

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**  
Оценка инвестиционных проектов

**Код модуля**  
1148181

**Модуль**  
Актуальные проблемы учета и анализа в  
управлении бизнесом

**Екатеринбург**

Оценочные материалы составлены автором(ами):

<b>№ п/п</b>	<b>Фамилия, имя, отчество</b>	<b>Ученая степень, ученое звание</b>	<b>Должность</b>	<b>Подразделение</b>
1	Баженов Олег Викторович	кандидат экономических наук, доцент	Заведующий кафедрой	учета, анализа и аудита

**Согласовано:**

Управление образовательных программ

И.Ю. Русакова

**Авторы:**

- Баженов Олег Викторович, Заведующий кафедрой, учета, анализа и аудита

**1. СТРУКТУРА И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ Оценка инвестиционных проектов**

<b>1.</b>	<b>Объем дисциплины в зачетных единицах</b>	3	
<b>2.</b>	<b>Виды аудиторных занятий</b>	Лекции Практические/семинарские занятия	
<b>3.</b>	<b>Промежуточная аттестация</b>	Экзамен	
<b>4.</b>	<b>Текущая аттестация</b>	Контрольная работа	1
		Домашняя работа	1

**2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ (ИНДИКАТОРЫ) ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ Оценка инвестиционных проектов**

Индикатор – это признак / сигнал/ маркер, который показывает, на каком уровне обучающийся должен освоить результаты обучения и их предъявление должно подтвердить факт освоения предметного содержания данной дисциплины, указанного в табл. 1.3 РПМ-РПД.

Таблица 1

<b>Код и наименование компетенции</b>	<b>Планируемые результаты обучения (индикаторы)</b>	<b>Контрольно-оценочные средства для оценивания достижения результата обучения по дисциплине</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
ПК-11 -Способен управлять рисками инвестиционного проекта	З-1 - Знать виды и классификацию инвестиционных рисков П-1 - Владеть методами управления рисками инвестиционного проекта У-1 - Уметь управлять рисками инвестиционного проекта	Домашняя работа Контрольная работа Лекции Практические/семинарские занятия Экзамен
ПК-13 -Способен осуществлять процесс консультационного проекта самостоятельно или в составе группы	З-1 - Знать процесс консультационного проекта П-1 - Владеть навыками сопровождения процесса консультационного проекта самостоятельно или в составе группы У-1 - Уметь осуществлять процесс консультационного проекта самостоятельно или в составе группы	Домашняя работа Контрольная работа Лекции Практические/семинарские занятия Экзамен

--	--	--

### 3. ПРОЦЕДУРЫ КОНТРОЛЯ И ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ В РАМКАХ ТЕКУЩЕЙ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ В БАЛЬНО-РЕЙТИНГОВОЙ СИСТЕМЕ (ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ КАРТА БРС)

#### 3.1. Процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

<b>1. Лекции: коэффициент значимости совокупных результатов лекционных занятий – не предусмотрено</b>		
Текущая аттестация на лекциях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<i>контрольная работа</i>	4,5	100
<b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лекциям – не предусмотрено</b>		
<b>Промежуточная аттестация по лекциям – нет</b>		
<b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лекциям – не предусмотрено</b>		
<b>2. Практические/семинарские занятия: коэффициент значимости совокупных результатов практических/семинарских занятий – не предусмотрено</b>		
Текущая аттестация на практических/семинарских занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<i>домашняя работа</i>	4,8	100
<b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по практическим/семинарским занятиям – не предусмотрено</b>		
<b>Промежуточная аттестация по практическим/семинарским занятиям – нет</b>		
<b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по практическим/семинарским занятиям – не предусмотрено</b>		
<b>3. Лабораторные занятия: коэффициент значимости совокупных результатов лабораторных занятий – 1</b>		
Текущая аттестация на лабораторных занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<b>Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лабораторным занятиям – 0.4</b>		
<b>Промежуточная аттестация по лабораторным занятиям – нет</b>		
<b>Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лабораторным занятиям – 0.6</b>		

#### 3.2. Процедуры текущей и промежуточной аттестации курсовой работы/проекта

Текущая аттестация выполнения курсовой работы/проекта	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах

**Весовой коэффициент текущей аттестации выполнения курсовой работы/проекта– не предусмотрено**

**Весовой коэффициент промежуточной аттестации выполнения курсовой работы/проекта– защиты – не предусмотрено**

#### **4. КРИТЕРИИ И УРОВНИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ**

4.1. В рамках БРС применяются утвержденные на кафедре/институте критерии (признаки) оценивания достижений студентов по дисциплине модуля (табл. 4) в рамках контрольно-оценочных мероприятий на соответствие указанным в табл.1 результатам обучения (индикаторам).

