

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Петровская Анна Викторовна

Должность: Директор

Дата подписания: 19.09.2024 16:22:21

Уникальный программный ключ:

798bda6555fbdebe827768f6f1710bd17a907

Приложение 6

к основной профессиональной образовательной программе

по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

направленность (профиль) программы Финансовая безопасность

**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 кредита**

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ**  
**ПО ДИСЦИПЛИНЕ Б1.В.23 Анализ инвестиционных проектов**

**Направление подготовки 38.03.01 Экономика**

**Направленность (профиль) программы Финансовая безопасность**

**Уровень высшего образования Бакалавриат**

**Год начала подготовки 2023**

Краснодар – 2022 г.

Составитель:

К.э.н., доцент, доцент Т.А. Терещенко

Оценочные материалы одобрены на заседании кафедры финансов и кредита,  
протокол № 9 от 10.02.2022г.

## ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

по дисциплине «Анализ инвестиционных проектов»

### 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
<b>ПК-3. Разработка инвестиционного проекта</b>	<b>ПК-3.1</b> Подготовка предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика	<b>ПК-3.1. 3-1.</b> Знает альтернативные инвестиции, инвестиции в акционерный капитал в рамках реализации инвестиционного проекта	Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа
		<b>3-2.</b> Знает способы управления инвестиционным портфелем	
	<b>ПК-3.2</b> Бюджетирование, расчет срока окупаемости и потребности в кредитных ресурсах инвестиционного проекта	<b>ПК-3.1 У-1.</b> Умеет выбирать вариант инвестиционного проекта и принимать вариант инвестиционного решения	Тема 2. Анализ инвестиционных проектов и источников их финансирования
		<b>ПК-3.2. 3-1.</b> Знает принципы бюджетирования и способы управления финансовыми потоками, основы экономического анализа в рамках реализации инвестиционного проекта, основы слияния и поглощения в рамках реализации инвестиционного проекта	
<b>ПК-3.3</b> Предварительная оценка эффективности и прогнозирование доходов и расходов инвестиционного проекта, построение финансовой модели и подготовка производственного плана	<b>ПК-3.2 У-1.</b> Умеет формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционного проекта и рассчитывать период его окупаемости	Тема 3. Анализ эффективности инвестиционных проектов	
	<b>ПК-3.3. 3-1.</b> Знает основы стратегического менеджмента, методы оценки экономической эффективности, а также методы планирования финансово-хозяйственной деятельности, технологические процессы в рамках реализации инвестиционного проекта		
		<b>ПК-3.3 У-1.</b> Умеет разрабатывать и оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта и формировать плановые значения ключевых, оценивать эффективность проекта и принимать инвестиционное решение	Тема 4. Анализ эффективности проектов в реальные и финансовые инвестиции
<b>ПК-4. Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного</b>	<b>ПК-4.1</b> Определение содержания инвестиционного проекта, внутренних и внешних заинтересован-	<b>ПК-4.1 3-1.</b> Знает методiku планирования и управления содержанием инвестиционного проекта, а также мето-	

<b>проекта</b>	ных сторон инвестиционного проекта, сбор требований к инвестиционному проекту, определения технологической реализуемости инвестиционного проекта, организация проведения предпроектного анализа, оценка организационно-правовых условий реализации инвестиционного проекта	дику сбора требований к инвестиционному проекту
		<b>ПК-4.1 У-1. Умеет</b> использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов, регулирующих инвестиционный проект и планировать управление содержанием инвестиционного проекта
	<b>ПК-4.2</b> Подготовка и утверждение устава проекта и плана работ, реестра заинтересованных сторон, определение сроков реализации инвестиционного проекта	<b>ПК-4.1 У-2. Умеет</b> оценивать потоки проекта, источники финансирования, обязательные платежи применительно к выбранной юридической схеме инвестиционного проекта, а также эффективность проектов на основе интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта
		<b>ПК-4.2 З-1. Знает</b> методику разработки устава и плана инвестиционного проекта, основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики
		<b>ПК-4.2 У-1. Умеет</b> планировать управление содержанием инвестиционного проекта

# МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИЕ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

## Перечень учебных заданий на аудиторных занятиях

### Темы, обсуждаемые в рамках групповых дискуссий

#### Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа

Индикатор достижения: ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3, ПК-4.1, ПК-4.2

##### 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

Индикатор достижения: ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3, ПК-4.1, ПК-4.2

##### 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

Индикатор достижения: ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3, ПК-4.1, ПК-4.2

##### 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 инвестиции?
10. В чем заключается метод определения срока окупаемости инвестиций?

