

**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  
2024**

## ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ РАЗРАБОТАЛ:

Разработчик

|  |                                                    |                                |
|--|----------------------------------------------------|--------------------------------|
|  | Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» |                                |
|  | Сведения о владельце ЦЭП МЭИ                       |                                |
|  | Владелец                                           | Сотниченко Е.                  |
|  | Идентификатор                                      | R4dba8757-SotnichenkoY-c3f9793 |

Е. Сотниченко

## СОГЛАСОВАНО:

Руководитель  
образовательной  
программы

|  |                                                    |                                |
|--|----------------------------------------------------|--------------------------------|
|  | Подписано электронной подписью ФГБОУ ВО «НИУ «МЭИ» |                                |
|  | Сведения о владельце ЦЭП МЭИ                       |                                |
|  | Владелец                                           | Сотниченко Е.                  |
|  | Идентификатор                                      | R4dba8757-SotnichenkoY-c3f9793 |

Е. Сотниченко

Заведующий  
выпускающей  
кафедрой

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

Н.Л. Кетоева

## 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. РПК-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

**Перечень контрольных мероприятий текущего контроля успеваемости по дисциплине:**

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

**Вид промежуточной аттестации – Зачет с оценкой.**

| 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 |

## 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                                                                                                                                                                       |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| РПК-1              | ИД-3РПК-1 Выбирает способы организации производства инновационного продукта в изменяющихся (различных) условиях рабочей ситуации, планирования и контроля реализации проектов | Знать:<br>сущность, виды и роль инвестиций в системе экономических отношений<br>Уметь:<br>рассчитывать и обосновывать коэффициент дисконтирования для конкретного проекта | КМ-1 Тест №1 «Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельностью» (Тестирование)<br>КМ-2 Контрольное задание №1 Решение ситуационных задач (Контрольная работа) |
| РПК-1              | ИД-5РПК-1 Выполняет оценку финансового потенциала инновационной организации с использованием стандартных методик и алгоритмов                                                 | Знать:<br>механизм разработки инвестиционного проекта<br>Уметь:<br>анализировать полученные данные по оценке эффективности инвестиционных проектов                        | КМ-3 Тест № 2 «Риски проекта. Методы их оценки и учета» (Тестирование)<br>КМ-4 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:**

| Запланированные результаты обучения по дисциплине                         | Вопросы/задания для проверки                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Знать: сущность, виды и роль инвестиций в системе экономических отношений | <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</li></ul> |

| Запланированные результаты обучения по дисциплине | Вопросы/задания для проверки                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                   | <p>предприятий</p> <p>5. В случае превышения суммы амортизационных отчислений над величиной валовых инвестиций в экономике происходит:</p> <p>а) простое воспроизводство;</p> <p>б) расширенное воспроизводство;</p> <p>в) суженное воспроизводство</p> |

**Описание шкалы оценивания:**

*Оценка: 5 («отлично»)*

*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 («хорошо»)*

*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 («удовлетворительно»)*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 50*

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

*Оценка: 2 («неудовлетворительно»)*

*Описание характеристики выполнения знания: Оценка "неудовлетворительно" выставляется если задание выполнено неверно или преимущественно не 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:**

| Запланированные результаты обучения по дисциплине                                      | Вопросы/задания для проверки                                                                                                                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Уметь: рассчитывать и обосновывать коэффициент дисконтирования для конкретного проекта | <p>1. Определите, какой проект является наиболее привлекательным для инвестирования</p> <p>2. Рассчитайте для данной цены маржинальный доход</p> |

**Описание шкалы оценивания:**

*Оценка: 5 («отлично»)*

*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 («хорошо»)

*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 («удовлетворительно»)

*Нижний порог выполнения задания в процентах:* 50

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

*Оценка:* 2 («неудовлетворительно»)

