

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Бурятская государственная сельскохозяйственная академия  
имени В.Р. Филиппова»

Экономический факультет

СОГЛАСОВАНО  
Заведующий  
выпускающей кафедрой  
Менеджмент

к.и. доц.  
уч. ст., уч. зв.

Суворова А.В.  
ФИО

А  
подпись

«20» октября 2022 г.

УТВЕРЖДАЮ  
Декан экономического  
факультета

к.и. доц.  
уч. ст., уч. зв.

Баничева В.А.  
ФИО

В  
подпись

«20» октября 2022 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ

дисциплины (модуля)

Б1.В.10 Инвестиционный менеджмент  
Направление подготовки  
38.03.02 Менеджмент

Направленность (профиль)

Управление проектами государственно-частного партнерства  
бакалавр

Обеспечивающая  
преподавание дисциплины  
кафедра

Менеджмент

Разработчик (и)

А. Моч      к.и.н.      О.В. Маханова  
подпись      уч. ст., уч. зв.      И.О. фамилия

Внутренние эксперты:  
Председатель методической  
комиссии экономического  
факультета

А. Моч      к.и.н., доц.      С.В. Радуров  
подпись      уч. ст., уч. зв.      И.О. фамилия

Заведующий методическим  
кабинетом УМУ

А      И.О. Захарова  
подпись      И.О. фамилия

Улан – Удэ, 2022

## ВВЕДЕНИЕ

1. Оценочные материалы по дисциплине (модулю) является обязательным обособленным приложением к Рабочей программе дисциплины (модуля) и представлены в виде оценочных средств.
2. Оценочные материалы является составной частью нормативно-методического обеспечения системы оценки качества освоения обучающимися указанной дисциплины (модуля).
3. При помощи оценочных материалов осуществляется контроль и управление процессом формирования обучающимися компетенций, из числа предусмотренных ФГОС ВО в качестве результатов освоения дисциплины (модуля).
4. Оценочные материалы по дисциплине (модулю) включает в себя:
  - оценочные средства, применяемые при промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины (модуля).
  - оценочные средства, применяемые в рамках индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов ВАРО;
  - оценочные средства, применяемые для текущего контроля;
5. Разработчиками оценочных материалов по дисциплине (модулю) являются преподаватели кафедры, обеспечивающей изучение обучающимися дисциплины (модуля) в Академии. Содержательной основой для разработки оценочных материалов является Рабочая программа дисциплины (модуля).

**1. ОЖИДАЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ИЗУЧЕНИЯ**  
**учебной дисциплины (модуля), персональный уровень достижения которых проверяется**  
**с использованием представленных в п. 3 оценочных материалов**

Компетенции, в формировании которых задействована дисциплина		Код и наименование индикатора достижений компетенции	Компоненты компетенций, формируемые в рамках данной дисциплины (как ожидаемый результат ее освоения)		
код	наименование		знать и понимать	уметь делать (действовать)	владеть навыками (иметь навыки)
1		2	3	4	5
<b>Универсальные компетенции</b>					
УК-10	Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	ИД-1 <sub>УК-10</sub> Понимает базовые принципы функционирования экономики и экономического развития, цели и формы участия государства в экономике	Знать: основные документы, регламентирующие финансовую грамотность в профессиональной деятельности	Уметь: обосновывать принятие экономических решений в различных областях жизнедеятельности на основе учета факторов эффективности	Владеть: способностью обосновывать принятие экономических решений в различных областях жизнедеятельности на основе учета факторов эффективности
ПКС-1	Способен проводить количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства, строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели путем их адаптации к конкретным задачам управления	ИД-1 <sub>ПКС-1</sub> Использует количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства	Знать: количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства	Уметь: проводить количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства	Владеть: способностью проводить количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства
		ИД-2 <sub>ПКС-1</sub> строит экономические, финансовые и организационно-управленческие модели путем их адаптации к конкретным задачам управления	Знать: экономические, финансовые и организационно-управленческие модели	Уметь: строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели путем их адаптации к конкретным задачам управления	Владеть: способностью выстраивать организационно-управленческие модели путем их адаптации к конкретным задачам управления

**2. РЕЕСТР  
элементов оценочных материалов по дисциплине (модулю)**

Группа оценочных средств	Оценочное средство или его элемент Наименование
1	2
1. Средства для промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины	Перечень экзаменационных вопросов
	Экзаменационная программа по учебной дисциплине
	Пример экзаменационного билета
	Плановая процедура проведения экзамена
2. Средства для индивидуализации выполнения, контроля фиксированных видов (ВАРО)	
3. Средства для текущего контроля	Комплект контрольных вопросов для проведения устных опросов
	Критерии оценки к устному опросу
	Кейс-задачи
	Критерии оценки к кейс-задаче
	Комплект заданий для практических работ
	Критерии оценки к практической работе
	Комплект заданий для самостоятельной работы обучающихся
	Критерии оценки к самостоятельной работе обучающихся
	Комплект тестовых заданий
	Критерии оценки к тестовым заданиям

