

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Петровская Анна Викторовна

Должность: Директор

Дата подписания: 12.09.2025 09:27:00

Уникальный программный ключ:

798bda6555fbdebe827768f6f1710bd17a9070c31fdc1b688a30440cc5199

Приложение 6

к основной профессиональной образовательной программе

по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

направленность (профиль) программы Финансовая аналитика

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова»**

Факультет экономики, менеджмента и торговли

Кафедра финансов и бизнес-аналитики

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
по дисциплине Инвестиционный анализ и управление инвестици-
онными проектами**

Направление подготовки	38.04.08 Финансы и кредит
Направленность (профиль) программы	Финансовая аналитика
Уровень высшего образования	Магистратура

Год начала подготовки 2025

Краснодар – 2024 г.

Составитель:

К.э.н., доцент, доцент КФБА Т.А. Терещенко

Оценочные материалы одобрены на заседании кафедры финансов и бизнес-аналитики
Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова протокол № 8 от 19.03.2024 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по дисциплине **Инвестиционный анализ и управление инвестиционными проектами**

ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЕТЕНЦИЙ С УКАЗАНИЕМ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ И ЭТАПОВ ИХ ФОРМИРОВАНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Формируемые компетенции	Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (знания, умения)	Наименование контролируемых разделов и тем
1	2	3	4
ПК-3. Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования	ПК-3.2. Согласование позиций и выработка единых подходов по вопросам регламентации процесса финансового консультирования совместно с другими подразделениями организации и внешними финансовыми консультантами, координация структурных подразделений организации по вопросам финансового консультирования	ПК-3.2. 3-1. Знает основы стратегического менеджмента и маркетинга, основы управления проектами, ключевые и обеспечивающие бизнес-процессы организации	Раздел 1. Введение в инвестиционный анализ
		ПК-3.2. 3-2. Знает основные информационные технологии, применяемые в процессе финансового консультирования	Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа
		ПК-3.2. У-1. Умеет формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования и доносить ее до всех заинтересованных сторон, устанавливать и поддерживать деловые контакты, связи, отношения, коммуникации с сотрудниками организации	
		ПК-3.2. У-2. Умеет определять приоритеты и текущие цели процесса финансового консультирования для всех подразделений организации	Тема 2. Анализ инвестиционных проектов и источников их финансирования
ПК-4. Управление эффективно-стью инвестиционного проекта	ПК-4.5 Обеспечение и контроль качества реализации инвестиционного проекта	ПК-4.5. 3-1. Знает методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов,	Раздел Анализ эффективности инвестиционной деятельности
		ПК-4.5. 3-2. Знает теорию управления рисками, методы и модели управления инвестиционными проектами	
		ПК-4.5. У-1. Умеет контролировать план реализации инвестиционного проекта, анализировать принципиальные технические решения и технологии, предлагаемые для реализации инвестиционного проекта,	Тема 3. Анализ эффективности инвестиционных проектов
		ПК-4.5. У-2. Умеет выявлять и оценивать степень риска инвестиционного проекта, разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, разрабатывать документы и отчеты по инвестиционному проекту	Тема 4. Анализ эффективности проектов в реальные и финансовые инвестиции
ПК-5. Управление рисками инвестиционного проекта	ПК-5.1 Выявление и документирование рисков инвестиционного проекта, их оценка и ранжирование по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта	ПК-5.1. 3-1. Знает основные понятия теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта, категории рисков, роль риска в менеджменте организации	
		ПК-5.1. 3-2. Знает аналитические методы выявления рисков, систему рисков организации в рамках реализации инвестиционного проекта	
		ПК-5.1. 3-3. Знает экспертную оценку рисков, теорию управления рисками	

		ПК-5.1. 3-4. Знает системный анализ, теорию принятия решений в рамках реализации инвестиционного проекта, определение вероятности воздействия рисков в рамках реализации инвестиционного проекта	
		ПК-5.1. У-1. Умеет выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта, разрабатывать матрицу рисков инвестиционного проекта, разрабатывать документы, отчеты по инвестиционному проекту	
		ПК-5.1. У-2. Умеет проводить совещания по инвестиционному проекту в рамках его реализации,	
		ПК-5.1. У-3. Умеет собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные, документировать полные и исчерпывающие требования к проектам и процессам организации, их ресурсному окружению,	
		ПК-5.1. У-4. Умеет работать в специализированных аппаратно-программных комплексах в рамках реализации инвестиционного проекта	
	ПК-5.2 Определение методов и инструментов управления рисками и разработка мероприятий по управлению ими в рамках реализации инвестиционного проекта	ПК-5.2. 3-1. Знает принципы и методы управления рисками, программные инструменты управления рисками, специфику управления рисками в электроэнергетике в рамках реализации инвестиционного проекта,	
		ПК-5.2. 3-2. Знает методы и модели управления проектами, методы разработки и реализации программы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта	
		ПК-5.2. 3-3. Знает особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики	
		ПК-5.2. У-1. Умеет анализировать данные о факторах, ценах и тенденциях рынка в рамках реализации инвестиционного проекта, использовать экономические методы прогнозирования развития рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу, оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту	
		ПК-5.2. У-2. Умеет разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, организовывать групповую работу, коммуникации по инвестиционному проекту,	
		ПК-5.2. У-3. Умеет разрабатывать, внедрять, контролировать и оценивать мероприятия по совершенствованию бизнес-процессов инвестиционного проекта, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов в рамках реализации инвестиционного проекта	

МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Перечень учебных заданий на аудиторных занятиях

Темы, обсуждаемые в рамках групповых дискуссий

Индикатор достижения: ПК-3.2, ПК-4.5, ПК-5.1, ПК-5.2

Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа

Вопросы к обсуждению:

1. Функции инвестиций на макро- и микроуровне.
2. Предмет инвестирования.
3. Объекты и субъекты вложений.
4. Цели инвестирования.
5. Состав и задачи участников инвестиционного процесса.
6. Реальные инвестиции и их разновидности.
7. Финансовые инвестиции и их связь с реальными.
8. Классификация инвестиций.
9. Количественные и качественные показатели, характеризующие инвестиционную деятельность.

Тема 2. Анализ инвестиционных проектов и источников их финансирования

Вопросы к обсуждению:

1. Формы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.
2. Методы косвенного (экономического) регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.
3. Методы прямого (административного) участия государства в инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.
4. Подходы к оценке экономической эффективности капитальных вложений.
5. Классификация источников финансирования капитальных вложений.
6. Классификация видов и форм финансирования инвестиционных проектов.
7. Сущность бизнес-плана, необходимость его разработки.
8. Основные разделы бизнес-плана, их характеристика.
9. Лизинг – как метод финансирования инвестиционных проектов.
10. Сущность и значение бизнес-плана для экономического обоснования инвестиционного проекта.

Тема 3. Анализ эффективности инвестиционных проектов

Вопросы к обсуждению:

1. Классификация видов и форм финансирования инвестиционных проектов.
2. Сущность бизнес-плана, необходимость его разработки.
3. Основные разделы бизнес-плана, их характеристика.
4. Лизинг – как метод финансирования инвестиционных проектов.
5. Сущность и значение бизнес-плана для экономического обоснования инвестиционного проекта.
6. Охарактеризуйте наиболее распространенные методы оценки инвестиционных проектов.
7. В чем заключается суть метода расчета чистой приведенной стоимости?
8. Охарактеризуйте метод расчета индекса рентабельности инвестиций.
9. Как рассчитывается внутренняя норма прибыли инвестиций?
10. В чем заключается метод определения срока окупаемости инвестиций?

Тема 4. Анализ эффективности проектов в реальные и финансовые инвестиции

Вопросы к обсуждению:

1. Классификация показателей эффективности реальных инвестиций.
2. Методика расчета, правила применения методов, не предполагающих использование концепции дисконтирования: метод, основанный на расчете срока окупаемости; метод, основанный на определении нормы прибыли на капитал; метод сравнительной эффективности приведенных затрат.
3. Методика расчета, правила применения методов основанных на применении концепции дисконтирования: метод определения чистого приведенного эффекта; индекс рентабельности инвестиций; метод определения внутренней нормы прибыли; метод, основанный на расчете дисконтированного срока окупаемости.
4. Сущность ценных бумаг.
5. Понятие акции, облигации. Задачи и информация для анализа.
6. Анализ эффективности финансовых инвестиций.