*Описание характеристики выполнения знания:* Оценка "неудовлетворительно" выставляется если задание выполнено неверно или преимущественно не 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:**

| Запланированные результаты обучения по дисциплине  | Вопросы/задания для проверки                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Знать: механизм разработки инвестиционного проекта | <p>1.Инвестиционный анализ — это:</p> <p>а) процесс исследования инвестиционной активности и эффективности инвестиционной деятельности предприятия с целью выявления резервов их роста;</p> <p>б) выявление стадии «жизненного цикла», на котором находится предприятие;</p> <p>в) мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка;</p> <p>г) выявление инвестиционных рисков экономических и социальных программ</p> <p>2.К способам снижения риска относится:</p> <p>а) реструктуризация предприятия;</p> <p>б) разделение риска;</p> <p>в) передача риска через организационно-правовую форму бизнеса;</p> <p>г) инвестиции в основные средства</p> <p>3.Для измерения уровня риска используются показатели:</p> <p>а) среднее квадратичное отклонение;</p> <p>б) текущая (приведенная) стоимость;</p> |



| Запланированные результаты обучения по дисциплине | Вопросы/задания для проверки                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                   | <p>в) коэффициент дисконтирования;<br/> г) внутренняя норма рентабельности;<br/> д) коэффициент вариации</p> <p>4. Хеджирование как способ страхования рисков предполагает:<br/> а) установление предельного уровня риска, на который согласен пойти инвестор;<br/> б) создание финансовых резервов для покрытия возможных убытков или непредвиденных дополнительных расходов;<br/> в) заключение опционных и фьючерсных контрактов;<br/> г) приобретение дополнительной информации об объектах инвестирования</p> <p>5. Систематический риск характеризуется:<br/> а) неквалифицированным руководством компании;<br/> б) грозящим инвестору банкротством;<br/> в) отличительными чертами конкретного объекта инвестирования;<br/> г) воздействием на всех субъектов инвестиционной деятельности</p> |

#### **Описание шкалы оценивания:**

*Оценка: 5 («отлично»)*

*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 («хорошо»)*

*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 («удовлетворительно»)*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 50*

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

*Оценка: 2 («неудовлетворительно»)*

*Описание характеристики выполнения знания: Оценка "неудовлетворительно" выставляется если задание выполнено неверно или преимущественно не 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:**

| Запланированные результаты обучения по дисциплине                                      | Вопросы/задания для проверки                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Уметь: анализировать полученные данные по оценке эффективности инвестиционных проектов | 1. Расчет цены источников финансовых ресурсов предприятия<br>2. Оценка ставки дисконтирования, отражающей временную стоимость денег и риски<br>3. Классификация методов оценки эффективности инвестирования<br>4. Ранжирование проектов с неравными сроками и применение методов продолженного срока и метода эквивалентного ежегодного аннуитета<br>5. Анализ инвестиционных возможностей в условиях неопределенности |

**Описание шкалы оценивания:**

*Оценка: 5 («отлично»)*

*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 («хорошо»)*

*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 («удовлетворительно»)*

*Нижний порог выполнения задания в процентах: 50*

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

*Оценка: 2 («неудовлетворительно»)*

*Описание характеристики выполнения знания: Оценка "неудовлетворительно" выставляется если задание выполнено неверно или преимущественно не 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-ЗРПК-1 Выбирает способы организации производства инновационного продукта в изменяющихся (различных) условиях рабочей ситуации, планирования и контроля реализации проектов

#### Вопросы, задания

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

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

#### Вопросы, задания

1. Жизненный цикл инвестиционного проекта, его содержание
2. Характеристика источников финансовых ресурсов предприятия
3. Метод скорректированной приведенной стоимости Стюарта Майерса (APV)
4. Методы, учитывающие ценность гибкого поведения менеджмента при реализации инвестиционных решений (ROV модели).
5. Понятие неопределенности и риска инвестирования

#### 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

## ***II. Описание шкалы оценивания***

*Оценка: 5 («отлично»)*

*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 («хорошо»)*

*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 («удовлетворительно»)*

*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

*Оценка: 2 («неудовлетворительно»)*

*Описание характеристики выполнения знания:* Работа не выполнена или выполнена преимущественно неправильно

## ***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».