### 3. Описание показателей, критериев и шкал оценивания компетенций в рамках дисциплины (модуля)

Код и название компетенции	Код индикатора достижений компетенции	Индикаторы компетенции	Показатель оценивания – знания, умения, навыки (владения)	Уровни сформированности компетенций				Формы и средства контроля формирования компетенций
				компетенция не сформирована	минимальный	средний	высокий	
				Оценки сформированности компетенций				
				2	3	4	5	
				Оценка «неудовлетворительно»	Оценка «удовлетворительно»	Оценка «хорошо»	Оценка «отлично»	
				Характеристика сформированности компетенции				
			Компетенция в полной мере не сформирована. Имеющихся знаний, умений и навыков недостаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции соответствует минимальным требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков в целом достаточно для решения практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции в целом соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в целом достаточно для решения стандартных практических (профессиональных) задач	Сформированность компетенции полностью соответствует требованиям. Имеющихся знаний, умений, навыков и мотивации в полной мере достаточно для решения сложных практических (профессиональных) задач		
Критерии оценивания								
УК-10 - Способен принимать обоснованные экономические решения в различных областях жизнедеятельности	ИД-1 <sub>УК10</sub>	Полнота <b>знаний</b>	Знает основные документы, регламентирующие финансовую грамотность в профессиональной деятельности	не знает и не понимает основные документы, регламентирующие финансовую грамотность в профессиональной деятельности	плохо знает основные документы, регламентирующие финансовую грамотность в профессиональной деятельности	знает основные документы, регламентирующие финансовую грамотность в профессиональной деятельности, но допускает ошибки	в полной мере знает основные документы, регламентирующие финансовую грамотность в профессиональной деятельности	Перечень вопросов к экзамену Комплект контрольных вопросов для проведения устных опросов Комплект заданий для практических работ Кейс-задачи Комплект заданий для самостоятельной работы обучающихся Комплект тестовых заданий
		Наличие <b>умений</b>	Умеет обосновывать принятие экономических решений в различных областях жизнедеятельности на основе учета факторов эффективности	не умеет обосновывать принятие экономических решений в различных областях жизнедеятельности на основе учета факторов эффективности	плохо умеет обосновывать принятие экономических решений в различных областях жизнедеятельности на основе учета факторов эффективности	умеет обосновывать принятие экономических решений в различных областях жизнедеятельности на основе учета факторов эффективности, но допускает неточности	в полной мере умеет обосновывать принятие экономических решений в различных областях жизнедеятельности на основе учета факторов эффективности	
		Наличие <b>навыков</b> (владение опытом)	Владеет способностью обосновывать принятие экономических решений в различных	не владеет способностью обосновывать принятие экономических решений в различных областях жизнедеятельности на основе учета факторов эффективности	плохо владеет способностью обосновывать принятие экономических решений в различных областях	владеет способностью обосновывать принятие экономических решений в различных областях жизнедеятельности на основе учета факторов эффективности, но	в полной мере владеет способностью обосновывать принятие экономических решений в различных областях жизнедеятельности на основе учета факторов	

			областях жизнедеятельности на основе учета факторов эффективности		жизнедеятельности на основе учета факторов эффективности	допускает неточности	эффективности	
<p>ПКС-1 - Способен проводить количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства, строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели путем их адаптации к конкретным задачам управления</p>	ИД-1 <sub>пкс1</sub>	<p><b>Полнота знаний</b></p>	<p>Знает количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства</p>	<p>не знает и не понимает количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства</p>	<p>плохо знает количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства</p>	<p>знает количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства, но допускает ошибки</p>	<p>в полной мере знает количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства</p>	
		<p><b>Наличие умений</b></p>	<p>Умеет проводить количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства</p>	<p>не умеет проводить количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства</p>	<p>плохо умеет проводить количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства</p>	<p>умеет проводить количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства, но допускает неточности</p>	<p>в полной мере умеет проводить количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства</p>	
		<p><b>Наличие навыков (владение опытом)</b></p>	<p>Владеет способностью проводить количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства</p>	<p>не владеет способностью проводить количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства</p>	<p>плохо владеет способностью проводить количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства</p>	<p>владеет способностью проводить количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства, но допускает неточности</p>	<p>в полной мере владеет способностью проводить количественный и качественный анализ информации при разработке и реализации проекта государственно-частного партнерства</p>	
	ИД-2 <sub>пкс1</sub>	<p><b>Полнота знаний</b></p>	<p>Знает экономические, финансовые и организационно-управленческие модели</p>	<p>не знает и не понимает экономические, финансовые и организационно-управленческие модели</p>	<p>плохо знает экономические, финансовые и организационно-управленческие модели</p>	<p>знает экономические, финансовые и организационно-управленческие модели, но допускает ошибки</p>	<p>в полной мере знает экономические, финансовые и организационно-управленческие модели</p>	
		<p><b>Наличие умений</b></p>	<p>Умеет строить экономические, финансовые и организационно-</p>	<p>не умеет строить экономические, финансовые и организационно-</p>	<p>плохо умеет строить экономические, финансовые и организационно-</p>	<p>умеет строить экономические, финансовые и организационно-</p>	<p>в полной мере умеет строить экономические, финансовые и организационно-</p>	

			управленческие модели путем их адаптации к конкретным задачам управления	управленческие модели путем их адаптации к конкретным задачам управления	управленческие модели путем их адаптации к конкретным задачам управления	управленческие модели путем их адаптации к конкретным задачам управления, но допускает неточности	управленческие модели путем их адаптации к конкретным задачам управления	
		Наличие <b>навыков</b> (владение опытом)	Владеет способностью выстраивать организационно-управленческие модели путем их адаптации к конкретным задачам управления	не владеет способностью выстраивать организационно-управленческие модели путем их адаптации к конкретным задачам управления	плохо владеет способностью выстраивать организационно-управленческие модели путем их адаптации к конкретным задачам управления	владеет способностью выстраивать организационно-управленческие модели путем их адаптации к конкретным задачам управления, но допускает неточности	в полной мере владеет способностью выстраивать организационно-управленческие модели путем их адаптации к конкретным задачам управления	

**4. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы**

**4.1. Типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков**

**4.1.1. Средства для промежуточной аттестации по итогам изучения дисциплины**

<b>Нормативная база                      проведения промежуточной аттестации обучающихся по результатам изучения дисциплины:                      Б1. В.10 Инвестиционный менеджмент</b>	
1) действующее «Положение о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся ФГБОУ ВО Бурятская ГСХА»	
<b>Основные характеристики промежуточной аттестации обучающихся по итогам изучения дисциплины (модуля)</b>	
1	2
<b>Цель промежуточной аттестации -</b>	установление уровня достижения каждым обучающимся целей обучения по данной дисциплине, изложенных в п.2.2 настоящей программы
<b>Форма промежуточной аттестации -</b>	экзамен
<b>Место экзамена в графике учебного процесса:</b>	1) подготовка к экзамену и сдача экзамена осуществляется за счёт учебного времени (трудоемкости), отведённого на экзаменационную сессию для обучающихся, сроки которой устанавливаются приказом по академии 2) дата, время и место проведения экзамена определяется графиком сдачи экзаменов, утверждаемым деканом факультета (директором института)
<b>Форма экзамена -</b>	устный
<b>Процедура проведения экзамена -</b>	представлена в оценочных материалах по дисциплине
<b>Экзаменационная программа по учебной дисциплине:</b>	1) представлена в оценочных материалах по дисциплине 2) охватывает разделы (в соответствии с п. 4.1 настоящего документа)
<b>Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков:</b>	представлены в оценочных материалах по дисциплине