Критерии оценки:

«отлично» - выставляется обучающемуся, если обучающийся свободно отвечает на вопросы, показывает глубокое знание темы, подготовка презентации;

«хорошо» - выставляется обучающемуся, если ответ недостаточно полный, допускаются отдельные ошибки;

«удовлетворительно» - выставляется обучающемуся, если может ответить лишь на некоторые вопросы темы;

«неудовлетворительно» - выставляется обучающемуся, если обучающийся не усвоил тему, не понимание предмета.

Задания для текущего контроля

Тестовые задания

Индикатор достижения: ПК-3.2, ПК-4.5, ПК-5.1, ПК-5.2

Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа

Выберите правильный ответ:

Задание 1. К объектам управления финансами относят:

- а) группы финансовых отношений;
- б) финансовые органы;
- в) финансовый механизм;
- г) все перечисленное.

Задание 2. Какие налоги относятся к местным:

- а) налог на прибыль организации;
- б) НДС;
- в) земельный налог.

Задание 3. Финансовые ресурсы — это:

- а) наличные деньги;
- б) розничные товары;

- в) безналичные деньги;
- г) нет верного ответа.

Задание 4. К собственным финансовым ресурсам относят:

- а) фонд заработной платы;
- б) прибыль;
- в) амортизационные отчисления;
- г) прибыль и амортизационные отчисления;
- д) все перечисленное

Задание 5. К оборотным средствам относятся:

- а) производственные запасы;
- б) денежные средства;
- в) дебиторская задолженность;
- г) все перечисленное

Задание 6. Привлечение заемных источников финансирования целесообразно, если ставка процента за кредит:

- а) равна рентабельности активов предприятия;
- б) выше рентабельности активов предприятия;
- в) ниже рентабельности активов предприятия;
- г) равна рентабельности собственного капитала.

Задание 7. Дивидендная доходность определяется делением суммы дивиденда на:

- а) номинальную стоимость акции;
- б) рыночную стоимость акции;
- в) чистую прибыль на акцию.

Задание 8. Может ли реорганизация ОАО в форме слияния (присоединения) повысить рыночную капитализацию?

- а) да;
- б) нет;
- в) да, при выполнении определенных условий;
- г) нельзя ответить определенно;
- д) все ответы неверны.

Задание 9. Назовите федеральные налоги

- а) НДС;
- б) налог на имущество;
- в) земельный налог.

Задание 10. Определите источник денежных средств для выплаты дивидендов по привилегированным акциям при нехватке прибыли для этой выплаты у акционерного общества:

- а) выпуск новых акций;
- б) выпуск облигаций;
- в) резервный фонд;
- г) уставный фонд.

Задание 11. Коэффициент оборачиваемости –

- а) количество оборотов, которые совершают за анализируемый период оборотные средства и их отдельные элементы;
- б) показывает, сколько оборотных средств приходится на один рубль реализованной продукции;
- в) средний срок, за который возвращаются в пределы организации вложенные в ее производственно-хозяйственные операции денежные средства.

Задание 12. Коэффициент загрузки -

а) количество оборотов, которые совершают за анализируемый период оборотные средства и их отдельные элементы;

б) показывает, сколько оборотных средств приходится на один рубль реализованной продукции;

в) средний срок, за который возвращаются в пределы организации вложенные в ее производственно-хозяйственные операции денежные средства.

Задание 13. Период оборачиваемости -

а) количество оборотов, которые совершают за анализируемый период оборотные средства и их отдельные элементы;

б) показывает, сколько оборотных средств приходится на один рубль реализованной продукции;

в) средний срок, за который возвращаются в пределы организации вложенные в ее производственно-хозяйственные операции денежные средства.

Задание 14. Что служит объектом налогообложения для налога на прибыль:

а) выручка;

б) чистая прибыль;

в) прибыль до налогообложения.

Задание 15. Кто является плательщиком земельного налога:

а) юридические лица;

б) физические лица;

в) юридические и физические лица.

Задание 16. Рыночная цена акции – это

а) стоимость, по которой ее приобретает первый держатель;

б) стоимость, указанная на лицевой стороне;

в) цена, по которой акция продается и покупается на рынке.

Задание 17. По источникам формирования капитал организации подразделяется на:

а) производительный, ссудный и спекулятивный;

б) товарный и денежный;

в) собственный и заемный;

д) основной и оборотный.

Задание 18. Обыкновенные акции дают акционеру следующие права:

а) получить часть имущества АО, остающегося после его ликвидации;

б) гарантируют получение дивидендов;

в) участвовать в управлении АО с правом голоса;

г) участвовать в управлении АО по отдельным аспектам его деятельности.

Задание 19. К привлеченным источникам финансирования основных средств фирмы относятся:

а) прибыль, остающаяся в распоряжении фирмы;

б) кредиты банков;

в) средства иностранных инвесторов;

г) амортизация;

д) денежные средства от эмиссии облигаций.

Задание 20. Номинальная цена акции – это ...

а) стоимость, по которой ее приобретает первый держатель;

б) стоимость, указанная на лицевой стороне;

в) цена, по которой акция продается и покупается на рынке

Тема 2. Анализ инвестиционных проектов и источников их финансирования

1. Выберите правильный ответ:

Инвестиции – это:

а) затраты предприятия;

- б) нераспределенная прибыль;
- в) вложения финансовых ресурсов в основной капитал;
- г) вложения только в ценные бумаги;
- д) вложения в материальные, финансовые и нематериальные объекты в целях получения дохода.

2. Выберите правильный ответ:

Что относится к объектам инвестирования:

- а) акции,
- б) недвижимое имущество,
- в) лицензии,
- г) все перечисленное выше

3. Выберите правильный ответ:

Внутрихозяйственный мониторинг инвестиций осуществляют:

- а) финансовые службы предприятия, организации,
- б) органы налоговой инспекции,
- в) аудиторы,
- г) учредители организации.

4. Выберите правильный ответ:

К числу инвесторов относятся:

- а) только физические лица;
- б) банки и страховые компании;
- в) физические и юридические лица, осуществляющие вложения капитала от своего имени и за свой счет или по поручению своих клиентов;
- г) только юридические лица.

5. Выберите правильный ответ:

Какие из перечисленных факторов влияют на инвестиционный спрос?

- а) процентная ставка;
- б) ожидаемая норма прибыли;
- в) активность или пассивность предпринимателей;
- г) все ответы верны.

6. Выберите правильный ответ:

Основными недостатками привлечения средств финансирования инвестиций посредством эмиссии обыкновенных акций являются:

- а) ограниченный объем финансирования;
- б) высокая стоимость привлеченных средств;
- в) риск утраты контроля над предприятием;
- г) рост финансового риска.

7. Выберите правильный ответ:

Разница между экономической рентабельностью активов и средней расчетной ставкой процента по заемным средствам называется:

- а) эффектом финансового рычага;
- б) дифференциалом финансового рычага;
- в) плечом финансового рычага.

8. Выберите правильный ответ:

Эффективность инвестиций оценивается:

- а) только сроком их окупаемости;
- б) только ростом поступающих средств по сравнению с объемом инвестиций;
- в) размером дисконтированной стоимости денежных потоков;
- г) временем окупаемости и стоимостью капитала;
- д) размером будущих доходов к концу срока инвестирования.

9. Выберите правильный ответ:

Выберите правильное определение бюджетного эффекта, который исчисляется при финансировании инвестиционного проекта за счет средств Бюджета развития:

- а) суммарные дисконтированные налоги и платежи в федеральный бюджет;
- б) дисконтированная величина сальдо поступлений и выплат федерального бюджета;
- в) сумма дисконтированных налогов, платежей в федеральный бюджет и выручки от продажи государственного пакета акций.

