемый чистый денежный поток $NCF = 700$ тыс. руб. Срок службы оборудования - 5 лет. Норма дисконта 10%. Оправданы ли затраты на приобретение нового оборудования?

75. Вкладчик разместил на 4 года в банке 40 тыс. руб. Начисляются сложные проценты: в первом году – по ставке 8 %, во втором 7 %, в третьем – 9 %, в четвертом – 7%. Определить будущую стоимость вклада к концу четвертого года.

76. Определить текущую стоимость долга, если Вам должны вернуть 100

	<p>тыс. руб. через 2 года, но должник готов сегодня погасить долг из расчета 12% годовых.</p> <p>77. Определить размер ежемесячного платежа по ипотечному кредиту, который выдан в размере 2 млн. руб. на 5 лет под 10% годовых.</p> <p>78. Рыночная цена обыкновенных акций предприятия составляет 1000 руб. Ожидается, что их рыночная цена за 2 года вырастет до 1200 руб. Предполагается, что на каждую акцию в конце следующих 2 лет будет выплачено по 100 руб. дивидендов. Определите текущую (внутреннюю) стоимость акции и её доходность; оцените привлекательность акции как формы вложения денежных средств, если требуемая доходность составляет 12%.</p>
--	---

Описание шкалы оценивания:

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

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: 60

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: 50

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

СОДЕРЖАНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

1 семестр

Форма промежуточной аттестации: Зачет с оценкой

Пример билета

Сформулируйте и запишите основные задачи маркетинга

Процедура проведения

Проводится в устной форме по билетам в виде подготовки и изложения развернутого ответа. Время на подготовку составляет 60 мин

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

1. Компетенция/Индикатор: ИД-4_{ПК-1} Демонстрирует знания в области управления проектами, разработки комплексной финансовой модели и управления персоналом на объектах электроэнергетики

Вопросы, задания

1. Сформулируйте и запишите основные задачи маркетинга
2. Что такое маркетинговая среда?
3. Расскажите о SWOT-анализе
4. Какие виды анализа товара известны?
5. Что есть товар?
6. Что представляет собой “транзакционный маркетинг”?
7. Что означает “Маркетинг взаимоотношений”?
8. Каков состав рынка товаров промышленного назначения?
9. Сформулируйте основные функции маркетинга
10. Сформулируйте основные концепции маркетинга

Материалы для проверки остаточных знаний

1. С помощью каких методов исследований можно собрать данные об отношении покупателей к продавцам магазина?

Ответы:

1. качественных
2. количественных

Верный ответ: 1

2. С помощью каких методов исследований можно собрать данные о числе покупателей?

Ответы:

1. качественные
2. количественные

Верный ответ: 2

3. Что такое диверсификация?

Ответы:

1. Выход старого товара на новый рынок
2. Выход нового товара на старый рынок
3. Выход нового товара на новый рынок

Верный ответ: 3

4. Какой способ из перечисленного можно отнести к каналам личной коммуникации?

Ответы:

1. общение одного лица с аудиторией
2. прямая почтовая реклама
3. реклама по телевидению

Верный ответ: 1

5. Что такое прямой маркетинг?

Ответы:

1. продажа товаров с помощью почты, телефона
2. продажа товаров с помощью баннеров
3. положительное представление товара в масс-медиа

Верный ответ: 1

6. Перечислите, из чего состоит отрасль промышленного назначения.

Ответы:

1. фирмы-производители товаров
2. покупателей, приобретающих товары для личного пользования
3. компаний, приобретающих товары для их дальнейшей реализации

Верный ответ: 1

7. Что включает понятие «продукта»?

Ответы:

1. Товар и услуга
2. Товар
3. Услуга

Верный ответ: 1

8. Что входит в Портфель товаров

Ответы:

1. Весь ассортимент товаров данной фирмы
2. Товар с гарантийным обслуживанием
3. Товар с УДТ

Верный ответ: 1

9. Что такое «Сущность» товара?

Ответы:

1. Конкретные характеристики товара
2. Удовлетворяемая им потребность
3. Преимущество перед конкурентами

Верный ответ: 2

10. Что входит в понятие «Стратегия»?

Ответы:

1. Кратчайший путь, который организация выбирает для достижения целей
2. Реализуемые цели предприятия
3. Критерий принятия потребителем решения о покупке

Верный ответ: 1

II. Описание шкалы оценивания

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 90

Описание характеристики выполнения знания: зачет считается выполненным на оценку "Отлично", если ответ на все вопросы представлены верно и аргументированно

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 80

Описание характеристики выполнения знания: зачет считается выполненным на оценку "Хорошо", если ответ на вопросы раскрыт не полно или с небольшими замечаниями

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: зачет считается выполненным на оценку "Удовлетворительно", если ответ на вопрос раскрыт неполно и с грубыми ошибками

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 экзаменационной

2 семестр

Форма промежуточной аттестации: Экзамен

Пример билета

МЭИ	ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ № 1	Утверждаю
	Кафедра <i>ТЭВН</i>	зав. кафедрой
	Институт <i>ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКИ</i>	Дисциплина <i>Инвестиционная деятельность в электроэнергетике</i>
		« » 202 г.
1.Объяснение концепции стоимости денег во времени. Метод дисконтированных денежных потоков. 2..		

Процедура проведения

Проводится в устной форме по билетам в виде подготовки и изложения развернутого ответа. Время на подготовку составляет 60 мин. Формат проведения очный либо с применением ДОТ. В случае ДОТ билет направляется студенту через почту ОСЭП, по истечении 60 мин. сканированный лист с ответом студент пересылает преподавателю ответным письмом с вложенным файлом на почту ОСЭП,

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

II. Описание шкалы оценивания

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 90

Описание характеристики выполнения знания: выставляется студенту, правильно выполнившему практическое задание, который показал при ответе на вопросы экзаменационного билета и на дополнительные вопросы, что владеет материалом изученной дисциплины, свободно применяет свои знания для объяснения различных явлений и решения задач

Оценка: 4

Нижний порог выполнения задания в процентах: 80

Описание характеристики выполнения знания: выставляется студенту, правильно выполнившему практическое задание и в основном правильно ответившему на вопросы экзаменационного билета и на дополнительные вопросы, но допустившему при этом принципиальные ошибки

Оценка: 3

Нижний порог выполнения задания в процентах: 60

Описание характеристики выполнения знания: выставляется студенту, который в ответах на вопросы экзаменационного билета допустил существенные и даже грубые ошибки, но затем исправил их сам, а также не выполнил практическое задание из экзаменационного билета, но либо наметил правильный путь его выполнения, либо по указанию экзаменатора решил другую задачу из того же раздела дисциплины

III. Правила выставления итоговой оценки по курсу