**Перечень экзаменационных вопросов**

1. Понятие и сущность инвестиций (УК-10, ПКС-1)
2. Понятие инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)
3. Классификация инвестиционных проектов (УК-10, ПКС-1)
4. Жизненный цикл инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)
5. Понятие эффективности инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)
6. Технический анализ инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)
7. Институциональный анализ инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)
8. Коммерческий анализ инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)
9. Социальный анализ инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)
10. Экологический анализ инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)
11. Финансовый анализ инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)
12. Экономический анализ инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)
13. Понятие денежного потока инвестиционного проекта. Составляющие денежного потока (УК-10, ПКС-1)
14. Денежный поток от инвестиционной деятельности (УК-10, ПКС-1)
15. Денежный поток от операционной деятельности (УК-10, ПКС-1)
16. Денежный поток от финансовой деятельности (УК-10, ПКС-1)
17. Классификация источников финансирования инвестиционных проектов (УК-10, ПКС-1)
18. Альтернативная стоимость капитала как инструмент проектного анализа (УК-10, ПКС-1)
19. Учет изменения ценности денег во времени. Дисконтирование. Компаундирование (УК-10, ПКС-1)
20. Сравнение ситуаций «с проектом» и «без проекта» при оценке эффективности проекта. (УК-10, ПКС-1)
21. Понятие и условия финансовой реализуемости (осуществимости) инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)
22. Принципы оценки эффективности инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)
23. Оценка эффективности проекта в целом (УК-10, ПКС-1)
24. Оценка эффективности участия в проекте (УК-10, ПКС-1)
25. Критерии финансовой реализуемости инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)
26. Критерии эффективности инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)
27. Понятие общественной (народнохозяйственной) эффективности инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)
28. Методика оценки общественной (народнохозяйственной) эффективности инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)
29. Методика преобразования финансовых цен в экономические ценности (УК-10, ПКС-1)



30. Структура бизнес-плана инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)

31. Методика расчета программы производства и реализации продукции для бизнес-плана инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)

32. Методика расчета финансовых результатов инвестиционного проекта и показателей эффективности (УК-10, ПКС-1)

33. Виды рисков инвестиционных проектов (УК-10, ПКС-1)

Примечание. В оценочные материалы входят только вопросы к экзамену. Комплект экзаменационных билетов хранится в отдельной папке согласно номенклатуре на кафедре и не выставляется в открытом доступе.

Экзаменационные билеты оформляются по следующей форме (образец):

**федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Бурятская государственная сельскохозяйственная академия имени В.Р. Филиппова»**

**Заведующий кафедрой Менеджмент \_\_\_\_\_ / А.В. Суворова**  
(наименование кафедры) (подпись) (ФИО)

**Дисциплина Инвестиционный менеджмент**

**Экзаменационный билет №1**

**Вопросы:**

1. Понятие и сущность инвестиций (УК-10, ПКС-1)
2. Денежный поток от инвестиционной деятельности (УК-10, ПКС-1)
3. Методика расчета программы производства и реализации продукции для бизнес-плана инвестиционного проекта (УК-10, ПКС-1)

**5. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы**

**5.1. Критерии оценки к экзамену**

*Оценка «отлично» (86-100 баллов)* ставится обучающемуся, обнаружившему систематические и глубокие знания учебно-программного материала, умения свободно выполнять задания, предусмотренные программой в типовой ситуации (с ограничением времени) и в нетиповой ситуации, знакомство с основной и дополнительной литературой, усвоение взаимосвязи основных понятий дисциплины в их значении приобретаемой специальности и проявившему творческие способности и самостоятельность в приобретении знаний. Студент исчерпывающим образом ответил на вопросы экзаменационного билета. Задача решена правильно, студент способен обосновать выбранный способ и пояснить ход решения задачи.

*Оценка «хорошо» (71-85 баллов)* ставится обучающемуся, обнаружившему полное знание учебно-программного материала, успешное выполнение заданий, предусмотренных программой в типовой ситуации (с ограничением времени), усвоение материалов основной литературы, рекомендованной в программе, способность к самостоятельному пополнению и обновлению знаний в ходе дальнейшей работы над литературой и в профессиональной деятельности. При ответе на вопросы экзаменационного билета студентом допущены несущественные ошибки. Задача решена правильно или ее решение содержало несущественную ошибку, исправленную при наводящем вопросе экзаменатора.

*Оценка «удовлетворительно» (56-70 баллов)* ставится обучающемуся, обнаружившему знание основного учебно-программного материала в объеме, достаточном для дальнейшей учебы и предстоящей работы по специальности, знакомство с основной литературой, рекомендованной программой, умение выполнять задания, предусмотренные программой. При ответе на экзаменационные вопросы и при выполнении экзаменационных заданий обучающийся допускает погрешности, но обладает необходимыми знаниями для устранения ошибок под руководством преподавателя. Решение задачи содержит ошибку, исправленную при наводящем вопросе экзаменатора.

*Оценка «неудовлетворительно» (менее 56 баллов)* ставится обучающемуся, обнаружившему пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий, слабые побуждения к самостоятельной работе над рекомендованной основной литературой. Оценка «неудовлетворительно» ставится

обучающимся, которые не могут продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании академии без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

## 6. Оценочные материалы для организации текущего контроля успеваемости обучающихся

### Комплект заданий для проведения устных опросов

Тема Экономическая сущность и значение инвестиций. Инвестиционная деятельность предприятия

1. Понятие и сущность инвестиций
2. Источники инвестиций
3. Понятие субсидий
4. Классификация инвестиций
5. Инвестиционная деятельность
6. Инвестиционная политика

Тема Содержание и фазы развития инвестиционного проекта

1. Понятие инвестиционного проекта
2. Жизненный цикл проекта
3. Признаки, характеризующие инвестиционный проект
4. Классификация инвестиционных проектов