10. Выберите правильный ответ:

По источникам формирования капитал организации подразделяется на:

- а) основной и оборотный;
- б) товарный и денежный;
- г) собственный и заемный,
- д) производительный, ссудный и спекулятивный.

11. Выберите правильный ответ:

Инвестированный капитал организации представлен в балансе:

- а) уставным и резервным капиталом,
- б) уставным капиталом и фондами целевого назначения,
- в) нераспределенной прибылью и уставным капиталом,
- г) уставным капиталом и эмиссионным доходом в составе добавочного капитала.

12. Выберите правильный ответ:

Акция – это...

- а) долевая ценная бумага,
- б) долговая ценная бумага,
- в) гибридная ценная бумага,
- г) производная ценная бумага.

13. Выберите правильный ответ:

Верны утверждения:

- а) предпосылкой ускорения интеграционных процессов стало стремительное развитие информационных технологий и систем, позволяющих осуществлять платежи и торговлю активами, а также получать оперативную информацию о состоянии мировых рынков в режиме реального времени;
- б) глобализация рынков означает усиление роли международных рынков в осуществлении операций кредитования и заимствования резидентами различных стран.
- в) интеграционные процессы между странами привели к установлению барьеров для входа на национальные рынки капитала иностранных финансовых институтов, снижению мобильности капитала и повышению транзакционных издержек.

14. Выберите правильный ответ:

По объектам инвестирования капитал организации подразделяется на:

- а) производительный, ссудный и спекулятивный
- б) товарный и денежный;
- в) собственный и заемный
- г) основной и оборотный.

15. Выберите правильный ответ:

Формы либерализации режима допуска в страну иностранного капитала:

- а) прямые иностранные инвестиции,
- б) введение двойного налогообложения товаров,
- в) ограничение импорта и экспорта товаров.

16. К формам государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений, относятся ... и косвенное регулирование (впишите с заглавной буквы пропущенное слово)

17. Выберите правильный ответ:

Договор подряда заключается на выполнение

- а) Проектно-изыскательских

- б) Строительных
- в) Монтажных
- г) Проектно-изыскательских и строительных работ

18. Выберите правильный ответ:

Наибольшее число функций участников инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений, может совмещать

- а) Инвестор
- б) Заказчик
- в) Подрядчик
- г) Пользователь объектов капитальных вложений

19. Выберите правильный ответ:

Объемы и направления использования капитальных вложений определяет

- а) Инвестор
- б) Заказчик
- в) Подрядчик
- г) Субподрядчик

20. Выберите правильный ответ:

Инвестор не может выполнять функции

- а) Генеральным подрядчиком
- б) Застройщика
- в) Подрядчика
- г) Заказчика

Критерии оценки:

«отлично» - выставляется обучающемуся, если обучающийся правильно выполнил 100-90% заданий;

«хорошо» - выставляется обучающемуся, если обучающийся правильно выполнил 80-70% заданий;

«удовлетворительно» - выставляется обучающемуся, если обучающийся правильно выполнил 60-50% заданий;

«неудовлетворительно» - выставляется обучающемуся, если обучающийся правильно выполнил менее 50% заданий.

Расчетно-аналитические задания и задачи

Индикатор достижения: ПК-3.2, ПК-4.5, ПК-5.1, ПК-5.2

Тема 4. Анализ эффективности проектов в реальные и финансовые инвестиции

Задача 1. Определить коэффициент эффективности инвестиций, направленных в реконструкцию основных фондов и срок их окупаемости. Представить пути повышения эффективности использования инвестиций.

Условные данные:

Стоимость основных фондов:

- до осуществления проекта – 100 млн. руб.;
- после осуществления проекта – 115 млн. руб. прибыль, получаемая предприятием:
- до реконструкции – 25 млн. руб.;
- после реконструкции – 32,5 млн. руб.

Задача 2. Рассчитать сумму первоначального вклада.

Данные для расчета. Банк предлагает 40% годовых. Инвестор, делая вклад, желает иметь на счете в банке через два года 12,4 млн. руб.

Задача 3. Определить доходность портфеля по корпорации-инвестора, имея следующие данные: стоимость портфеля на начало года 96,6 млн. руб., стоимость портфеля на конец года 107,6 млн. руб., реализованный прирост курсовой стоимости эмиссионных ценных бумаг 10,9 млн. руб., нереализованный прирост курсовой стоимости эмиссионных ценных бумаг 2,4 млн. руб., полученные доходы в форме дивидендов и процентов 5,7 млн. руб.

Задача 4. Вычислить прибыль кредитора, положившего на депозитный счет в коммерческом банке 15 тыс. руб. на 3 года по ставке 19% годовых с учетом реинвестирования капитала, используя в расчете метод сложного процента.

Задача 5. Определить количество денежных средств на счете кредитора, положившего на депозитный счет в коммерческом банке 50 тыс. руб., при ставке 9% годовых на два года без учета реинвестирования капитала, используя в расчете метод простого процента.

Критерии оценки:

«отлично» - выставляется обучающемуся, если обучающийся показывает глубокое знание темы;

«хорошо» - выставляется обучающемуся, если хорошее понимание темы, но допущено 2-3 незначительные ошибки или 1 серьезная ошибка;

«удовлетворительно» - выставляется обучающемуся, если плохое понимание темы, допущено значительное количество ошибок;

«неудовлетворительно» - выставляется обучающемуся, если обучающийся не усвоил тему, не понимание предмета.

Кейс-задачи

Индикатор достижения: ПК-3.2, ПК-4.5, ПК-5.1, ПК-5.2

Тема 3. Анализ эффективности инвестиционных проектов

Ситуация 1. Составить один из предложенных проектов, на основании которого составить бизнес-план:

1. инвестиционный проект в сфере торговли.
2. инвестиционный проект в сфере производственной деятельности.
3. инвестиционный проект в сфере строительства.
4. инвестиционный проект в сфере сервиса и туризма.
5. инвестиционный проект в сфере общественного питания.

Рассчитать: экономическую эффективность данного проекта, срок окупаемости, индекс рентабельности, коэффициент эффективности инвестиций, чистый дисконтированный доход, индекс доходности.

Ситуация 2. Для реализации инвестиционного проекта необходимы капитальные вложения в сумме 400 млн. руб. После реализации инвестиционного проекта чистые денежные потоки по годам составляют:

- 1-й год - 150 млн. руб.;
- 2-й год – 200 млн. руб.;
- 3-й год – 250 млн. руб.;
- 4-й год – 350 млн. руб.

Ставка дисконтирования составляет 20%.
Определить чистый дисконтированный доход и сделать вывод об экономической целесообразности реализации инвестиционного проекта.

Ситуация 3. Проанализировать и оценить инвестиционный проект, используя следующую информацию:

- Период эксплуатации планируемого к закупке оборудования 4 года.
 - Первоначальные капитальные вложения равны 1500 тыс. руб.
 - Затраты на обслуживание оборудования составляют 10% от суммы первоначальных капитальных вложений в течение каждого года и должны оплачиваться в конце каждого года.
 - В случае покупки данного оборудования в момент возникновения капитальных затрат выплачивается инвестиционная премия в размере 300 тыс. руб.
 - Предполагается, что каждый год в течение времени работы оборудования будет поступать 500 тыс. руб., за исключением второго года планируется получить 550 тыс. руб.
 - Ожидается текущая ставка банковского процесса равная 15%. Требуется:
 - построить таблицу денежных потоков для данного проекта.
 - найти полную стоимость данного проекта при 15% и 5% текущей ставки банковского процента.
 - найти внутреннюю норму процента, при которой проект будет безубыточным и определить, является ли проект прибыльным или убыточным.
- При решении задачи использовать таблицу коэффициентов дисконтирования.

Критерии оценки:

«отлично» - выставляется обучающемуся, если обучающийся показывает глубокое знание темы;

«хорошо» - выставляется обучающемуся, если хорошее понимание темы, но допущено 2-3 незначительные ошибки или 1 серьезная ошибка;

«удовлетворительно» - выставляется обучающемуся, если плохое понимание темы, допущено значительное количество ошибок;

«неудовлетворительно» - выставляется обучающемуся, если обучающийся не усвоил тему, не понимание предмета.