Таблица 4

##### **Критерии оценивания учебных достижений обучающихся**

<b>Результаты обучения</b>	<b>Критерии оценивания учебных достижений, обучающихся на соответствие результатам обучения/индикаторам</b>
Знания	Студент демонстрирует знания и понимание в области изучения на уровне указанных индикаторов и необходимые для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.
Умения	Студент может применять свои знания и понимание в контекстах, представленных в оценочных заданиях, демонстрирует освоение умений на уровне указанных индикаторов и необходимых для продолжения обучения и/или выполнения трудовых функций и действий, связанных с профессиональной деятельностью.
Опыт /владение	Студент демонстрирует опыт в области изучения на уровне указанных индикаторов.
Другие результаты	Студент демонстрирует ответственность в освоении результатов обучения на уровне запланированных индикаторов. Студент способен выносить суждения, делать оценки и формулировать выводы в области изучения. Студент может сообщать преподавателю и коллегам своего уровня собственное понимание и умения в области изучения.

4.2 Для оценивания уровня выполнения критериев (уровня достижений обучающихся при проведении контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля) используется универсальная шкала (табл. 5).

Таблица 5

##### **Шкала оценивания достижения результатов обучения (индикаторов) по уровням**

<b>Характеристика уровней достижения результатов обучения (индикаторов)</b>			
<b>№ п/п</b>	<b>Содержание уровня выполнения критерия оценивания результатов обучения (выполненное оценочное задание)</b>	<b>Шкала оценивания</b>	
		<b>Традиционная характеристика уровня</b>	<b>Качественная характеристика уровня</b>

1.	Результаты обучения (индикаторы) достигнуты в полном объеме, замечаний нет	Отлично (80-100 баллов)	Зачтено	Высокий (В)
2.	Результаты обучения (индикаторы) в целом достигнуты, имеются замечания, которые не требуют обязательного устранения	Хорошо (60-79 баллов)		Средний (С)
3.	Результаты обучения (индикаторы) достигнуты не в полной мере, есть замечания	Удовлетворительно (40-59 баллов)		Пороговый (П)
4.	Освоение результатов обучения не соответствует индикаторам, имеются существенные ошибки и замечания, требуется доработка	Неудовлетворительно (менее 40 баллов)	Не зачтено	Недостаточный (Н)
5.	Результат обучения не достигнут, задание не выполнено	Недостаточно свидетельств для оценивания		Нет результата

## **5. СОДЕРЖАНИЕ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ**

### **5.1. Описание аудиторных контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля**

#### **5.1.1. Лекции**

Самостоятельное изучение теоретического материала по темам/разделам лекций в соответствии с содержанием дисциплины (п. 1.2. РПД)

#### **5.1.2. Практические/семинарские занятия**

Примерный перечень тем

1. Выявление дополнительных классификационных при-знаков группировки инвестиций. Составление собственных классификаций
2. Определение равновесия спроса и предложения на рынке инвестиций. Расчет мультипликатора. Расчет потоков денежных средств. Составление баланса движения денежных средств. Расчет кредитных линий и процентных ставок.
3. Дисконтирование денежных потоков. Определение фи-нансового результата реализации проекта. Расчет срока окупаемости проекта. Расчет альтернативных проектов и методы их сравнения. Расчет NPV, IRR, PI.
4. Расчет ставки дисконтирования Применение ставки дисконтирования при сравнении альтернативных проектов.

LMS-платформа – не предусмотрена

### **5.2. Описание внеаудиторных контрольно-оценочных мероприятий и средств текущего контроля по дисциплине модуля**

Разноуровневое (дифференцированное) обучение.

#### **Базовый**

### **5.2.1. Контрольная работа**

Примерный перечень тем

1. 1. Виды инвестиционных проектов. 2. Основное содержание инвестиционного проекта и жизненные циклы. 3. Определение, разновидности и цели составления бизнес-планов. 4. Методика разработки экономической части бизнес-плана инвестиционного проекта. 5. Виды, сущность и методы расчета денежных потоков в зависимости от вида деятельности предприятия и временной ценности денежных вложений и поступлений. 6. Операции дисконтирования и наращивания капитала.

Примерные задания

Аналитический обзор оценивается на основе совокупности критериев:

- актуальность информационной базы;
- соответствие выводов автора текущей ситуации;
- наличие показателей в виде таблиц и (или) рисунков;
- наличие собственных выводов автора по изученному вопросу;
- соответствие нормативным требованиям по объему (не более 5 страниц).