**Тема 4. Анализ эффективности проектов в реальные и финансовые инвестиции**  
**Индикатор достижения: ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3, ПК-4.1, ПК-4.2**

**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:**

**1 балл** выставляется студенту, если он правильно понимает суть вопроса, а ответ на него является исчерпывающим, т.е. охватывает все его существенные аспекты, в нем полно отражена относящаяся к вопросу законодательная и нормативно-правовая база,

**0,9 балла** выставляется студенту, если он правильно понимает суть вопроса, раскрывает основные понятия, относящиеся к предмету вопроса, но в ответе не полно отражена законодательная и нормативно-правовая база,

**0,8 балла** выставляется студенту, если он понимает суть вопроса, но не полно, не точно описывает предмет вопроса, а также отдельные основные понятия, относящиеся к области обсуждения, или в ответе присутствуют отдельные ошибочные положения, нечеткие формулировки,

**0,5 балла** ответ является неправильным в целом или содержит в основном ошибочные положения, не отражает суть обсуждения.

**Задания для текущего контроля**

**Тестовые задания**

**Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа**  
**Индикатор достижения: ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3, ПК-4.1, ПК-4.2**

**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

**Критерии оценки:**

**3 балла** выставляется студенту, при условии его правильного ответа не менее чем на 90% тестовых заданий

**2 балла** выставляется студенту при условии его правильного ответа от 70 до 89% тестовых заданий

**1 балла** выставляется студенту при условии его правильного ответа от 50 до 69% тестовых заданий

**0,5 балла** выставляется студенту при условии его правильного ответа менее чем на 50% тестовых заданий

**Тестирование к текущему контролю**

**Тема 2. Анализ инвестиционных проектов и источников их финансирования**

**Индикатор достижения:** ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3, ПК-4.1, ПК-4.2

**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  
Проектно-изыскательских  
Строительных  
Монтажных  
Проектно-изыскательских и строительных работ

**18. Выберите правильный ответ:**

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

- Инвестор
- Заказчик
- Подрядчик
- Пользователь объектов капитальных вложений

**19. Выберите правильный ответ:**

Объемы и направления использования капитальных вложений определяет  
Инвестор

Заказчик  
Подрядчик  
Субподрядчик

**20. Выберите правильный ответ:**

Инвестор не может выполнять функции  
Генеральным подрядчиком  
Застройщика  
Подрядчика  
Заказчика

**Критерии оценки:**

**3 балла** выставляется студенту, при условии его правильного ответа не менее чем на 90% тестовых заданий

**2 балла** выставляется студенту при условии его правильного ответа от 70 до 89% тестовых заданий

**1 балла** выставляется студенту при условии его правильного ответа от 50 до 69% тестовых заданий

**0,5 балла** выставляется студенту при условии его правильного ответа менее чем на 50% тестовых заданий

**Задания для текущего контроля  
Расчетно-аналитические задания и задачи**

**Тема 4. Анализ эффективности проектов в реальные и финансовые инвестиции  
Индикатор достижения: ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3, ПК-4.1, ПК-4.2**

**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:**

**2 балл** – выставляется, если задача выполнена на 100-80 % (например, представленные выводы не вполне обоснованы, структурно не логичны и т.д.);

**1 балла** - отсутствие выводов при правильно выполненных расчетах оценивается как 50 % выполненной задачи.

### **Задания для текущего контроля Кейс-задачи**

#### **Тема 3. Анализ эффективности инвестиционных проектов**

**Индикатор достижения:** ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3, ПК-4.1, ПК-4.2

**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:**

- 3 балла** – выставляется если задача выполнена на 100 %;
- 2 балл** – выставляется если задание выполнено на 80 % (например, представленные выводы не вполне обоснованы, структурно не логичны и т.д.);
- 1 балла** - отсутствие выводов при правильно выполненных расчетах оценивается как 50 % выполненной задачи.

## **Задания для творческого рейтинга**

### **Темы докладов**

#### **Тема 1. Теоретические основы инвестиционного анализа**

**Индикатор достижения: ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3, ПК-4.1, ПК-4.2**

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-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3, ПК-4.1, ПК-4.2**

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 4. Анализ эффективности проектов в реальные и финансовые инвестиции**  
**Индикатор достижения: ПК-3.1, ПК-3.2, ПК-3.3, ПК-4.1, ПК-4.2**

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.
5. Механизм влияния инвестиций в основной капитал на экономические показатели работы действующего предприятия.
6. Влияние инвестиций в оборотный капитал на экономические показатели действующего предприятия.