Тема Аспекты анализа инвестиционного проекта

1. Основные аспекты анализа инвестиционных проектов
2. Технический анализ инвестиционного проекта
3. Институциональный анализ инвестиционного проекта
4. Социальный анализ инвестиционного проекта
5. Экологический анализ инвестиционного проекта
6. Коммерческий анализ инвестиционного проекта
7. Финансовый анализ инвестиционного проекта
8. Экономический анализ инвестиционного проекта

Тема Анализ проектов с позиций национальной экономики

1. Понятие общественной (народнохозяйственной) эффективности инвестиционного проекта
2. Методика оценки общественной (народнохозяйственной) эффективности инвестиционного проекта
3. Методика преобразования финансовых цен в экономические ценности

#### Критерии оценивания:

- правильность ответа по содержанию задания (учитывается количество и характер ошибок при ответе);
- полнота и глубина ответа (учитывается количество усвоенных фактов, понятий и т.п.);
- сознательность ответа (учитывается понимание излагаемого материала);
- логика изложения материала (учитывается умение строить целостный, последовательный рассказ, грамотно пользоваться специальной терминологией);
- использование дополнительного материала;
- рациональность использования времени, отведенного на задание (не одобряется затянутость выполнения задания, устного ответа во времени, с учетом индивидуальных особенностей обучающихся).

#### Шкала оценивания:

Баллы для учета в рейтинге (оценка)	Степень удовлетворения критериям
86-100 баллов «отлично»	Обучающийся полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса (задания); обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно.
71-85 баллов «хорошо»	Обучающийся достаточно полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса (задания); обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только по учебнику, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно. Допускает 1-2 ошибки, исправленные с помощью наводящих вопросов.
56-70 баллов «удовлетворительно»	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.
менее 56 баллов «неудовлетворительно»	Обучающийся обнаруживает незнание ответа на соответствующее задание (вопрос), допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал. Отмечаются такие недостатки в подготовке обучающегося, которые являются серьезным препятствием к успешному овладению последующим материалом.

### Комплект заданий для практической работы

Тема Экономическая сущность и значение инвестиций. Инвестиционная деятельность предприятия

Задание:

Постройте схему, отражающую влияние инвестиций на развитие экономики. Построй-те схему, отражающую направления инвестиционной деятельности предприятия

Тема Содержание и фазы развития инвестиционного проекта

Задание: Постройте схему жизненного цикла проекта, отразите в ней основное содержание проектных стадий

Тема Аспекты анализа инвестиционного проекта

Задания:

1. Приведите пример технического анализа инвестиционного проекта
2. Приведите пример коммерческого анализа инвестиционного проекта
3. Приведите пример институционального анализа инвестиционного проекта
4. Приведите пример социального анализа инвестиционного проекта
5. Приведите пример экологического анализа инвестиционного проекта
6. Приведите пример финансового анализа инвестиционного проекта
7. Приведите пример экономического анализа инвестиционного проекта

Тема Анализ проектов с позиций национальной экономики

Задание: на примере инвестиционного проекта запуска (развития) производства конкретизируйте, какие изменения выгод и затрат следует считать реальными для национальной экономики, исходя из типовых:

- изменение объема производства продукции или услуг;
- изменение размера затрат на производство единицы продукции;
- изменение места реализации продукции за счет доставки (транспортировки);
- изменение времени реализации за счет хранения;
- изменение качества и вида продукции за счет предпродажной обработки;
- получение кредитов и других средств от иностранных партнеров и их возврат;
- прочие виды изменения потребительской стоимости, связанные с реальными затратами

ресурсов общества (страны).

Тема Разработка бизнес-плана инвестиционных проектов

Задание: Разработайте идею инвестиционного проекта. Определите цель и задачи проекта, место его реализации, участников и деловых партнеров проекта, ориентировочный срок реализации и источники финансирования проекта.

Определите, какую исходную информацию необходимо собрать для разработки бизнес-плана инвестиционного проекта (по разделам), какие основные параметры проекта необходимо рассчитать (определить) в каждом разделе бизнес-плана.

#### Критерии оценивания:

- правильность выполнения задания на практическую/лабораторную работу в соответствии с вариантом;
- степень усвоения теоретического материала по теме практической /лабораторной работы;
- способность продемонстрировать преподавателю навыки работы в инструментальной программной среде, а также применить их к решению типовых задач, отличных от варианта задания;
- качество подготовки отчета по практической / лабораторной работе;
- правильность и полнота ответов на вопросы преподавателя при защите работы.

#### Шкала оценивания:

Баллы для учета в рейтинге (оценка)	Степень удовлетворения критериям
86-100 баллов «отлично»	Выполнены все задания практической (лабораторной) работы, обучающийся четко и без ошибок ответил на все контрольные вопросы.
71-85 баллов «хорошо»	Выполнены все задания практической (лабораторной) работы; обучающийся ответил на все контрольные вопросы с замечаниями.

56-70 баллов «удовлетворительно»	Выполнены все задания практической (лабораторной) работы с замечаниями; обучающийся ответил на все контрольные вопросы с замечаниями.
менее 56 баллов «неудовлетворительно»	Обучающийся не выполнил или выполнил неправильно задания практической (лабораторной) работы; обучающийся ответил на контрольные вопросы с ошибками или не ответил на контрольные вопросы.

### Кейс-задачи

В сельскохозяйственной организации рассматривается инвестиционный проект по модернизации оборудования по кормоприготовлению. Проект рассчитан на молочное стадо КРС в 200 гол. и обеспечивает прирост надоя на одну фуражную корову с базового уровня 2500 л/год до 4000 л/год. Проект рассчитан на 5 лет.

Стоимость нового оборудования и его монтажа по проекту составляет 100 тыс. руб. Необходимо также провести обучение персонала стоимостью 3 тыс. руб. Будет осуществлен демонтаж старого оборудования стоимостью 5 тыс.руб. Старое оборудование можно продать по рыночной цене 20 тыс.руб. Работы по демонтажу старого и установке нового оборудования, обучению кадров планируется провести в 1-й год реализации проекта.

Повышение продуктивности коров планируется начиная со второго года реализации проекта. 20 тыс. л. молока в год используется на внутривладельческие нужды (в ситуации «с проектом» и «без проекта»).

Прогнозируемые цены реализации молока составляют:

- 1 год – 6 руб./л.
- 2 год – 7 руб./л.
- 3 год – 8 руб./л.
- 4 год – 9 руб./л.
- 5 год – 10 руб./л.