Задания для творческого рейтинга

Темы докладов

Индикатор достижения: ПК-3.2, ПК-4.5, ПК-5.1, ПК-5.2

Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа

1. Иностранные инвестиции в России.
2. Основные факторы, оказывающие воздействие на инвестиционную деятельность, их влияние.
3. Информационная база инвестиционного анализа.
4. Информационные данные, используемые в инвестиционном анализе.

Тема 2. Анализ инвестиционных проектов и источников их финансирования

Индикатор достижения: ПК-3.2, ПК-4.5, ПК-5.1, ПК-5.2

1. Роль государства в регулировании и защите капитальных вложений.
2. Источники финансирования капитальных вложений, которыми располагает национальная экономика.
3. Источники финансирования капитальных вложений, которыми располагает фирма.
4. Порядок предоставления бюджетных ассигнований.

Тема 3. Анализ эффективности инвестиционных проектов

1. Механизм влияния инвестиций в основной капитал на экономические показатели работы действующего предприятия.
2. Влияние инвестиций в оборотный капитал на экономические показатели действующего предприятия.

Тема 4. Анализ эффективности проектов в реальные и финансовые инвестиции

Индикатор достижения: ПК-3.2, ПК-4.5, ПК-5.1, ПК-5.2

1. Основные критерии инвестиционных качеств объектов инвестирования: доходность, риск и ликвидность.
2. Доходность как важнейшая характеристика ценных бумаг.
3. Определение доходности для различных ценных бумаг.
4. Механизм влияния реальных и портфельных инвестиций на экономическое и финансовое состояние предприятия.

Критерии оценки:

«отлично» - выставляется обучающемуся, если обучающийся свободно отвечает на вопросы, показывает глубокое знание темы, подготовка презентации;

«хорошо» - выставляется обучающемуся, если ответ не достаточно полный, допускаются отдельные ошибки;

«удовлетворительно» - выставляется обучающемуся, если может ответить лишь на некоторые вопросы темы;

«неудовлетворительно» - выставляется обучающемуся, если обучающийся не усвоил тему, не понимание темы.

МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ ВО ВРЕМЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Структура зачетного задания

<i>Наименование оценочного материала</i>
Вопрос 1. Факторы, влияющие на выбор дивидендной политики корпорации
Вопрос 2. Риски портфельных инвестиций и способы их минимизации
Практическое задание (расчетно-аналитическое): Определить коэффициент эффективности инвестиций, направленных в реконструкцию основных фондов и срок их окупаемости. Представить пути повышения эффективности использования инвестиций. Условные данные: Стоимость основных фондов: - до осуществления проекта – 100 млн. руб.; - после осуществления проекта – 115 млн. руб. прибыль, получаемая предприятием: - до реконструкции – 25 млн. руб.; - после реконструкции – 32,5 млн. руб.

Перечень вопросов к зачету:

1. Состав и задачи участников инвестиционного процесса.
2. Реальные инвестиции и их разновидности.
3. Финансовые инвестиции и их связь с реальными инвестициями.
4. Классификация инвестиций по приобретаемому инвестором праву собственности, по периоду инвестирования, по региональному признаку и по формам собственности на инвестиционные ресурсы.
5. Состав капитальных вложений.
6. Структуры капитальных вложений.
7. Организация инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.
8. Права, обязанности и ответственность субъектов инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.
9. Методы косвенного (экономического) регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений.
10. Методы прямого (административного) участия государства в инвестиционной деятельности, осуществляемой в виде капитальных вложений
11. Классификация инвестиционных проектов. Производственные и торговые коммерческие инвестиционные проекты.
12. Классификация производственных коммерческих инвестиционных проектов
13. Фазы (стадии) развития инвестиционного проекта.
14. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта.
15. Организация проектно-сметных работ и состав проектно-сметной документации.
16. Последовательность разработки и состав сметной документации.
17. Определение, элементы и виды денежных потоков инвестиционного проекта
18. Инвестиционная деятельность, связанная с реализацией инвестиционного проекта, состав ее предпроизводственных расходов и первоначальных инвестиций.
19. Первоначальный оборотный капитал, его состав, методы определения потребности и изменение в ходе реализации инвестиционного проекта.
20. Доходы от реализации имущества и ликвидационные затраты инвестиционного проекта.

21. Операционная деятельность, связанная с реализацией инвестиционного проекта, ее притоки и оттоки.
22. Финансовая деятельность, связанная с реализацией инвестиционного проекта, ее притоки и оттоки.
23. Элементы денежных потоков от отдельных видов деятельности, связанных с реализацией инвестиционного проекта.
24. Простые методы оценки эффективности инвестиционных проектов, их преимущества, недостатки и области применения.
25. Дисконтированный метод оценки эффективности инвестиционных проектов, его критерии и области применения.
26. Внутренняя норма доходности, ее интерпретация и методы определения.
27. Потребность в дополнительном финансировании и ее связь с условием финансовой реализуемости инвестиционного проекта.
28. Срок окупаемости инвестиционного проекта и его интерпретация
29. Показатели финансового состояния предприятия – участника инвестиционного проекта.
30. Особенности инвестиционных качеств разных видов ценных бумаг.
31. Модели оценки эффективности ценных бумаг.
32. Сущность и классификация источников финансирования инвестиций
33. Методы финансирования инвестиционных проектов.
34. Анализ цены собственных и заемных источников.
35. Средневзвешенная и предельная цена капитала.
36. Критерии выбора оптимальной структуры капитала.
37. Инвестиционный портфель: понятие, виды, цели формирования
38. Порядок формирования инвестиционного портфеля.
39. Оценка инвестиционного портфеля.
40. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.
41. Методы определения инвестиционных рисков.
42. Основные подходы к снижению уровня риска.
43. Базовые теории дивидендов
44. Формирование дивидендной политики корпорации
45. Формы выплаты дивидендов в корпорациях и их особенности
46. Политика корпораций по выкупу собственных акций
47. Преимущества и недостатки выкупа собственных акций корпорации
48. Факторы, влияющие на выбор дивидендной политики корпорации
49. Риски портфельных инвестиций и способы их минимизации
50. Мониторинг фондового портфеля
51. Показатели инвестиционной привлекательности акций корпорации
52. Способы управления портфелями ценных бумаг корпорации
53. Оценка доходности портфеля корпоративных ценных бумаг
54. Диверсификация как метод управления фондовым портфелем
55. Концептуальные подходы к формированию фондового портфеля корпорации
56. Типы портфелей ценных бумаг
57. Финансовые инвестиции корпораций
58. Правовое регулирование фондового рынка
59. Курсовая стоимость корпоративных ценных бумаг и факторы, ее определяющие
60. Фондовая биржа и ее структура
61. Виды профессиональной деятельности на финансовом рынке
62. Назначение и функции финансового рынка в мобилизации и распределении капитала корпораций
63. Методические подходы к определению инвестиционной привлекательности организации.
64. Рейтинговая оценка инвестиционной привлекательности организации.