**Критерии оценки:**

**2 балл** – выставляется студенту, если выполнены все требования к написанию доклада (презентации): обозначена проблема и обоснована ее актуальность, проведен анализ различных точек зрения на рассматриваемую проблему и логично изложена собственная позиция, сформулированы выводы, тема раскрыта полностью, выдержан объем, соблюдены требования к внешнему оформлению, выполнена качественная презентация,

**1,5 балла** – выставляется студенту, если основные требования к докладу (презентации): выполнены, но присутствуют недочеты. В частности, имеются неточности в изложении материала, отсутствует логическая последовательность в суждениях, не выдержан объем реферата, имеются упущения в оформлении презентации,

**1 балла** – выставляется студенту, если имеются существенные отклонения от требований к докладу/эссе (презентации). В частности, тема раскрыта частично, допущены ошибки и отсутствуют выводы.

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

Типовая структура экзаменационного билета

<i>Наименование оценочного средства</i>	<i>Максимальное количество баллов</i>
<b>Вопрос 1.</b> Инвестиционный портфель: понятие, виды, цели формирования	<b>10</b>
<b>Вопрос 2.</b> Классификация производственных коммерческих инвестиционных проектов	<b>10</b>
<b>Практическое задание (расчетно-аналитическое):</b> Для реализации инвестиционного проекта требуется 80 млн. руб., из которых 20 млн. руб. было профинансировано за счет собственных средств, 32 млн. руб. – за счет получения долгосрочного кредита, остальная сумма получена за счет дополнительной эмиссии акций. Цена привлекаемых индивидуальных источников финансирования инвестиций составляет: собственного капитала – 12%; долгосрочного кредита – 18%; дополнительной эмиссии акций – 15%. Определить средневзвешенную цену капитала ( $CC_{\text{ср.взв}}$ ).	<b>20</b>

### *Типовой перечень вопросов к экзамену:*

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 экзамену*

1. Задача 1. Для реализации инвестиционного проекта требуется 80 млн. руб., из которых 20 млн. руб. было профинансировано за счет собственных средств, 32 млн. руб. – за счет получения долгосрочного кредита, остальная сумма получена за счет дополнительной эмиссии акций. Цена привлекаемых индивидуальных источников финансирования инвестиций составляет: собственного капитала – 12%; долгосрочного кредита – 18%; дополнительной эмиссии акций – 15%. Определить средневзвешенную цену капитала ( $CC_{ср.взв}$ ).
2. Задача 2. Определить сметную стоимость строительства объекта (с учетом НДС), если известны следующие данные, млн. руб.  
 Стоимость строительных материалов – 19,0  
 Расходы на эксплуатацию строительной техники – 1,0  
 Фонд оплаты труда рабочих-строителей – 2,5  
 Стоимость необходимого оборудования – 10,0  
 Дополнительные затраты, связанные со строительством объекта – 0,5  
 Прочие – 1,0  
 При расчете сметной стоимости объекта необходимо иметь в виду, что накладные расходы составляют 106%, а сметная прибыль – 70%.
3. Задача 3. Предприятие закупило новую технологическую линию за 1000 тыс. руб. Срок эксплуатации оборудования 6 лет. Денежный доход от использования оборудования по годам составит: 250; 300; 350; 400; 450; 500 тыс. руб. соответственно. Требуется рассчитать индекс рентабельности, если норма дисконта составляет 20%.
4. Задача 4. Предприятие имеет возможность профинансировать инвестиционный проект на 75% за счет заемного капитала и на 25% за счет собственных средств. Средняя процентная ставка за кредит составляет 15%, цена собственного капитала – 8%. Доходность проекта планируется на уровне 15%. Следует ли реализовать или отклонить данный инвестиционный проект? Сделать вывод.
5. Задача 5. Имеется следующий прогноз относительно доходности акций компании «Омега»:

Прогноз	Доходность %	Вероятность %
1	110	20
2	90	35
3	80	25
4	60	20

Определить ожидаемую по акциям доходность.

6. Задача 6. Акции предприятия в данный момент можно купить по 600 руб. за штуку.

