

**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: Менеджмент предприятий и организаций

Уровень образования: высшее образование - бакалавриат

Форма обучения: Очная

**Оценочные материалы
по дисциплине
Анализ инвестиционных проектов**

**Москва
2022**

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ РАЗРАБОТАЛ:

Преподаватель

(должность)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Кетоева Н.Л.
	Идентификатор	R56dba1ba-KetoyevaNL-5403d8c3

(подпись)

Н.Л. Кетоева

(расшифровка
подписи)

СОГЛАСОВАНО:

Руководитель
образовательной
программы

(должность, ученая степень, ученое
звание)

	Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ»	
	Сведения о владельце ЦЭП МЭИ	
	Владелец	Коробко М.О.
	Идентификатор	R22a1a9d4-KorobkoMO-fab3716e

(подпись)

М.О.

Коробко

(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-5403d8c3

(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: Письменная работа

1. Контрольное задание №1 Решение ситуационных задач (Контрольная работа)
2. Контрольное задание №2 Итоговая работа (Контрольная работа)
3. Тест № 2 «Риски проекта. Методы их оценки и учета» (Тестирование)
4. Тест №1 «Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельностью» (Тестирование)

БРС дисциплины

6 семестр

Раздел дисциплины	Веса контрольных мероприятий, %				
	Индекс КМ:	КМ-1	КМ-2	КМ-3	КМ-4
	Срок КМ:	4	8	12	14
Теоретические основы инвестиционного анализа и инвестиционного проектирования					
Инвестиционный анализ как самостоятельное направление экономического анализа	+				+
Реализации инвестиционной деятельности	+				+
Финансовая модель инвестиционного проекта					
Построение профиля денежных потоков			+		+
Характеристика источников финансовых ресурсов предприятия			+		+
Виды анализа и основные методы оценки инвестиционного проекта					
Содержание технического анализа				+	+

Содержание коммерческого анализа			+	+
Содержание организационного анализа			+	+
Содержание финансового анализа			+	+
Экологический и социальный анализ			+	+
Роль финансово-экономической оценки при выборе инвестиционных проектов			+	+
Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности и риска				
Понятие неопределенности и риска инвестирования				+
Место анализа риска в общей системе риск-менеджмента				+
Оценка эффективности и принятию решения в условиях риска				+
Вес КМ:	20	20	20	40

\$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: сущность, виды и роль инвестиций в системе экономических отношений механизм разработки инвестиционного проекта Уметь: анализировать полученные данные по оценке эффективности инвестиционных проектов рассчитывать и обосновывать коэффициент дисконтирования для конкретного проекта	Тест №1 «Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельностью» (Тестирование) Контрольное задание №1 Решение ситуационных задач (Контрольная работа) Тест № 2 «Риски проекта. Методы их оценки и учета» (Тестирование) Контрольное задание №2 Итоговая работа (Контрольная работа)

II. Содержание оценочных средств. Шкала и критерии оценивания

КМ-1. Тест №1 «Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельностью»

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Тестирование

Вес контрольного мероприятия в БРС: 20

Процедура проведения контрольного мероприятия: Письменное выполнение тестирования

Краткое содержание задания:

Оценивается первый раздел дисциплины

Контрольные вопросы/задания:

Знать: механизм разработки инвестиционного проекта	<ol style="list-style-type: none">1. Какова основная цель инвестирования средств в развитие производства:<ol style="list-style-type: none">а) рост объемов производства;б) получение прибыли;в) повышение качества и конкурентоспособности продукции2. Какова основная цель инвестирования средств в развитие производства:<ol style="list-style-type: none">а) рост объемов производства;б) получение прибыли;в) повышение качества и конкурентоспособности продукции3. Вложение временно свободных ресурсов можно считать инвестициями, если они направлены:<ol style="list-style-type: none">а) на приобретение телевизора для личного пользования;б) прирост заработной платы;в) высвобождение работников из опасных производств;г) реорганизацию неприбыльных предприятий
--	---

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. Контрольное задание №1 Решение ситуационных задач

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Контрольная работа

Вес контрольного мероприятия в БРС: 20

Процедура проведения контрольного мероприятия: Посменное решение задач

Краткое содержание задания:

Оценивается второй раздел дисциплины

Контрольные вопросы/задания:

Уметь: анализировать полученные данные по оценке эффективности инвестиционных проектов	1. Определите, какой проект является наиболее привлекательным для инвестирования 2. Рассчитайте для данной цены маржинальный доход
--	--

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. Тест № 2 «Риски проекта. Методы их оценки и учета»

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Тестирование

Вес контрольного мероприятия в БРС: 20

Процедура проведения контрольного мероприятия: письменное выполнение тестирования

Краткое содержание задания:

Оценивается третий раздел дисциплины

Контрольные вопросы/задания:

Знать: сущность, виды и роль инвестиций в системе экономических отношений	1. Для измерения уровня риска используются показатели: а) среднее квадратичное отклонение; б) текущая (приведенная) стоимость; в) коэффициент дисконтирования; г) внутренняя норма рентабельности; д) коэффициент вариации
---	---

	<p>2. Хеджирование как способ страхования рисков предполагает:</p> <p>а) установление предельного уровня риска, на который согласен пойти инвестор;</p> <p>б) создание финансовых резервов для покрытия возможных убытков или непредвиденных дополнительных расходов;</p> <p>в) заключение опционных и фьючерсных контрактов;</p> <p>г) приобретение дополнительной информации об объектах инвестирования</p> <p>3. Систематический риск характеризуется:</p> <p>а) неквалифицированным руководством компании;</p> <p>б) грозящим инвестору банкротством;</p> <p>в) отличительными чертами конкретного объекта инвестирования;</p> <p>г) воздействием на всех субъектов инвестиционной деятельности</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-4. Контрольное задание №2 Итоговая работа

Формы реализации: Письменная работа

Тип контрольного мероприятия: Контрольная работа

Вес контрольного мероприятия в БРС: 40

Процедура проведения контрольного мероприятия: Письменное выполнение задания

Краткое содержание задания:

Оценивается четвертый раздел

Контрольные вопросы/задания:

<p>Уметь: рассчитывать и обосновывать коэффициент дисконтирования для конкретного проекта</p>	<p>1. Расчет цены источников финансовых ресурсов предприятия</p> <p>2. Оценка ставки дисконтирования, отражающей временную стоимость денег и риски</p> <p>3. Классификация методов оценки эффективности инвестирования</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

6 семестр

Форма промежуточной аттестации: Экзамен

Процедура проведения

Ответить на теоретические вопросы

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

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

Вопросы, задания

1. Стратегический подход к выбору направлений инвестирования
2. Позicionирование проекта относительно рынка
3. Бизнес-план в реализации инвестиционной деятельности
4. Жизненный цикл инвестиционного проекта, его содержание
5. Характеристика источников финансовых ресурсов предприятия
6. Метод скорректированной приведенной стоимости Стюарта Майерса (APV)
7. Методы, учитывающие ценность гибкого поведения менеджмента при реализации инвестиционных решений (ROV модели).
8. Понятие неопределенности и риска инвестирования
9. Основные элементы обеспечения устойчивости инвестиционного проекта
10. Подходы к оценке эффективности и принятию решения в условиях риска.
11. Сценарный анализ в оценке риска инвестиционного проекта

Материалы для проверки остаточных знаний

1. При принятии решения об инвестировании необходимо учитывать ...

Ответы:

инфляцию, риски, альтернативные варианты инвестирования
инфляцию и риски
инфляцию и альтернативные варианты инвестирования
риски и альтернативные варианты инвестирования

Верный ответ: инфляцию, риски, альтернативные варианты инвестирования

2. Дисконтирование – это ...

Ответы:

процесс приведения будущих денежных сумм к их стоимости в текущий момент времени
учет инфляции при оценке инвестиционного проекта
расчет ставки дисконтирования

Верный ответ: процесс приведения будущих денежных сумм к их стоимости в текущий момент времени

3. Оценка инвестиционного проекта заключается в ...

Ответы:

сравнении входящих и исходящих проектных потоков
расчете чистой текущей ценности проекта

анализе прибыли проекта
прогнозировании доходов и затрат

Верный ответ: сравнении входящих и исходящих проектных потоков

II. Описание шкалы оценивания

Оценка: 5

Нижний порог выполнения задания в процентах: 70

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: 60

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: 50

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 по совокупности результатов текущего контроля успеваемости в соответствии с Положением о балльно-рейтинговой системе для студентов НИУ «МЭИ».