65. Балльная оценка параметров рейтинговой оценки инвестиционной привлекательности.
66. Интегральная оценка инвестиционной привлекательности организации.
67. Венчурное финансирование инвестиционных проектов.
68. Лизинг – как метод финансирования инвестиционных проектов.
69. Бюджетное финансирование инвестиционных проектов.
70. Собственные средства как источник финансирования капитальных вложений.
71. Бизнес – план инвестиционного проекта.
72. Анализ денежных потоков инвестиционного проекта

Практические задания к зачету

Номер вопроса	Практические задания к экзамену			
1.	Портфель инвестора состоит из обыкновенных акций компаний А, Б, В. Определить ожидаемую через год доходность портфеля, если имеются следующие данные:			
	Компании	Количество акций в портфеле, шт.	Рыночная цена акции, руб.	Ожидаемая через год стоимость акций, руб.
	А	150	300	320
	Б	300	150	180
	В	400	200	250
2.	Определить технологическую, воспроизводственную структуру капитальных вложений, а также их влияние на видовую структуру основных производственных фондов и удельные капитальные вложения предприятия. Капитальные вложения на производственное развитие в текущем году составили 50 млн. руб. Стоимость основных производственных фондов на начало отчетного года - 220 млн. руб., в том числе активная часть — 60 млн. руб. В течение отчетного года выбыло основных производственных фондов (машин и оборудования) на сумму 12 млн. руб. Годовая проектная мощность предприятия — 13 млн. т. Распределение капитальных вложений на развитие производства приведено в табл. 1.			
	Таблица 1 - Распределение капитальных вложений на развитие производства, млн. руб.			
	1	На новое строительство		20
		в том числе:	строительно-монтажные работы	15
			машины и оборудование	4
			прочие затраты	1
	2	На реконструкцию и техническое перевооружение цеха		18
		строительно-монтажные работы	8	
		машины и оборудование	5	
		прочие затраты	5	
3	На модернизацию оборудования		12	
3.	Определить инвестиционную политику предприятия на основе расчета доли пассивных и активных инвестиций, если производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс. руб.):			
	– внедрение новой технологии 250			
	– подготовка нового персонала взамен уволившихся 130			
	– поглощение конкурирующих фирм 350			

	– простое воспроизводство основных фондов 160 – организация выпуска товаров, пользующихся спросом 230
4.	Проведите оценку инвестиционной политики предприятия на основе анализа использования инвестиционных ресурсов: ОАО «Конус» использовало свои инвестиционные ресурсы в прошлом году следующим образом (млн. руб.): – приобретение нового оборудования 1,25; – повышение квалификации персонала 1,30; – приобретение конкурирующей фирмы 1,30; – простое воспроизводство основных фондов 1,6; – организация выпуска товаров, пользующихся спросом 0,23.
5.	Пусть безопасный уровень прибыльности составляет 30%, величина бета-коэффициента 1,2; общерыночный средний уровень прибыльности ценных бумаг равен 40%. Определить минимальный требуемый уровень прибыльности данных акций.
6.	Пусть сумма ежегодно получаемых дивидендов с одной акции акционерного общества составляет 200 руб., требуемый уровень прибыльности – 42% годовых, а текущая курсовая стоимость акции – 1000 руб. Определить действительную стоимость акции.
7.	Первоначальные инвестиции в инвестиционный проект составили 1 000 д. е. В таблице указаны ожидаемые чистые денежные потоки по годам реализации проекта. Проект рассчитан на 5 лет. Первоначальные инвестиции, д. е. Денежные потоки по годам, д. е. 1 год 2 год 3 год 4 год 5 год -1 000 100 300 600 600 600 На основании данных таблицы рассчитайте основные показатели эффективности инвестиционного проекта: – чистый дисконтированный доход (NPV), – индекс рентабельности (PI), – дисконтированный срок окупаемости (DPP). Требуемая норма доходности составляет 20 %. Сделайте выводы относительно целесообразности реализации инвестиционного проекта.
8.	Пусть проект А для компании «Сластена» имеет следующие исходные данные: инвестиции 5100000 у.е. и отдача 6000000 у.е. после первого года; проект Б – инвестиции 250000 у.е. и отдача 300000 у.е.. Сравните проекты по показателям NPV(чистая приведенная стоимость) и PI (индекс рентабельности).
9.	Рассчитайте срок окупаемости проекта производства нового вида масел для компании «Ойл», если единовременные затраты на проект составляют 80000 у.е., чистый денежный поток, начиная с первого года, 20000 у.е., стоимость капитала – 12%.
10.	Рассчитайте индекс доходности(PI)проекта новых изделий для компании «Мосшвея» и сделайте вывод о целесообразности его принятия, если известно, что инвестиции составляют по 20000 у.е. в течение трех лет, операционные расходы возникают после третьего года и составляют 2000 у.е. в год. Отдача предполагается: в 4-м году – 30000 у.е., в 5-м году – 40000 у.е., в 6-м и 7-м годах – по 20000 у.е. Цена капитала 13%. Изменится ли ваше решение, если стоимость капитала возрастет до 20%.
11.	Фирма «Хронометр» рассчитывает на доходность 15% без учета инфляции, ожидаемая годовая инфляция – 12%. Проект производства секундомеров по новой технологии потребует единовременных вложений 50000 у.е., ожидаемая прибыль (без учета инфляции) – по 30000 у.е. в течение двух лет. Каков расчетный доход проекта NPV (чистая приведенная стоимость)? Имеет ли смысл реализовывать этот проект?
12.	Оборудование компании «Стройсервис» стоит 1000000 у.е. Оно может заменяться: 1) каждые два года, при этом продаваться по остаточной

	стоимости по истечении этого срока (300000 у.е.); 2) каждые тир года, но при этом через два года потребуется ремонт стоимостью 100000 у.е. Остаточная стоимость после трёх лет эксплуатации – 100000 у.е. Стоимость капитала – 10%. Что выгоднее для фирмы?																
13.	Какова рыночная стоимость недвижимости, если поток доходов в первый год прогнозного периода – 1100 у.е., во второй год – 1200 у.е., в третий год 1400 у.е. В конце третьего года предполагается продажа объекта недвижимости по 10000 у.е. требуемая норма доходности 20%.																
14.	На рынке продается облигация за 1100 рублей. Номинал облигации 1000 рублей, ставка купонного дохода 10% годовых, купонный доход выплачивается один раз в год. До погашения облигации три года. Определите, выгодно ли для инвестора приобретение этой облигации на рынке по цене 1100 рублей, если рыночная норма прибыли по финансовым инструментам такого класса равна 8%.																
15.	Размер инвестиции - 200 000 тыс.руб. Доходы от инвестиций в первом году: 50 000 тыс.руб.; во втором году: 50 000 тыс.руб.; в третьем году: 90000 тыс.руб.; в четвертом году: 110000 тыс.руб. Ставка дисконтирования равна 15%. Определить период по истечении которого инвестиции окупаются. Также определить чистый дисконтированный доход (ЧДД), индекс прибыльности. Сделать вывод.																
16.	Рассчитать значение показателя чистого дисконтированного дохода для проекта со сроком реализации 3 гола, первоначальными инвестициями в размере 10 млн. руб. и планируемыми входящими денежными потоками равными: в первый год 3 млн руб., во второй год – 4 млн руб, в третий год – 7 млн руб. Стоимость капитала (процентная ставка) предполагается равной 12%. Также определить индекс прибыльности и срок окупаемости инвестиций (простой и дисконтированный). Сделать вывод.																
17.	Переменные затраты на единицу продукции: прямые материальные затраты - 60000 рублей, прямые трудовые затраты 25000 рублей, общепроизводственные затраты 20000 рублей, затраты на реализацию продукции 15000 рублей. Постоянные затраты составили: общепроизводственные затраты 6000000 рублей, затраты на рекламу 1500000 рублей, административные расходы 2000000 рублей. Цена продажи составляет 300000 рублей за единицу продукции. Рассчитать точку безубыточности, выручку, валовую маржу, валовую прибыль при объеме продаж в 80 шт.																
18.	Портфель инвестора состоит из обыкновенных акций компаний А, Б, В. Определить ожидаемую через год доходность портфеля, если имеются следующие данные: <table><tr><td>Компании</td><td>Количество акций в портфеле, шт.</td><td>Рыночная цена акции, руб.</td><td>Ожидаемая через год стоимость акций, руб.</td></tr><tr><td>А</td><td>150</td><td>300</td><td>320</td></tr><tr><td>Б</td><td>300</td><td>150</td><td>180</td></tr><tr><td>В</td><td>400</td><td>200</td><td>250</td></tr></table>	Компании	Количество акций в портфеле, шт.	Рыночная цена акции, руб.	Ожидаемая через год стоимость акций, руб.	А	150	300	320	Б	300	150	180	В	400	200	250
Компании	Количество акций в портфеле, шт.	Рыночная цена акции, руб.	Ожидаемая через год стоимость акций, руб.														
А	150	300	320														
Б	300	150	180														
В	400	200	250														
19.	Определить технологическую, воспроизводственную структуру капитальных вложений, а также их влияние на видовую структуру основных производственных фондов и удельные капитальные вложения предприятия. Капитальные вложения на производственное развитие в текущем году составили 50 млн. руб. Стоимость основных производственных фондов на начало отчетного года - 220 млн. руб., в том числе активная часть — 60 млн. руб. В течение отчетного года выбыло основных производственных фондов																