В предшествующем году дивиденд на акцию выплачивался в размере 100 руб. Определить целесообразно ли покупать акции по сложившейся цене, если по прогнозным оценкам дивиденды на акцию будут расти на 5% каждый год, начиная с текущего, в течение неопределенного периода, а требуемая доходность по акциям составляет 20%.

7. Задача 7. Для реализации инвестиционного проекта требуется 180 млн. руб., из которых 120 млн. руб. было профинансировано за счет собственных средств, 132 млн. руб. – за счет получения долгосрочного кредита, остальная сумма получена за счет дополнительной эмиссии акций. Цена привлекаемых индивидуальных источников финансирования инвестиций составляет: собственного капитала – 12%; долгосрочного кредита – 18%; дополнительной эмиссии акций – 15%.

Определить средневзвешенную цену капитала ( $CC_{\text{ср.взв}}$ ).

8. Задача 8. Для реализации инвестиционного проекта необходимы капитальные вложения в сумме 500 млн. руб. После реализации инвестиционного проекта чистые денежные потоки по годам составляют:

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

Ставка дисконтирования составляет 10%.

Определить чистый дисконтированный доход и сделать вывод об экономической целесообразности реализации инвестиционного проекта.

9. Задача 9. Определить сметную стоимость строительства объекта (с учетом НДС), если известны следующие данные, млн. руб.:

Стоимость строительных материалов – 19,0

Расходы на эксплуатацию строительной техники – 1,0

Фонд оплаты труда рабочих-строителей – 2,5

Стоимость необходимого оборудования – 10,0

Дополнительные затраты, связанные со строительством объекта – 0,5

Прочие – 1,0

При расчете сметной стоимости объекта необходимо иметь в виду, что накладные расходы составляют 110%, а сметная прибыль – 50%.

10. Задача 10. Предприятие имеет возможность профинансировать инвестиционный проект на 80% за счет заемного капитала и на 20% за счет собственных средств. Средняя процентная ставка за кредит составляет 15%, цена собственного капитала – 10%. Доходность проекта планируется на уровне 15%. Следует ли реализовать или отклонить данный инвестиционный проект? Сделать вывод.

11. Задача 11. Имеется следующий прогноз относительно доходности акций компании «Заря»:

Прогноз	Доходность %	Вероятность %
1	120	30
2	80	25
3	80	25
4	60	20

Определить ожидаемую по акциям доходность.

12. Задача 12. Акции предприятия в данный момент можно купить по 800 руб. за штуку. В предшествующем году дивиденд на акцию выплачивался в размере 120 руб. Определить, целесообразно ли покупать акции по сложившейся цене, если по прогнозным оценкам дивиденды на акцию будут расти на 5% каждый год, начиная с текущего, в течение неопределенного периода, а требуемая доходность по акциям составляет 25%.

13. Задача 13. Предприятие закупило новую технологическую линию за 1200 тыс. руб.

