

**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: Очно-заочная


**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	Сотниченко Е.
	Идентификатор	R4dba8757-SotnichenkoY-c3f9793


(подпись)

Е. Сотниченко

(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-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

8 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 _{ПК-1} 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 _{ПК-1} 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">а) повышают уровень затрат в экономике;б) позволяют вычлнить непривлекательные направления капитальных вложений;в) стимулируют крупные сдвиги в темпах и пропорциях общественного воспроизводства;г) позволяют удержать завоеванные ранее позиции предприятия на рынке. <p>2. Какова основная цель инвестирования средств в развитие производства:</p> <ul style="list-style-type: none">а) рост объемов производства;б) получение прибыли;в) повышение качества и конкурентоспособности продукции <p>3. Какова основная цель инвестирования средств в развитие производства:</p> <ul style="list-style-type: none">а) рост объемов производства;б) получение прибыли;в) повышение качества и конкурентоспособности продукции <p>4. Вложение временно свободных ресурсов можно считать инвестициями, если они направлены:</p> <ul 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 <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. 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: механизм разработки инвестиционного проекта	<p>1.Инвестиционный анализ — это:</p> <ul style="list-style-type: none">а) процесс исследования инвестиционной активности и эффективности инвестиционной деятельности предприятия с целью выявления резервов их роста;б) выявление стадии «жизненного цикла», на котором находится предприятие;в) мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка;г) выявление инвестиционных рисков экономических и социальных программ <p>2.К способам снижения риска относится:</p> <ul style="list-style-type: none">а) реструктуризация предприятия;б) разделение риска;в) передача риска через организационно-правовую форму бизнеса;г) инвестиции в основные средства <p>3.Для измерения уровня риска используются показатели:</p> <ul style="list-style-type: none">а) среднее квадратичное отклонение;б) текущая (приведенная) стоимость;в) коэффициент дисконтирования;г) внутренняя норма рентабельности;д) коэффициент вариации <p>4.Хеджирование как способ страхования рисков предполагает:</p> <ul style="list-style-type: none">а) установление предельного уровня риска, на который согласен пойти инвестор;б) создание финансовых резервов для покрытия возможных убытков или непредвиденных дополнительных расходов;в) заключение опционных и фьючерсных контрактов;г) приобретение дополнительной информации об объектах инвестирования <p>5.Систематический риск характеризуется:</p> <ul style="list-style-type: none">а) неквалифицированным руководством компании;б) грозящим инвестору банкротством;
--	--

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

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

8 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-3ПК-1 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-5ПК-1 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».