	(машин и оборудования) на сумму 12 млн. руб. Годовая проектная мощность предприятия — 13 млн. т. Распределение капитальных вложений на развитие производства приведено в табл. 1. Таблица 1 - Распределение капитальных вложений на развитие производства, млн. руб.		
	1	На новое строительство	20
		в том числе:	
		строительно-монтажные работы	15
		машины и оборудование	4
		прочие затраты	1
	2	На реконструкцию и техническое перевооружение цеха	18
		строительно-монтажные работы	8
		машины и оборудование	5
		прочие затраты	5
	3	На модернизацию оборудования	12
20.	Определить инвестиционную политику предприятия на основе расчета доли пассивных и активных инвестиций, если производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс. руб.): – внедрение новой технологии 250 – подготовка нового персонала взамен уволившихся 130 – поглощение конкурирующих фирм 350 – простое воспроизводство основных фондов 160 – организация выпуска товаров, пользующихся спросом 230		
21.	Проведите оценку инвестиционной политики предприятия на основе анализа использования инвестиционных ресурсов: ОАО «Интэк» использовало свои инвестиционные ресурсы в прошлом году следующим образом (млн. руб.): – приобретение нового оборудования 1,25; – повышение квалификации персонала 1,30; – приобретение конкурирующей фирмы 1,30; – простое воспроизводство основных фондов 1,6; – организация выпуска товаров, пользующихся спросом 0,23.		
22.	Пусть безопасный уровень прибыльности составляет 30%, величина бета-коэффициента 1,2; общерыночный средний уровень прибыльности ценных бумаг равен 40%. Определить минимальный требуемый уровень прибыльности данных акций.		
23.	Пусть сумма ежегодно получаемых дивидендов с одной акции акционерного общества составляет 200 руб., требуемый уровень прибыльности – 42% годовых, а текущая курсовая стоимость акции – 1000 руб. Определить действительную стоимость акции.		
24.	Первоначальные инвестиции в инвестиционный проект составили 1 000 д. е. В таблице указаны ожидаемые чистые денежные потоки по годам реализации проекта. Проект рассчитан на 5 лет. Первоначальные инвестиции, д. е. Денежные потоки по годам, д. е. 1 год 2 год 3 год 4 год 5 год -1 000 100 300 600 600 600 На основании данных таблицы рассчитайте основные показатели эффективности инвестиционного проекта: – чистый дисконтированный доход (NPV), – индекс рентабельности (PI), – дисконтированный срок окупаемости (DPP). Требуемая норма доходности составляет 20 %. Сделайте выводы относительно целесообразности реализации инвестиционного проекта.		
25.	Пусть проект А для компании «Кондитер» имеет следующие исходные данные: инвестиции 5100000 у.е. и отдача 6000000 у.е. после первого года; проект Б – инвестиции 250000 у.е. и отдача 300000 у.е. Сравните проекты по		

	показателям NPV (чистая приведенная стоимость) и PI (индекс рентабельности).
26.	Рассчитайте срок окупаемости проекта производства нового вида масел для компании «Ойл», если единовременные затраты на проект составляют 80000 у.е., чистый денежный поток, начиная с первого года, 20000 у.е., стоимость капитала – 12%.
27.	Фирма «Спектр» рассчитывает на доходность 15% без учета инфляции, ожидаемая годовая инфляция – 12%. Проект производства секундомеров по новой технологии потребует единовременных вложений 50000 у.е., ожидаемая прибыль (без учета инфляции) – по 30000 у.е. в течение двух лет. Каков расчетный доход проекта NPV (чистая приведенная стоимость)? Имеет ли смысл реализовывать этот проект?
28.	Оборудование компании «Интеркам» стоит 1000000 у.е. Оно может заменяться: 1) каждые два года, при этом продаваться по остаточной стоимости по истечении этого срока (300000 у.е.); 2) каждые три года, но при этом через два года потребуются ремонт стоимостью 100000 у.е. Остаточная стоимость после трёх лет эксплуатации – 100000 у.е. Стоимость капитала – 10%. Что выгоднее для фирмы?
29.	Какова рыночная стоимость недвижимости, если поток доходов в первый год прогнозного периода – 1100 у.е., во второй год – 1200 у.е., в третий год 1400 у.е. В конце третьего года предполагается продажа объекта недвижимости по 10000 у.е. требуемая норма доходности 20%.
30.	На рынке продается облигация за 1100 рублей. Номинал облигации 1000 рублей, ставка купонного дохода 10% годовых, купонный доход выплачивается один раз в год. До погашения облигации три года. Определите, выгодно ли для инвестора приобретение этой облигации на рынке по цене 1100 рублей, если рыночная норма прибыли по финансовым инструментам такого класса равна 8%.
31.	Размер инвестиции - 200 000 тыс.руб. Доходы от инвестиций в первом году: 50 000 тыс.руб.; во втором году: 50 000 тыс.руб.; в третьем году: 90000 тыс.руб.; в четвертом году: 110000 тыс.руб. Ставка дисконтирования равна 15%. Определить период по истечении которого инвестиции окупятся. Также определить чистый дисконтированный доход (ЧДД), индекс прибыльности. Сделать вывод.
32.	Рассчитать значение показателя чистого дисконтированного дохода для проекта со сроком реализации 3 года, первоначальными инвестициями в размере 10 млн. руб. и планируемыми входящими денежными потоками равными: в первый год 3 млн руб., во второй год – 4 млн руб, в третий год – 7 млн руб. Стоимость капитала (процентная ставка) предполагается равной 12%. Также определить индекс прибыльности и срок окупаемости инвестиций (простой и дисконтированный). Сделать вывод.
33.	Переменные затраты на единицу продукции: прямые материальные затраты - 60000 рублей, прямые трудовые затраты 25000 рублей, общепроизводственные затраты 20000 рублей, затраты на реализацию продукции 15000 рублей. Постоянные затраты составили: общепроизводственные затраты 6000000 рублей, затраты на рекламу 1500000 рублей, административные расходы 2000000 рублей. Цена продажи составляет 300000 рублей за единицу продукции. Рассчитать точку безубыточности, выручку, валовую маржу, валовую прибыль при объеме продаж в 80 шт.
34.	Портфель инвестора состоит из обыкновенных акций компаний А, Б, В.

	Определить ожидаемую через год доходность портфеля, если имеются следующие данные:		
	Компании	Количество акций в портфеле, шт.	Рыночная цена акции, руб.
	А	150	300
	Б	300	150
	В	400	200
35.	Определить технологическую, воспроизводственную структуру капитальных вложений, а также их влияние на видовую структуру основных производственных фондов и удельные капитальные вложения предприятия. Капитальные вложения на производственное развитие в текущем году составили 50 млн. руб. Стоимость основных производственных фондов на начало отчетного года - 220 млн. руб., в том числе активная часть — 60 млн. руб. В течение отчетного года выбыло основных производственных фондов (машин и оборудования) на сумму 12 млн. руб. Годовая проектная мощность предприятия — 13 млн. т. Распределение капитальных вложений на развитие производства приведено в табл. 1. Таблица 1 - Распределение капитальных вложений на развитие производства, млн. руб.		
	1	На новое строительство	20
		в том числе:	
		строительно-монтажные работы	15
		машины и оборудование	4
		прочие затраты	1
	2	На реконструкцию и техническое перевооружение цеха	18
		строительно-монтажные работы	8
		машины и оборудование	5
		прочие затраты	5
	3	На модернизацию оборудования	12
36.	Определить инвестиционную политику предприятия на основе расчета доли пассивных и активных инвестиций, если производственное предприятие использовало свои инвестиционные ресурсы следующим образом (тыс. руб.): – внедрение новой технологии 250 – подготовка нового персонала взамен уволившихся 130 – поглощение конкурирующих фирм 350 – простое воспроизводство основных фондов 160 – организация выпуска товаров, пользующихся спросом 230		

Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания

Таблица 6

Шкала оценивания	Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенций
«зачтено»	ПК-3. Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования	ПК-3.2. Согласование позиций и выработка единых подходов по вопросам регламентации процесса финансового консультирования совместно с другими подразделениями организации и внешними финансовыми консультантами, координация структурных подразделений организации по вопросам финансового консультирования	Знает верно и в полном объеме основы стратегического менеджмента и маркетинга, основы управления проектами, ключевые и обеспечивающие бизнес-процессы организации Знает верно и в полном объеме основные информационные технологии, применяемые в процессе финансового консультирования Умеет верно и в полном объеме формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования и доносить ее до всех заинтересованных сторон, устанавливать и поддерживать деловые контакты, связи, отношения, коммуникации с сотрудниками организации Умеет верно и в полном объеме определять приоритеты и текущие цели процесса финансового консультирования для всех подразделений организации	Продвинутый
«зачтено»	ПК-3. Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования	ПК-3.2. Согласование позиций и выработка единых подходов по вопросам регламентации процесса финансового консультирования совместно с другими подразделениями организации и внешними финансовыми консультантами, координация структурных подразделений организации по вопросам финансового консультирования	Знает с незначительными замечаниями: основы стратегического менеджмента и маркетинга, основы управления проектами, ключевые и обеспечивающие бизнес-процессы организации Знает с незначительными замечаниями: основные информационные технологии, применяемые в процессе финансового консультирования Умеет с незначительными замечаниями: формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования и доносить ее до всех заинтересованных сторон, устанавливать и поддерживать деловые контакты, связи, отношения, коммуникации с сотрудниками организации Умеет с незначительными замечаниями: определять приоритеты и текущие цели процесса финансового консультирования для всех подразделений организации	Повышенный
«зачтено»	ПК-3. Разработка методологии и стандар-	ПК-3.2. Согласование позиций и выработка	Знает на базовом уровне, с ошибками основы стратегического менеджмента и маркетинга, основы управления проектами, ключевые и обеспечивающие бизнес-процессы организации	Базовый

	тизация процесса финансового консультирования и финансового планирования	единых подходов по вопросам регламентации процесса финансового консультирования совместно с другими подразделениями организации и внешними финансовыми консультантами, координация структурных подразделений организации по вопросам финансового консультирования	Знает на базовом уровне, с ошибками основные информационные технологии, применяемые в процессе финансового консультирования Умеет на базовом уровне с ошибками: формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования и доносить ее до всех заинтересованных сторон, устанавливать и поддерживать деловые контакты, связи, отношения, коммуникации с сотрудниками организации Умеет на базовом уровне с ошибками: определять приоритеты и текущие цели процесса финансового консультирования для всех подразделений организации	
«не зачтено»	ПК-3. Разработка методологии и стандартизация процесса финансового консультирования и финансового планирования	ПК-3.2. Согласование позиций и выработка единых подходов по вопросам регламентации процесса финансового консультирования совместно с другими подразделениями организации и внешними финансовыми консультантами, координация структурных подразделений организации по вопросам финансового консультирования	Не знает на базовом уровне: основы стратегического менеджмента и маркетинга, основы управления проектами, ключевые и обеспечивающие бизнес-процессы организации Не знает на базовом уровне: основные информационные технологии, применяемые в процессе финансового консультирования Не умеет на базовом уровне: формировать общую позицию по вопросу финансового консультирования и доносить ее до всех заинтересованных сторон, устанавливать и поддерживать деловые контакты, связи, отношения, коммуникации с сотрудниками организации Не умеет на базовом уровне: определять приоритеты и текущие цели процесса финансового консультирования для всех подразделений организации	Компетенции не сформированы

«зачтено»	ПК-4. Управление эффективностью инвестиционного проекта	ПК-4.5 Обеспечение и контроль качества реализации инвестиционного проекта	Знает верно и в полном объеме методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, Знает верно и в полном объеме теорию управления рисками, методы и модели управления инвестиционными проектами Умеет верно и в полном объеме контролировать план реализации инвестиционного проекта, анализировать принципиальные технические решения и технологии, предлагаемые для реализации инвестиционного проекта, Умеет верно и в полном объеме выявлять и оценивать степень риска инвестиционного проекта, разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, разрабатывать документы и отчеты по инвестиционному проекту	Продвинутый
«зачтено»	ПК-4. Управление эффективностью инвестиционного проекта	ПК-4.5 Обеспечение и контроль качества реализации инвестиционного проекта	Знает с незначительными замечаниями: методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, Знает с незначительными замечаниями: теорию управления рисками, методы и модели управления инвестиционными проектами Умеет с незначительными замечаниями: контролировать план реализации инвестиционного проекта, анализировать принципиальные технические решения и технологии, предлагаемые для реализации инвестиционного проекта, Умеет с незначительными замечаниями: выявлять и оценивать степень риска инвестиционного проекта, разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, разрабатывать документы и отчеты по инвестиционному проекту	Повышенный

«зачтено»	ПК-4. Управление эффективностью инвестиционного проекта	ПК-4.5 Обеспечение и контроль качества реализации инвестиционного проекта	Знает на базовом уровне, с ошибками: методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, Знает на базовом уровне, с ошибками: теорию управления рисками, методы и модели управления инвестиционными проектами Умеет на базовом уровне с ошибками: контролировать план реализации инвестиционного проекта, анализировать принципиальные технические решения и технологии, предлагаемые для реализации инвестиционного проекта, Умеет на базовом уровне с ошибками: выявлять и оценивать степень риска инвестиционного проекта, разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, разрабатывать документы и отчеты по инвестиционному проекту	Базовый
«не зачтено»	ПК-4. Управление эффективностью инвестиционного проекта	ПК-4.5 Обеспечение и контроль качества реализации инвестиционного проекта	Не знает на базовом уровне: методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов, Не знает на базовом уровне: теорию управления рисками, методы и модели управления инвестиционными проектами Не умеет на базовом уровне: контролировать план реализации инвестиционного проекта, анализировать принципиальные технические решения и технологии, предлагаемые для реализации инвестиционного проекта, Не умеет на базовом уровне: выявлять и оценивать степень риска инвестиционного проекта, разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, разрабатывать документы и отчеты по инвестиционному проекту	Компетенции не сформированы

«зачтено»	ПК-5. Управление рисками инвестиционного проекта	ПК-5.1 Выявление и документирование рисков инвестиционного проекта, их оценка и ранжирование по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта	Знает верно и в полном объеме основные понятия теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта, категории рисков, роль риска в менеджменте организации Знает верно и в полном объеме аналитические методы выявления рисков, систему рисков организации в рамках реализации инвестиционного проекта Знает верно и в полном объеме экспертную оценку рисков, теорию управления рисками Знает верно и в полном объеме системный анализ, теорию принятия решений в рамках реализации инвестиционного проекта, определение вероятности воздействия рисков в рамках реализации инвестиционного проекта Умеет верно и в полном объеме выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта, разрабатывать матрицу рисков инвестиционного проекта, разрабатывать документы, отчеты по инвестиционному проекту, Умеет верно и в полном объеме проводить совещания по инвестиционному проекту в рамках его реализации, Умеет верно и в полном объеме собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные, документировать полные и исчерпывающие требования к проектам и процессам организации, их ресурсному окружению, Умеет верно и в полном объеме работать в специализированных аппаратно-программных комплексах в рамках реализации инвестиционного проекта	Продвинутый
-----------	---	---	--	--------------------

