

**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-5403d8c5

(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-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-1 Способен руководить выполнением типовых задач тактического планирования производства

ИД-3 Выбирает способы организации производства инновационного продукта в изменяющихся (различных) условиях рабочей ситуации, планирования и контроля реализации проектов

ИД-5 Выполняет оценку финансового потенциала инновационной организации с использованием стандартных методик и алгоритмов

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-1	ИД-3 <sub>ПК-1</sub> Выбирает способы организации производства инновационного продукта в изменяющихся (различных) условиях рабочей ситуации, планирования и контроля реализации проектов	Знать: сущность, виды и роль инвестиций в системе экономических отношений Уметь: 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) Контрольное задание №2 Итоговая работа (Контрольная работа)
ПК-1	ИД-5 <sub>ПК-1</sub> Выполняет оценку финансового потенциала инновационной организации с использованием стандартных методик и алгоритмов	Знать: механизм разработки инвестиционного проекта Уметь: анализировать полученные данные по оценке эффективности инвестиционных проектов	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:

<p>Знать: сущность, виды и роль инвестиций в системе экономических отношений</p>	<p>1. Основная роль инвестиций в национальной экономике состоит в том, что инвестиции:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>а) повышают уровень затрат в экономике;</li><li>б) позволяют вычлениить непривлекательные направления капитальных вложений;</li><li>в) стимулируют крупные сдвиги в темпах и пропорциях общественного воспроизводства;</li><li>г) позволяют удержать завоеванные ранее позиции предприятия на рынке.</li></ul> <p>2. Какова основная цель инвестирования средств в развитие производства:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>а) рост объемов производства;</li><li>б) получение прибыли;</li><li>в) повышение качества и конкурентоспособности продукции</li></ul> <p>3. Какова основная цель инвестирования средств в развитие производства:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>а) рост объемов производства;</li><li>б) получение прибыли;</li><li>в) повышение качества и конкурентоспособности продукции</li></ul> <p>4. Вложение временно свободных ресурсов можно считать инвестициями, если они направлены:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>а) на приобретение телевизора для личного пользования;</li><li>б) прирост заработной платы;</li><li>в) высвобождение работников из опасных производств;</li><li>г) реорганизацию неприбыльных предприятий</li></ul> <p>5. В случае превышения суммы амортизационных отчислений над величиной</p>
--	--

	валовых инвестиций в экономике происходит: а) простое воспроизводство; б) расширенное воспроизводство; в) суженное воспроизводство
--	---

**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: рассчитывать и обосновывать коэффициент дисконтирования для конкретного проекта	1. Определите, какой проект является наиболее привлекательным для инвестирования 2. <b>Рассчитайте для данной цены маржинальный доход</b>
--	--

**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: механизм разработки инвестиционного проекта	<p>1.Инвестиционный анализ — это:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>а) процесс исследования инвестиционной активности и эффективности инвестиционной деятельности предприятия с целью выявления резервов их роста;</li><li>б) выявление стадии «жизненного цикла», на котором находится предприятие;</li><li>в) мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка;</li><li>г) выявление инвестиционных рисков экономических и социальных программ</li></ul> <p>2.К способам снижения риска относится:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>а) реструктуризация предприятия;</li><li>б) разделение риска;</li><li>в) передача риска через организационно-правовую форму бизнеса;</li><li>г) инвестиции в основные средства</li></ul> <p>3.Для измерения уровня риска используются показатели:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>а) среднее квадратичное отклонение;</li><li>б) текущая (приведенная) стоимость;</li><li>в) коэффициент дисконтирования;</li><li>г) внутренняя норма рентабельности;</li><li>д) коэффициент вариации</li></ul> <p>4.Хеджирование как способ страхования рисков предполагает:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>а) установление предельного уровня риска, на который согласен пойти инвестор;</li><li>б) создание финансовых резервов для покрытия возможных убытков или непредвиденных дополнительных расходов;</li><li>в) заключение опционных и фьючерсных контрактов;</li><li>г) приобретение дополнительной информации об объектах инвестирования</li></ul> <p>5.Систематический риск характеризуется:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>а) неквалифицированным руководством компании;</li><li>б) грозящим инвестору банкротством;</li></ul>
--	--



	<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:**

Знать: сущность, виды и роль инвестиций в системе экономических отношений	<ol style="list-style-type: none"> <li>1.Цели и задачи инвестиционного анализа</li> <li>2.Анализ и оценка денежных потоков инвестиционного проекта</li> <li>3.Системы и методы инвестиционного анализа</li> <li>4.Этапы инвестиционного процесса</li> <li>5.Управление инвестиционным процессом в компании</li> <li>6.Стратегический подход к выбору направлений инвестирования</li> </ol>
Уметь: анализировать полученные данные по оценке эффективности инвестиционных проектов	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Классификация методов оценки эффективности инвестирования</li> <li>2.Ранжирование проектов с неравными сроками и применение методов продолженного срока и метода эквивалентного ежегодного аннуитета</li> <li>3.Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности</li> </ol>

**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:** Зачет с оценкой

### Процедура проведения

Ответить на теоретические вопросы

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

**1. Компетенция/Индикатор:** ИД-3<sub>ПК-1</sub> Выбирает способы организации производства инновационного продукта в изменяющихся (различных) условиях рабочей ситуации, планирования и контроля реализации проектов

#### Вопросы, задания

- 1.Метод скорректированной приведенной стоимости Стюарта Майерса (APV)
2. Методы, учитывающие ценность гибкого поведения менеджмента при реализации инвестиционных решений (ROV модели).
- 3.Понятие неопределенности и риска инвестирования
4. Основные элементы обеспечения устойчивости инвестиционного проекта
5. Подходы к оценке эффективности и принятию решения в условиях риска.
- 6.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

**2. Компетенция/Индикатор:** ИД-5<sub>ПК-1</sub> Выполняет оценку финансового потенциала инновационной организации с использованием стандартных методик и алгоритмов

#### Вопросы, задания

- 1.Стратегический подход к выбору направлений инвестирования
- 2.Позиционирование проекта относительно рынка
- 3.Бизнес-план в реализации инвестиционной деятельности

4. Жизненный цикл инвестиционного проекта, его содержание
5. Характеристика источников финансовых ресурсов предприятия

### **Материалы для проверки остаточных знаний**

1. 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».