- Срок эксплуатации оборудования 5 лет. Денежный доход от использования оборудования по годам составит: 250; 300; 350; 400; 450; 500 тыс. руб. соответственно. Требуется рассчитать индекс рентабельности, если норма дисконта составляет 20%.
14. Задача 14. Инвестиционный проект предполагает инвестирование суммы в 600 млн. руб. и получение затем в течение восьми лет денежных поступлений в размере 150 млн. руб. Следует определить период окупаемости проекта.
15. Задача 15. Инвестор при определении дополнительного источника инвестиций рассматривается два варианта получения кредита в банке:  
А) на условиях ежеквартального начисления процентов из расчета 20% годовых;  
Б) на условиях ежемесячного начисления процентов из расчета 15% годовых.  
Необходимо определить цену капитала, если ставка налога на прибыль равна 20%. Какой из вариантов более предпочтителен? Определить для этого варианта цену банковского кредита.
16. Задача 16. «Центр модной одежды» предполагает купить швейную фабрику за 510 млн. руб., уровень рентабельности по альтернативным вложениям составляет 15%. Фабрика способна обеспечить ежегодные поступления 70 млн. руб. Рациональна ли такая инвестиция?
17. Задача 17. 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.
18. Задача 18. 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.
19. Задача 19. Выбрать вариант вложения капитала.  
Данные для расчета. При вложении капитала в мероприятие А из 200 случаев прибыль 25 тыс. руб. была получена в 20 случаях, прибыль 30 тыс. руб. – в 80 случаях, прибыль 40 тыс. руб. – в 100 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 240 случаев прибыль 30 тыс. руб. была получена в 144 случаях, прибыль 35 тыс. руб. – в 72 случаях, прибыль 45 тыс. руб. – в 24 случаях. Критерием выбора является наибольшая сумма средней прибыли.
20. Задача 20. 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 процента 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.
21. Задача 21. Предприятие закупило новую технологическую линию за 2000 тыс. руб. Срок эксплуатации оборудования 5 лет. Денежный доход от использования оборудования по годам составит: 250; 300; 350; 400; 450; 500 тыс. руб. соответственно. Требуется рассчитать индекс рентабельности, если норма дисконта составляет 22%.
  22. Задача 22. 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 – 200 млн. руб;  
- после осуществления проекта – 120 млн. руб. прибыль, получаемая предприятием:  
- до реконструкции – 25 млн. руб;  
- после реконструкции – 32,5 млн. руб.
  23. Задача 23. 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
  24. Задача 24. Определить количество денежных средств на счете кредитора, положившего на депозитный счет в коммерческом банке 20 тыс. руб., при ставке 12% годовых на два года без учета реинвестирования капитала, используя в расчете метод простого процента
  25. Задача 25. 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.
  26. Задача 26. Определить целесообразность приобретения облигации номинальной стоимостью 1000 руб. по цене 900 руб., если по облигации выплачивают купонный доход один раз в год по 12% годовых. Срок погашения облигации – через три года. Безрисковая процентная ставка – 8% годовых.
  27. Задача 27. Определить доходность портфеля по корпорации-инвестора, имея следующие данные: стоимость портфеля на начало года 76 млн. руб., стоимость портфеля на конец года 86,2 млн. руб., реализованный прирост курсовой стоимости эмиссионных ценных бумаг 9,8 млн. руб., нереализованный прирост курсовой стоимости эмиссионных ценных бумаг 1,4 млн. руб., полученные доходы в форме дивидендов и процентов 3,1 млн. руб.
  28. Задача 28. Определить доходность портфеля по корпорации-инвестора, имея следующие данные: стоимость портфеля на начало года 86,2 млн. руб., стоимость портфеля на конец года 96,6 млн. руб., реализованный прирост курсовой стоимости эмиссионных ценных бумаг 10,4 млн. руб., нереализованный прирост курсовой стоимости эмиссионных ценных бумаг 1,7 млн. руб., полученные доходы в форме дивидендов и процентов 4,1 млн. руб.
  29. Задача 29. 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.
  30. Задача 30. 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.

31. Задача 31. Определить продолжительность оборота денежных средств корпорации, если: длительность оборота запасов 72 дня, период оборота дебиторской задолженности 30 дней, период погашения кредиторской задолженности 40 дней.
32. Задача 32. Определить текущие финансовые потребности корпорации в абсолютном и относительном выражении, если: оборотные активы – 35,6 млн. руб., денежные средства – 4,2 млн. руб., кредиторская задолженность – 29,4 млн. руб., среднедневной объем выручки 8 млн. руб.
33. Задача 33. Определить текущие финансовые потребности корпорации в абсолютном и относительном выражении, если: оборотные активы – 50,1 млн. руб., денежные средства – 5,1 млн. руб., кредиторская задолженность – 30,5 млн. руб., среднедневной объем выручки 10 млн. руб.
34. Задача 34. Рассчитать внутреннюю норму доходности проекта «Заря» стоимостью 180 млн. руб., если он в течение 7 лет обеспечивает ежегодный доход 35 млн. руб.
35. Задача 35. Для реализации инвестиционного проекта требуется 80 млн. руб., из которых 20 млн. руб. было профинансировано за счет собственных средств, 32 млн. руб. – за счет получения долгосрочного кредита, остальная сумма получена за счет дополнительной эмиссии акций. Цена привлекаемых индивидуальных источников финансирования инвестиций составляет: собственного капитала – 12%; долгосрочного кредита – 18%; дополнительной эмиссии акций – 15%.
36. Задача 36. 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.

### *Тематика курсовых работ/проектов*

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.
6. Инвестиционный проект в сфере информационных технологий.
7. Управление финансовыми ресурсами в инвестиционной деятельности.
8. Управление капиталом в инвестиционной деятельности..
9. Управление долгосрочными источниками финансирования инвестиционной деятельности организации.
10. Управление краткосрочными источниками финансирования инвестиционной деятельности организации.
11. Кредитование как форма финансового обеспечения инвестиционной деятельности.
12. Управление собственными источниками финансирования инвестиционной деятельности.
13. Управление заемными источниками финансирования инвестиционной деятельности.