«зачтено»	ПК-5. Управление рисками инвестиционного проекта	ПК-5.1 Выявление и документирование рисков инвестиционного проекта, их оценка и ранжирование по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта	Знает с незначительными замечаниями: основные понятия теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта, категории рисков, роль риска в менеджменте организации Знает с незначительными замечаниями: аналитические методы выявления рисков, систему рисков организации в рамках реализации инвестиционного проекта Знает с незначительными замечаниями: экспертную оценку рисков, теорию управления рисками Знает с незначительными замечаниями: системный анализ, теорию принятия решений в рамках реализации инвестиционного проекта, определение вероятности воздействия рисков в рамках реализации инвестиционного проекта Умеет с незначительными замечаниями: выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта, разрабатывать матрицу рисков инвестиционного проекта, разрабатывать документы, отчеты по инвестиционному проекту Умеет с незначительными замечаниями: проводить совещания по инвестиционному проекту в рамках его реализации, Умеет с незначительными замечаниями: собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные, документировать полные и исчерпывающие требования к проектам и процессам организации, их ресурсному окружению, Умеет с незначительными замечаниями: работать в специализированных аппаратно-программных комплексах в рамках реализации инвестиционного проекта	Повышенный
«зачтено»	ПК-5. Управление рисками инвестиционного проекта	ПК-5.1 Выявление и документирование рисков инвестиционного проекта, их оценка и ранжирование по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта	Знает на базовом уровне, с ошибками: основные понятия теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта, категории рисков, роль риска в менеджменте организации Знает на базовом уровне, с ошибками: : аналитические методы выявления рисков, систему рисков организации в рамках реализации инвестиционного проекта Знает на базовом уровне, с ошибками: экспертную оценку рисков, теорию управления рисками Знает на базовом уровне, с ошибками: системный анализ, теорию принятия решений в рамках реализации инвестиционного проекта, определение вероятности воздействия рисков в рамках реализации инвестиционного проекта	Базовый

			Умеет на базовом уровне с ошибками: выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта, разрабатывать матрицу рисков инвестиционного проекта, разрабатывать документы, отчеты по инвестиционному проекту Умеет на базовом уровне с ошибками: проводить совещания по инвестиционному проекту в рамках его реализации, Умеет на базовом уровне с ошибками: собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные, документировать полные и исчерпывающие требования к проектам и процессам организации, их ресурсному окружению, Умеет на базовом уровне с ошибками: работать в специализированных аппаратно-программных комплексах в рамках реализации инвестиционного проекта	
«не зачтено»	ПК-5. Управление рисками инвестиционного проекта	ПК-5.1 Выявление и документирование рисков инвестиционного проекта, их оценка и ранжирование по вероятности и степени влияния на результат инвестиционного проекта	Не знает на базовом уровне: основные понятия теории управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта, категории рисков, роль риска в менеджменте организации Не знает на базовом уровне: : аналитические методы выявления рисков, систему рисков организации в рамках реализации инвестиционного проекта Не знает на базовом уровне: экспертную оценку рисков, теорию управления рисками Не знает на базовом уровне: системный анализ, теорию принятия решений в рамках реализации инвестиционного проекта, определение вероятности воздействия рисков в рамках реализации инвестиционного проекта Не умеет на базовом уровне: выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта, разрабатывать матрицу рисков инвестиционного проекта, разрабатывать документы, отчеты по инвестиционному проекту Не умеет на базовом уровне: проводить совещания по инвестиционному проекту в рамках его реализации, Не умеет на базовом уровне: собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные, документировать полные и исчерпывающие требования к проектам и процессам организации, их ресурсному окружению, Не умеет на базовом уровне: работать в специализированных аппаратно-программных комплексах в рамках реализации инвестиционного проекта	Компетенции не сформированы

«зачтено»	ПК-5. Управление рисками инвестиционного проекта	ПК-5.2 Определение методов и инструментов управления рисками и разработка мероприятий по управлению ими в рамках реализации инвестиционного проекта	Знает верно и в полном объеме принципы и методы управления рисками, программные инструменты управления рисками, специфику управления рисками в электроэнергетике в рамках реализации инвестиционного проекта, Знает верно и в полном объеме методы и модели управления проектами, методы разработки и реализации программы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта Знает верно и в полном объеме особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики Умеет верно и в полном объеме анализировать данные о факторах, ценах и тенденциях рынка в рамках реализации инвестиционного проекта, использовать экономические методы прогнозирования развития рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу, оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту Умеет верно и в полном объеме разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, организовывать групповую работу, коммуникации по инвестиционному проекту, Умеет верно и в полном объеме разрабатывать, внедрять, контролировать и оценивать мероприятия по совершенствованию бизнес-процессов инвестиционного проекта, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов в рамках реализации инвестиционного проекта	Продвинутый
«зачтено»	ПК-5. Управление рисками инвестиционного проекта	ПК-5.2 Определение методов и инструментов управления рисками и разработка мероприятий по управлению ими в рамках реализации инвестиционного проекта	Знает с незначительными замечаниями: принципы и методы управления рисками, программные инструменты управления рисками, специфику управления рисками в электроэнергетике в рамках реализации инвестиционного проекта, Знает с незначительными замечаниями: методы и модели управления проектами, методы разработки и реализации программы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта Знает с незначительными замечаниями: особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики Умеет с незначительными замечаниями: анализировать данные о факторах, ценах и тенденциях рынка в рамках реализации инвестиционного проекта, использовать экономические методы прогнозирования развития рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу,	Повышенный

			оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту Умеет с незначительными замечаниями: разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, организовывать групповую работу, коммуникации по инвестиционному проекту, Умеет с незначительными замечаниями: разрабатывать, внедрять, контролировать и оценивать мероприятия по совершенствованию бизнес-процессов инвестиционного проекта, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов в рамках реализации инвестиционного проекта	
«зачтено»	ПК-5. Управление рисками инвестиционного проекта	ПК-5.2 Определение методов и инструментов управления рисками и разработка мероприятий по управлению ими в рамках реализации инвестиционного проекта	Знает на базовом уровне, с ошибками: принципы и методы управления рисками, программные инструменты управления рисками, специфику управления рисками в электроэнергетике в рамках реализации инвестиционного проекта, Знает на базовом уровне, с ошибками: методы и модели управления проектами, методы разработки и реализации программы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта Знает на базовом уровне, с ошибками: особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики Умеет на базовом уровне с ошибками: анализировать данные о факторах, ценах и тенденциях рынка в рамках реализации инвестиционного проекта, использовать экономические методы прогнозирования развития рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу, оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту Умеет на базовом уровне с ошибками: разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, организовывать групповую работу, коммуникации по инвестиционному проекту, Умеет на базовом уровне с ошибками: разрабатывать, внедрять, контролировать и оценивать мероприятия по совершенствованию бизнес-процессов инвестиционного проекта, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов в рамках реализации инвестиционного проекта	Базовый

«не зачтено»	ПК-5. Управление рисками инвестиционного проекта	ПК-5.2 Определение методов и инструментов управления рисками и разработка мероприятий по управлению ими в рамках реализации инвестиционного проекта	Не знает на базовом уровне: принципы и методы управления рисками, программные инструменты управления рисками, специфику управления рисками в электроэнергетике в рамках реализации инвестиционного проекта, Не знает на базовом уровне: методы и модели управления проектами, методы разработки и реализации программы управления рисками в рамках реализации инвестиционного проекта Не знает на базовом уровне: особенности применения механизмов по привлечению инвестиций для различных отраслей экономики Не умеет на базовом уровне: анализировать данные о факторах, ценах и тенденциях рынка в рамках реализации инвестиционного проекта, использовать экономические методы прогнозирования развития рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу, оценивать эффективность использования ресурсов по инвестиционному проекту Не умеет на базовом уровне: разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта, организовывать групповую работу, коммуникации по инвестиционному проекту, Не умеет на базовом уровне: разрабатывать, внедрять, контролировать и оценивать мероприятия по совершенствованию бизнес-процессов инвестиционного проекта, использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов в рамках реализации инвестиционного проекта	Компетенции не сформированы
--------------	---	--	---	------------------------------------