LMS-платформа – не предусмотрена

### **5.2.2. Домашняя работа**

Примерный перечень тем

1. 1. Оценка инвестиционных проектов на основе расчета показателя чистой приведенной стоимости 2. Оценка инвестиционных проектов на основе расчета показателя внутренней нормы доходности 3. Оценка инвестиционных проектов на основе расчета показателя рентабельности инвестиций 4. Оценка инвестиционных проектов на основе анализа денежных потоков 5. Дисконтирование денежных потоков

Примерные задания

Домашняя работа оценивается на основе совокупности критериев:

- наличие описания проблемы, реальность рассмотренной проблемы, ее актуальность;
- оценка причин возникновения проблемы;
- оценка последствий, вызванных проявлением рассмотренной проблемы;
- наличие мнения эксперта, специалиста по данной проблеме;
- наличие предложений автора по решению проблемы

LMS-платформа – не предусмотрена

## **5.3. Описание контрольно-оценочных мероприятий промежуточного контроля по дисциплине модуля**

### **5.3.1. Экзамен**

Список примерных вопросов

1. 1. В чем заключается экономическая сущность инвестиций? 2. Что понимается под инвестиционной деятельностью? 3. Какие стадии проходят инвестиции в ходе своего движения? 4. Что такое кругооборот инвестиций? 5. Назовите основные формы инвестиций и их классификацию. 6. Поясните, почему инвестиции играют важнейшую роль в функционировании и развитии экономики. 7. Назовите основные источники

формирования инвестиционных ресурсов предприятия. 8. Расскажите плюсы и минусы любого из источников формирования инвестиций. 9. В чем состоит сущность концепции стоимости капитала, используемого для финансирования инвестиционного проекта? 10. Дайте определения понятия «Цена капитала». Каково значение этого показателя в инвестиционном анализе? 11. Опишите методы определения цена инвестиционного капитала. 12. Назовите основные критерии выбора источников и методов финансирования инвестиционного проекта. 13. Дайте понятие инвестиционного проекта, рассмотрите фазы его разработки и классификацию инвестиционных проектов. 14. Дайте понятие бизнес-планирования, рассмотрите фазы его разработки и классификацию. 15. Что такое жизненный цикл инвестиционного проекта и какие факторы его определяют? 16. Определите основные методики разработки экономической части бизнес-плана инвестиционного проекта. 17. Опишите последовательность расчета денежного потока. 18. Дайте определение операций дисконтирования и наращения капитала. В чем состоит необходимость их применения при анализе инвестиционного проекта? 19. Что понимается под оценкой состоятельности инвестиционного проекта и какова схема проведения такой оценки? 20. В чем смысл понятия «финансовая реализуемость инвестиционного проекта» и каким образом она может быть определена? 21. Дайте классификацию показателей оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций. 22. В чем состоит разница между затратным и доходным подходами при анализе эффективности инвестиционных проектов? 23. Какова методика расчета, правила применения, положительные стороны и недостатки показателя чистой текущей стоимости (NPV)? 24. Как рассчитываются показатели срока окупаемости (PB и DPB)? 25. В каких случаях наиболее обоснованно применение показателя учетной нормы рентабельности (ARR)? Каков алгоритм его расчета? 26. Какова методика расчета, правила применения, положительные стороны и недостатки показателя внутренней нормы прибыли (IRR)? 27. Как рассчитывается индекс рентабельности инвестиций (RI)? В чем преимущества и недостатки этого показателя эффективности реальных инвестиций? 28. Дайте понятие альтернативных, взаимодополняющих, взаимовлияющих и независимых инвестиционных проектов. В чем причина появления конкуренции между проектами? 29. Какова методика сравнительной оценки альтернативных проектов с неравными сроками реализации по наименьшему общему кратному периоду эксплуатации? 30. В чем состоит способ приведения альтернативных проектов с неравными сроками реализации в сопоставимый вид с использованием годовых эквивалентных затрат? 31. Какова специфика оценки сравнительной оценки альтернативных проектов с неравными сроками реализации с учетом ликвидационной стоимости инвестиционных активов? 32. Назовите основные подходы к определению ставки дисконтирования. 33. Как зависит выбор ставки дисконтирования от специфики инвестиционного проекта?

LMS-платформа – не предусмотрена

#### **5.4 Содержание контрольно-оценочных мероприятий по направлениям воспитательной деятельности**

Направления воспитательной деятельности сопрягаются со всеми результатами обучения компетенций по образовательной программе, их освоение обеспечивается содержанием всех дисциплин модулей.