14. Оценка финансовой устойчивости организации при привлечении инвестиций.
15. Управление собственным капиталом в инвестиционной деятельности.
16. Планирование и прогнозирование эффективности инвестиционного проекта.
17. Инвестиции в активы организации: источники формирования и эффективность использования.
18. Инвестиции во внеоборотные активы организации.
19. Инвестиции в оборотные активы организации: источники формирования и эффективность использования.
20. Управление финансовыми вложениями организации при осуществлении инвестиционной деятельности.
21. Анализ платежеспособности на основе оценки денежных потоков и факторов на них влияющих при осуществлении инвестиционной деятельности.
22. Управление денежными потоками организации при осуществлении инвестиционной деятельности.
23. Управление инвестиционной деятельностью организации.
24. Управление портфелем финансовых активов организации.
25. Оценка инвестиционной привлекательности организации.
26. Инвестиционный проект в различных сферах деятельности организаций.

Курсовая работа (курсовой проект) оценивается в соответствии с Положением о курсовых работах (проектах) в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

**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
85 – 100 баллов	«отлично»	<b>ПК-3.</b> Разработка инвестиционного проекта	<b>ПК-3.1</b> Подготовка предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика	<b>Знает верно и в полном объеме</b> альтернативные инвестиции, инвестиции в акционерный капитал в рамках реализации инвестиционного проекта  <b>Знает верно и в полном объеме</b> способы управления инвестиционным портфелем  <b>Умеет верно и в полном объеме</b> выбирать вариант инвестиционного проекта и принимать вариант инвестиционного решения	<b>Продвинутый</b>
70 – 84 баллов	«хорошо»	<b>ПК-3.</b> Разработка инвестиционного проекта	<b>ПК-3.1</b> Подготовка предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика	<b>Знает с незначительными замечаниями:</b> альтернативные инвестиции, инвестиции в акционерный капитал в рамках реализации инвестиционного проекта  <b>Знает с незначительными замечаниями:</b> способы управления инвестиционным портфелем  <b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> выбирать вариант инвестиционного проекта и принимать вариант инвестиционного решения	<b>Повышенный</b>
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	<b>ПК-3.</b> Разработка инвестиционного проекта	<b>ПК-3.1</b> Подготовка предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика	<b>Знает на базовом уровне, с ошибками</b> альтернативные инвестиции, инвестиции в акционерный капитал в рамках реализации инвестиционного проекта  <b>Знает на базовом уровне, с ошибками</b> способы управления инвестиционным портфелем  <b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> выбирать вариант инвестиционного проекта и принимать вариант инвестиционного решения	<b>Базовый</b>
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	<b>ПК-3.</b> Разработка инвестиционного	<b>ПК-3.1</b> Подготовка предложений по инве-	<b>Не знает на базовом уровне:</b> альтернативные инвестиции, инвестиции в акционерный капитал в рамках реализации инвестиционного проекта	<b>Компетенции не сформированы</b>



		проекта	стиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b> способы управления инвестиционным портфелем</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> выбирать вариант инвестиционного проекта и принимать вариант инвестиционного решения</p>	
85 – 100 баллов	«отлично»	<b>ПК-3.</b> Разработка инвестиционного проекта	<b>ПК-3.2</b> Бюджетирование, расчет срока окупаемости и потребности в кредитных ресурсах инвестиционного проекта	<p><b>Знает верно и в полном объеме</b> принципы бюджетирования и способы управления финансовыми потоками, основы экономического анализа в рамках реализации инвестиционного проекта, основы слияния и поглощения в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме</b> формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционного проекта и рассчитывать период его окупаемости</p>	<b>Продвинутый</b>
70 – 84 баллов	«хорошо»	<b>ПК-3.</b> Разработка инвестиционного проекта	<b>ПК-3.2</b> Бюджетирование, расчет срока окупаемости и потребности в кредитных ресурсах инвестиционного проекта	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> принципы бюджетирования и способы управления финансовыми потоками, основы экономического анализа в рамках реализации инвестиционного проекта, основы слияния и поглощения в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционного проекта и рассчитывать период его окупаемости</p>	<b>Повышенный</b>