Текущие затраты в ситуации «с проектом» составят:

- 1 год – 2100 тыс.руб.
- 2 год – 2700 тыс.руб.
- 3 год – 3000 тыс.руб.
- 4 год – 3300 тыс.руб.
- 5 год – 3600 тыс.руб.

После реализации проекта оборудование имеет остаточную стоимость, которую необходимо рассчитать исходя из условия, что срок полезного использования оборудования составляет 10 лет.

В ситуации «без проекта» текущие затраты составили бы:

- 1 год – 2100 тыс.руб.
- 2 год – 2300 тыс.руб.
- 3 год – 2500 тыс.руб.
- 4 год – 2700 тыс.руб.
- 5 год – 2900 тыс.руб.

В третий год потребовался бы капитальный ремонт старого оборудования стоимостью 10 тыс. руб., срок полезного использования которого составит 5 лет.

Рассчитать: Чистый дисконтированный доход при условии, что

$r$  (Rate) = 10%

Определить: в какой год реализации проекта наступит его окупаемость.

#### Критерии оценивания:

- соответствие решения сформулированным в кейсе вопросам (адекватность проблеме и рынку);
- оригинальность подхода (новаторство, креативность);
- применимость решения на практике;
- глубина проработки проблемы (обоснование решения, наличие альтернативных вариантов, прогнозирование возможных проблем, комплексность решения).

#### Шкала оценивания

Баллы для учета в рейтинге	Степень удовлетворения критериям
86-100 баллов «отлично»	Демонстрирует очень высокий/высокий уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены.
71-85 баллов «хорошо»	Демонстрирует достаточно высокий/выше среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Все требования, предъявляемые к заданию, выполнены.

56-70 баллов «удовлетворительно»	Демонстрирует средний уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Большинство требований, предъявляемых к заданию, выполнены.
менее 56 баллов «неудовлетворительно»	Демонстрирует низкий/ниже среднего уровень знаний, умений, навыков в соответствии с критериями оценивания. Многие требования, предъявляемые к заданию, не выполнены. Нет ответа. Не было попытки решить задачу.

### Комплект заданий для практических работ

Тема Экономическая сущность и значение инвестиций. Инвестиционная деятельность предприятия

Задание: Постройте схему, отражающую влияние инвестиций на развитие экономики.

Постройте схему, отражающую направления инвестиционной деятельности предприятия

Тема Содержание и фазы развития инвестиционного проекта

Задание: Постройте схему жизненного цикла проекта, отразите в ней основное содержание проектных стадий

Тема Аспекты анализа инвестиционного проекта

Задания: 1. Приведите пример технического анализа инвестиционного проекта

2. Приведите пример коммерческого анализа инвестиционного проекта

3. Приведите пример институционального анализа инвестиционного проекта

4. Приведите пример социального анализа инвестиционного проекта

5. Приведите пример экологического анализа инвестиционного проекта

6. Приведите пример финансового анализа инвестиционного проекта

7. Приведите пример экономического анализа инвестиционного проекта

Тема Анализ проектов с позиций национальной экономики

Задание: на примере инвестиционного проекта запуска (развития) производства конкретизируйте, какие изменения выгод и затрат следует считать реальными для национальной экономики, исходя из типовых:

- изменение объема производства продукции или услуг;
- изменение размера затрат на производство единицы продукции;
- изменение места реализации продукции за счет доставки (транспортировки);
- изменение времени реализации за счет хранения;
- изменение качества и вида продукции за счет предпродажной обработки;
- получение кредитов и других средств от иностранных партнеров и их возврат;
- прочие виды изменения потребительской стоимости, связанные с реальными затратами

ресурсов общества (страны).

Тема Разработка бизнес-плана инвестиционных проектов

Задание: Разработайте идею инвестиционного проекта. Определите цель и задачи проекта, место его реализации, участников и деловых партнеров проекта, ориентировочный срок реализации и источники финансирования проекта. Определите, какую исходную информацию необходимо собрать для разработки бизнес-плана инвестиционного проекта (по разделам), какие основные параметры проекта необходимо рассчитать (определить) в каждом разделе бизнес-плана.

#### Критерии оценивания:

- правильность выполнения задания на практическую работу в соответствии с вариантом;
- степень усвоения теоретического материала по теме практической работы;
- способность продемонстрировать преподавателю навыки работы в инструментальной программной среде, а также применить их к решению типовых задач, отличных от варианта задания;
- качество подготовки отчета по практической работе;
- правильность и полнота ответов на вопросы преподавателя при защите работы.

#### Шкала оценивания

Баллы для учета в рейтинге	Степень удовлетворения критериям
86-100 баллов «отлично»	Выполнены все задания практической работы, обучающийся четко и без ошибок ответил на все контрольные вопросы
71-85 баллов «хорошо»	Выполнены все задания практической работы; обучающийся ответил на все контрольные вопросы с замечаниями
56-70 баллов «удовлетворительно»	Выполнены все задания практической работы с замечаниями; обучающийся ответил на все контрольные вопросы с замечаниями
менее 56 баллов «неудовлетворительно»	Обучающийся не выполнил или выполнил неправильно задания практической работы; обучающийся ответил на контрольные вопросы с ошибками или не ответил на контрольные вопросы

### Комплект заданий для самостоятельной работы обучающихся

Тема Основные методы анализа проектов: инструментарий, показатели оценки

Условия задачи:

В сельскохозяйственной организации рассматривается инвестиционный проект по модернизации оборудования по кормоприготовлению. Проект рассчитан на молочное стадо КРС в 200 гол. и обеспечивает прирост надоя на одну фуражную корову с базового уровня 2500 л/год до 4000 л/год. Проект рассчитан на 5 лет.

Стоимость нового оборудования и его монтажа по проекту составляет 100 тыс. руб. Необходимо также провести обучение персонала стоимостью 3 тыс. руб. Будет осуществлен демонтаж старого оборудования стоимостью 5 тыс.руб. Старое оборудование можно продать по рыночной цене 20 тыс.руб. Работы по демонтажу старого и установке нового оборудования, обучению кадров планируется провести в 1-й год реализации проекта.