50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	<b>ПК-3.</b> Разработка инвестиционного проекта	<b>ПК-3.2</b> Бюджетирование, расчет срока окупаемости и потребности в кредитных ресурсах инвестиционного проекта	<b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> принципы бюджетирования и способы управления финансовыми потоками, основы экономического анализа в рамках реализации инвестиционного проекта, основы слияния и поглощения в рамках реализации инвестиционного проекта <b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционного проекта и рассчитывать период его окупаемости	<b>Базовый</b>
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	<b>ПК-3.</b> Разработка инвестиционного проекта	<b>ПК-3.2</b> Бюджетирование, расчет срока окупаемости и потребности в кредитных ресурсах инвестиционного проекта	<b>Не знает на базовом уровне:</b> принципы бюджетирования и способы управления финансовыми потоками, основы экономического анализа в рамках реализации инвестиционного проекта, основы слияния и поглощения в рамках реализации инвестиционного проекта <b>Не умеет на базовом уровне:</b> формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционного проекта и рассчитывать период его окупаемости	<b>Компетенции не сформированы</b>

85 – 100 баллов	«отлично»	<b>ПК-3.</b> Разработка инвестиционного проекта	<b>ПК-3.3</b> Предварительная оценка эффективности и прогнозирование доходов и расходов инвестиционного проекта, построение финансовой модели и подготовка производственного плана	<p><b>Знает верно и в полном объеме</b> основы стратегического менеджмента, методы оценки экономической эффективности, а также методы планирования финансово-хозяйственной деятельности, технологические процессы в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме</b> разрабатывать и оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта и формировать плановые значения ключевых, оценивать эффективность проекта и принимать инвестиционное решение</p>	<b>Продвинутый</b>
70 – 84 баллов	«хорошо»	<b>ПК-3.</b> Разработка инвестиционного проекта	<b>ПК-3.3</b> Предварительная оценка эффективности и прогнозирование доходов и расходов инвестиционного проекта, построение финансовой модели и подготовка производственного плана	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> основы стратегического менеджмента, методы оценки экономической эффективности, а также методы планирования финансово-хозяйственной деятельности, технологические процессы в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> разрабатывать и оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта и формировать плановые значения ключевых, оценивать эффективность проекта и принимать инвестиционное решение</p>	<b>Повышенный</b>

50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	<b>ПК-3.</b> Разработка инвестиционного проекта	<b>ПК-3.3</b> Предварительная оценка эффективности и прогнозирование доходов и расходов инвестиционного проекта, построение финансовой модели и подготовка производственного плана	<p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> основы стратегического менеджмента, методы оценки экономической эффективности, а также методы планирования финансово-хозяйственной деятельности, технологические процессы в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p><b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> разрабатывать и оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта и формировать плановые значения ключевых, оценивать эффективность проекта и принимать инвестиционное решение</p>	<b>Базовый</b>
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	<b>ПК-3.</b> Разработка инвестиционного проекта	<b>ПК-3.3</b> Предварительная оценка эффективности и прогнозирование доходов и расходов инвестиционного проекта, построение финансовой модели и подготовка производственного плана	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b> основы стратегического менеджмента, методы оценки экономической эффективности, а также методы планирования финансово-хозяйственной деятельности, технологические процессы в рамках реализации инвестиционного проекта</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> разрабатывать и оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта и формировать плановые значения ключевых, оценивать эффективность проекта и принимать инвестиционное решение</p>	<b>Компетенции не сформированы</b>
85 – 100 баллов	«отлично»	<b>ПК-4.</b> Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	<b>ПК-4.1</b> Определение содержания инвестиционного проекта, внутренних и внешних заинтересованных сторон инвестиционного проекта, сбор требований к инвестиционному проекту, определения технологической реализуемости инвестицион-	<p><b>Знает верно и в полном объеме</b> методику планирования и управления содержанием инвестиционного проекта, а также методику сбора требований к инвестиционному проекту</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме</b> использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов, регулирующих инвестиционный проект и планировать управление содержанием инвестиционного проекта</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме</b> оценивать потоки проекта, источники финансирования, обязательные платежи применительно к выбранной</p>	<b>Продвинутый</b>

			ного проекта, организация проведения предпроектного анализа, оценка организационно-правовых условий реализации инвестиционного проекта	юридической схеме инвестиционного проекта, а также эффективность проектов на основе интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта	
70 – 84 баллов	«хорошо»	<b>ПК-4.</b> Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	<b>ПК-4.1</b> Определение содержания инвестиционного проекта, внутренних и внешних заинтересованных сторон инвестиционного проекта, сбор требований к инвестиционному проекту, определения технологической реализуемости инвестиционного проекта, организация проведения предпроектного анализа, оценка организационно-правовых условий реализации инвестиционного проекта	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> методику планирования и управления содержанием инвестиционного проекта, а также методику сбора требований к инвестиционному проекту</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов, регулирующих инвестиционный проект и планировать управление содержанием инвестиционного проекта</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> оценивать потоки проекта, источники финансирования, обязательные платежи применительно к выбранной юридической схеме инвестиционного проекта, а также эффективность проектов на основе интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта</p>	<b>Повышенный</b>
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	<b>ПК-4.</b> Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	<b>ПК-4.1</b> Определение содержания инвестиционного проекта, внутренних и внешних заинтересованных сторон инвестиционного проекта, сбор требований к инвестиционному проекту, определения технологической реализуемости инвестиционного проекта, организация проведения предпроектного анали-	<p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> методику планирования и управления содержанием инвестиционного проекта, а также методику сбора требований к инвестиционному проекту</p> <p><b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов, регулирующих инвестиционный проект и планировать управление содержанием инвестиционного проекта</p> <p><b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> оценивать потоки проекта, источники финансирования, обязательные платежи применительно к выбранной юридической схеме инвестиционного проекта, а также эффективность проектов на основе интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта</p>	<b>Базовый</b>

			за, оценка организационно-правовых условий реализации инвестиционного проекта		
менее 50 баллов	«неудовлетворительно»	<b>ПК-4.</b> Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	<b>ПК-4.1</b> Определение содержания инвестиционного проекта, внутренних и внешних заинтересованных сторон инвестиционного проекта, сбор требований к инвестиционному проекту, определения технологической реализуемости инвестиционного проекта, организация проведения предпроектного анализа, оценка организационно-правовых условий реализации инвестиционного проекта	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b> методику планирования и управления содержанием инвестиционного проекта, а также методику сбора требований к инвестиционному проекту</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов, регулирующих инвестиционный проект и планировать управление содержанием инвестиционного проекта</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> оценивать потоки проекта, источники финансирования, обязательные платежи применительно к выбранной юридической схеме инвестиционного проекта, а также эффективность проектов на основе интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта</p>	<b>Компетенции не сформированы</b>
85 – 100 баллов	«отлично»	<b>ПК-4.</b> Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	<b>ПК-4.2</b> Подготовка и утверждение устава проекта и плана работ, реестра заинтересованных сторон, определение сроков реализации инвестиционного проекта	<p><b>Знает верно и в полном объеме</b> методику разработки устава и плана инвестиционного проекта, основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме</b> планировать управление содержанием инвестиционного проекта</p>	<b>Продвинутый</b>

70 – 84 баллов	«хорошо»	<b>ПК-4.</b> Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	<b>ПК-4.2</b> Подготовка и утверждение устава проекта и плана работ, реестра заинтересованных сторон, определение сроков реализации инвестиционного проекта	<b>Знает с незначительными замечаниями:</b> методику разработки устава и плана инвестиционного проекта, основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики <b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> планировать управление содержанием инвестиционного проекта	<b>Повышенный</b>
50 – 69 баллов	«удовлетворительно»	<b>ПК-4.</b> Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта	<b>ПК-4.2</b> Подготовка и утверждение устава проекта и плана работ, реестра заинтересованных сторон, определение сроков реализации инвестиционного проекта	<b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> методику разработки устава и плана инвестиционного проекта, основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики <b>Умеет на базовом уровне с ошибками:</b> планировать управление содержанием инвестиционного проекта	<b>Базовый</b>

<p>менее 50 баллов</p>	<p>«неудовлетворительно»</p>	<p><b>ПК-4.</b> Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта</p>	<p><b>ПК-4.2</b> Подготовка и утверждение устава проекта и плана работ, реестра заинтересованных сторон, определение сроков реализации инвестиционного проекта</p>	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b> методику разработки устава и плана инвестиционного проекта, основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики  <b>Не умеет на базовом уровне:</b> планировать управление содержанием инвестиционного проекта</p>	<p><b>Компетенции не сформированы</b></p>
------------------------	------------------------------	--	--	--	---