Повышение продуктивности коров планируется начиная со второго года реализации проекта. 20 тыс. л. молока в год используется на внутрхозяйственные нужды (в ситуации «с проектом» и «без проекта»).

Прогнозируемые цены реализации молока составляют:

1 год – 6 руб./л.

2 год – 7 руб./л.

3 год – 8 руб./л.

4 год – 9 руб./л.

5 год – 10 руб./л.

Текущие затраты в ситуации «с проектом» составят:

1 год – 2100 тыс.руб.

2 год – 2700 тыс.руб.

3 год – 3000 тыс.руб.

4 год – 3300 тыс.руб.

5 год – 3600 тыс.руб.

После реализации проекта оборудование имеет остаточную стоимость, которую необходимо рассчитать исходя из условия, что срок полезного использования оборудования составляет 10 лет.

В ситуации «без проекта» текущие затраты составили бы:

1 год – 2100 тыс.руб.

2 год – 2300 тыс.руб.

3 год – 2500 тыс.руб.

4 год – 2700 тыс.руб.

5 год – 2900 тыс.руб.

В третий год потребовался бы капитальный ремонт старого оборудования стоимостью 10 тыс. руб., срок полезного использования которого составит 5 лет.

Рассчитать: Чистый дисконтированный доход при условии, что

$r$  (Rate) = 10%

Определить: в какой год реализации проекта наступит его окупаемость.

Расчеты проводятся в следующей форме:

тыс. руб.

Показатели	«Без проекта»					«С проектом»				
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
Выгоды:										
Выручка от реализации продукции										
Остаточная стоимость инвестиций										
Прочие выгоды										
Итого выгоды										
Затраты:										
Текущие затраты										
Капитальные затраты										
Прочие затраты										
Итого затраты										
Чистые выгоды (прибыль) - всего										
Прирост чистых выгод										
Дисконтированный прирост чистых выгод										
Дисконтированный прирост чистых выгод нарастающим итогом										

Тема Финансирование проектов и обслуживание долга

Задача 1

Произведите расчеты по обслуживанию кредита при основном варианте традиционной схемы.

Сумма кредита 1200 денежных единиц

Процент за пользование кредитом - 15%

Срок возврата кредита - 5 лет  
 Ставка дисконта Rate - 10%

Традиционная схема обслуживания кредита. Основной вариант

Годы	Денежный поток "до финансирования"		Получен ие кредита	Выплата основног о долга	Выплата процент ов	Чистое финансиров ание	Денежный поток "после финансирования"	
	номинальн ый	дисконтированн ый					номинальн ый	дисконтирова нный
1	-1500		1200					
2	450							
3	450							
4	450							
5	450							
6	450							
Итого	750							

Задача 2

Произведите расчеты по обслуживанию кредита при традиционной схеме с отсрочкой выплаты основного долга.

Сумма кредита 1200 денежных единиц

Процент за пользование кредитом - 15%

Срок возврата кредита - 5 лет

Отсрочка выплаты основного долга - 2 года

Ставка дисконта Rate - 10%

Традиционная схема обслуживания кредита с отсрочкой выплаты основного долга

Годы	Денежный поток "до финансирования"		Получен ие кредита	Выплата основног о долга	Выплата процент ов	Чистое финансиров ание	Денежный поток "после финансирования"	
	номинальн ый	дисконтированн ый					номинальн ый	дисконтирова нный
1	-1500		1200					
2	450							
3	450							
4	450							
5	450							
6	450							
Итого	750							

**Критерии оценивания:**

- полнота раскрытия самостоятельно изучаемых вопросов;
- правильность формулировки и использования понятий и категорий.

**Шкала оценивания**

Баллы для учета в рейтинге (оценка)	Степень удовлетворения критериям
86-100 баллов «отлично»	Выполнены все задания самостоятельной работы, обучающийся четко и без ошибок ответил на все вопросы, изученные самостоятельно
71-85 баллов «хорошо»	Выполнены все задания самостоятельной работы; обучающийся ответил на все вопросы, изученные самостоятельно, с замечаниями
56-70 баллов «удовлетворительно»	Выполнены все задания самостоятельной работы с замечаниями; обучающийся ответил на все вопросы, изученные самостоятельно, с замечаниями
менее 56 баллов «неудовлетворительно»	Обучающийся не выполнил или выполнил неправильно задания самостоятельной работы; обучающийся ответил на вопросы, изученные самостоятельно, с ошибками или не ответил на вопросы



## Комплект тестовых заданий

Тема Экономическая сущность и значение инвестиций. Инвестиционная деятельность предприятия

1. Инвестиции – это:

- а) денежные средства, хранящиеся в виде накоплений;
- б) денежные средства, имущество и имущественные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты недвижимости;
- в) денежные средства и имущество, изымаемые из оборота с целью накопления;
- г) средства, вкладываемые в объекты предпринимательской и иной деятельности с целью получения прибыли и/или достижения иного полезного эффекта

д) все перечисленное

е) нет правильного ответа

2. Источники инвестиций подразделяются на:

а) средства, образующиеся в ходе осуществления проекта и средства, внешние по отношению к проекту

б) денежные средства и имущество

в) собственные и заемные средства

г) собственные средства инвесторов и бюджетные средства

д) варианты в) и г)

е) нет правильного ответа

3. Финансовые инвестиции – это:

а) вложение свободных денежных средств с целью получения дохода в виде процента

б) приобретение финансовых активов с целью получения дополнительных доходов в виде дивидендов и процентов

в) приобретение финансовых активов с целью сокращения затрат предприятия

г) приобретение имущества с целью расширения деятельности предприятия

д) все перечисленное

е) нет правильного ответа

4. Физические инвестиции включают:

а) вложения в основные средства

б) приобретение ценных долговых бумаг

в) пополнение запасов материальных оборотных средств

г) приобретение нематериальных активов

д) варианты а) и в)

е) варианты б) и г)

5. Инвестор – это:

а) физическое или юридическое лицо, вкладывающее средства в инвестиционный проект

б) юридическое лицо, вкладывающее средства в инвестиционный проект

в) физическое или юридическое лицо, осуществляющее регулирование инвестиционной деятельности

г) государственные органы, осуществляющие инвестиционную деятельность

д) варианты а) и в)

е) нет правильного ответа

6. Инвестиционная деятельность – это:

а) процесс вложения денежных средств с целью накопления

б) создание и модернизация основных фондов

в) совокупность действий по управлению инвестициями

г) совокупность процессов вложения инвестиций и практические действия по реализации инвестиций

д) взаимодействие субъектов на инвестиционном рынке

е) взаимодействие субъектов на финансовом рынке

Тема Содержание и фазы развития инвестиционного проекта

1. Инвестиционный проект – это:

а) комплект проектной документации по осуществлению инвестиций

б) комплекс мероприятий по осуществлению инвестиций, преследующий достижение определенных целей (получение определенных результатов)

в) комплекс мероприятий по вложению свободных денежных средств и имущества предприятия

г) план вложения свободных денежных средств и имущества предприятия на год

д) варианты а) и б)

е) варианты в) и г)

2. К признакам инвестиционного проекта не относится:
- а) проект направлен на достижение конкретной и четко определенной цели
  - б) проект имеет ограниченную протяженность во времени с четко определенным моментом начала и завершения
  - в) проект характеризуется ограниченностью ресурсов и наличием определенных внешних условий
  - г) проект предполагает координированное выполнение ряда взаимосвязанных действий
  - д) проект отличается неповторимостью условий реализации
  - е) проект направлен на получение дополнительной прибыли

3. Если принятие нового проекта способствует росту доходов по другим проектам, они являются:

- а) альтернативными
- б) независимыми
- в) комплиментарными
- г) замещающими
- д) варианты а) и в)
- е) нет правильного ответа

4. Инвестиционный проект финансово реализуем, если:

- а) накопленное сальдо денежного потока положительно
- б) накопленное сальдо денежного потока отрицательно
- в) накопленное сальдо денежного потока больше или равно нулю
- г) сумма притоков денежных средств больше суммы оттоков денежных средств
- д) сумма притоков по инвестиционной деятельности больше суммы оттоков по

инвестиционной деятельности

- е) нет правильного ответа

5. Жизненный цикл проекта – это:

- а) промежуток времени от момента вложения инвестиций до момента получения дохода от инвестиций
- б) промежуток времени от момента возникновения идеи проекта до момента завершения оценки результатов его реализации
- в) промежуток времени от момента запуска оборудования по проекту до момента демонтажа оборудования
- г) промежуток времени от момента заключения договоров по проекту до момента оценки результатов его реализации
- д) промежуток времени между первым и последним сложением средств по проекту
- е) нет правильного ответа

6. К фазам жизненного цикла проекта не относится:

- а) фаза идентификации проекта
- б) фаза предварительной оценки проекта
- в) фаза переговоров
- г) фаза заключения договоров
- д) фаза оценки результатов реализации проекта
- е) фаза реализации проекта

Тема Аспекты анализа инвестиционного проекта

1. К аспектам проектного анализа относится:

- а) технический, экологический, социальный
- б) институциональный, коммерческий
- в) финансовый, экономический
- г) варианты а) и б)
- д) варианты а), б) и в)
- е) нет правильного ответа

2. Технический анализ не включает:

- а) анализ масштаба проекта
- б) анализ компонентного состава проекта
- в) анализ сроков реализации проекта
- г) анализ местоположения проекта
- д) выбор технологии
- е) нет правильного ответа

3. На местоположение проекта оказывает влияние близость ...

- а) рынков сырья и материалов
- б) рынков сбыта продукции, производство которой предполагается по проекту
- в) рабочей силы
- г) социальной и производственной инфраструктуры

д) все перечисленное

е) нет правильного ответа

4. Институциональный аспект проектного анализа направлен на

а) анализ организационных и политических условий реализации проекта

б) анализ организационных условий реализации проекта

в) анализ населения на территории реализации проекта

г) анализ возможности сбыта продукции, производство которой предполагается по проекту

д) варианты а) и в)

е) варианты б) и г)

5. Социальный анализ инвестиционного проекта включает следующие направления:

а) социально-культурные и демографические характеристики населения

б) формы организации производственной деятельности

в) анализ инвестиционного проекта с точки зрения общепринятых социальных норм

г) стратегию привлечения населения к участию в реализации проекта

д) все перечисленное

е) варианты а) и г)

6. Целью экологического анализа инвестиционного проекта является:

а) выявление возможного экологического ущерба и выработка решений по его минимизации или предотвращению

б) расчет экономического ущерба от изменений в окружающей среде, связанных с реализацией инвестиционного проекта

в) расчет дополнительных затрат на возмещение экологического ущерба

г) разработка системы поощрения за сохранение экологической чистоты территории, на которой реализуется инвестиционный проект

д) все перечисленное

е) нет правильного ответа

Тема Основные методы анализа проектов: инструментарий, показатели оценки

1. Альтернативная стоимость ресурса определяется:

а) его средней стоимостью в данном регионе

б) средней ценностью, которую он мог бы иметь при использовании другими инвесторами

в) ценностью, которую он мог бы иметь при использовании наилучшим из возможных способов

г) рыночной ценой ресурса

д) плановой ценой ресурса

е) нет правильного ответа

2. Дисконтирование – это:

а) расчет будущей стоимости сегодняшних денег

б) вычисление текущей ценности будущих денег

в) расчет сложного процента

г) расчет средней стоимости сегодняшних денег с учетом возможных альтернатив их использования

д) расчет процентного соотношения затрат и выгод по проекту

е) нет правильного ответа

3. Сложный процент для периода  $t$  при неизменной ставке дисконта рассчитывается по формуле:

а)  $CF_t = (1 + Rate)^t$

б)  $CF_t = 1 / (1 + Rate)^t$

в)  $CF_t = (1 + Rate) / Rate$

г)  $CF_t = (1 + Rate)^{1-t}$

д)  $CF_t = (1 + Rate) * 100\%$

е) нет правильного ответа

4. Чистый дисконтированный доход (Net Present Value) рассчитывается по формуле:

а)  $ЧДД (NPV) = \sum_{t=1}^n (B_t + C_t) / r$

$$\text{б) ЧДД (NPV)} = \frac{\sum_{t=1}^n (B_t + C_t)}{r + 1}$$

$$\text{в) ЧДД (NPV)} = \sum_{t=1}^n \frac{B_t + C_t}{(1 + r)^t}$$

$$\text{г) ЧДД (NPV)} = \sum_{t=1}^n \frac{\Delta B_t - \Delta C_t}{(1 + r)^t}$$

$$\text{д) ЧДД (NPV)} = \sum_{t=1}^n \frac{(B_t - C_t)}{(1 + r)^t}$$

$$\text{е) ЧДД (NPV)} = \sum_{t=1}^n \frac{(\Delta B_t + \Delta C_t)}{(1 + r)^t}$$

5. Чистый дисконтированный доход (Net Present Value) – это:

- а) сумма приростов выгод от проекта за вычетом суммы приростов затрат по нему
- б) сумма дисконтированных приростов выгод от проекта за вычетом суммы дисконтированного прироста затрат по нему
- в) сумма приростов выгод по проекту
- г) сумма выгод за минусом затрат по проекту
- д) сумма выгод за минусом суммы затрат по проекту, приведенные к моменту завершения проекта

е) нет правильного ответа

6. Внутренняя норма доходности (Internal Rate of Return) определяется путем

- а) деления значения ЧДД на срок окупаемости проекта
- б) подбора положительных значений ЧДД
- в) подбора ставки дисконта, при которой ЧДД=0
- г) подбора ставки дисконта, при которой ЧДД>0
- д) подбора ставки дисконта, при которой ЧДД<0
- е) нет правильного ответа

Тема Финансовый анализ инвестиционных проектов

1. Раздел «Финансовый план» бизнес-плана инвестиционного проекта не содержит:

- а) балансовый план
- б) расчет экономической эффективности проекта
- в) источники финансирования и условия привлечения заемного капитала
- г) расчет потребных финансовых ресурсов исходя из прогнозируемых объемов производства и сбыта продукции

д) расчет спроса на продукцию по проекту, исходя из прогнозируемого развития рынка

е) нет правильного ответа

2. Анализ чувствительности позволяет

- а) отразить изменения доходов по проекту
- б) определить возможные изменения доходов и расходов по проекту
- в) определить возможные изменения расходов по проекту
- г) определить ключевые параметры исходных данных, а также рассчитать их критические, т.е. предельно допустимые значения

д) все перечисленное

е) нет правильного ответа

3. При распределении риска при заключении контракта не осуществляются следующие

действия:

- а) оценивается доля риска, которую берет на себя каждый участник проекта
- б) определяются возможности каждого участника проекта в части предотвращения рисков событий и их последствий
- в) включаются в контракт условия о приемлемом вознаграждении за риск
- г) определяется порядок использования резерва на непредвиденные расходы
- д) варианты а) и б)
- е) варианты в) и г)

4. Под риском понимают:

- а) размер возможных дополнительных затрат по проекту
- б) неблагоприятный фактор, оказывающий негативное воздействие на инвестиционный проект
- в) вероятность понесения потерь, убытков или недополучения прибыли
- г) размер убытков, который рассчитывается на этапе предварительного анализа

инвестиционного проекта

- д) варианты а) и б)
- е) варианты в) и г)

5. Неопределенность применительно к инвестиционным проектам связана с...

- а) неполнотой информации об условиях реализации проекта
- б) неточностью информации об условиях реализации проекта
- в) использованием нескольких источников финансирования
- г) участием нескольких предприятий-инвесторов

- д) варианты а) и б)
- е) варианты в) и г)

6. Управление рисками включает:

- а) мероприятия по идентификации и анализу рисков
- б) мероприятия по планированию нескольких вариантов объема производства и прибыли по

проекту

- в) мероприятия по снижению и мониторингу рисков

- г) мероприятия по организации страховых фондов для устранения последствий наступления

рисковых событий

- д) варианты а) и в)
- е) варианты б) и г)

Тема Анализ проектов с позиций национальной экономики

1. Субсидии – это:

- а) средства, предоставляемые участниками проекта друг другу в счет будущих доходов
- б) заемные средства предприятия-инвестора
- в) средства, предоставляемые кредитными организациями и учреждениями на условиях

возвратности и платности

- г) средства, предоставляемые на безвозмездной основе
- д) все перечисленное
- е) нет правильного ответа

2. К прямым трансфертам относятся:

- а) таможенные сборы
- б) все виды налогов
- в) внутренние кредитные операции
- г) все виды субсидий
- д) все виды внереализационных доходов
- е) все виды дотаций

Тема Разработка бизнес-плана инвестиционных проектов

1. На стадии сбора и обработки информации при составлении бизнес-плана инвестиционного проекта осуществляется:

- а) выявление целей и задач проекта
- б) оценка спроса на продукт, выпуск которого предполагается по проекту
- в) выявляется структура производственных затрат по статьям по продукту, выпуск которого

предполагается по проекту

- г) варианты а) и б)
- д) варианты а), б) и в)
- е) нет правильного ответа

2. Раздел «Анализ рынка» при составлении бизнес-плана инвестиционного проекта не

содержит:

- а) общую характеристику рынка, оценку его текущих размеров и стадий развития
- б) краткое описание продукции, реализуемой на данном рынке
- в) анализ требований к продукции различных групп покупателей
- г) оценку спроса на конкретном сегменте рынка
- д) формулирование ценовой политики и анализ ожидаемых объемов продаж продукции
- е) определение уровня конкурентоспособности продукции

3. В разделе «План маркетинга» при составлении бизнес-плана инвестиционного проекта

рассматриваются следующие аспекты:

- а) обоснование методов продвижения продукции на рынок
- б) постановка целей и выбор способов проникновения на рынок
- в) общая характеристика рынка, оценка его текущих размеров и стадии развития
- г) оценку спроса на конкретном сегменте рынка

д) варианты а) и б)

е) варианты в) и г)

4. Раздел «Краткое содержание» при составлении бизнес-плана инвестиционного проекта не включает:

а) наименование и адрес предприятия

б) суть и цели проекта

в) стоимость проекта

г) потребность в инвестициях

д) технология проектов

е) нет правильного ответа

5. Раздел «Производственный план» бизнес-плана инвестиционного проекта не содержит:

а) описание технологии

б) описание оборудования

в) описание источников поставки сырья, материалов, оборудования и рабочих кадров

г) данные о работах, выполняемых субподрядчиками

д) все перечисленное

е) нет правильного ответа

6. Раздел «Организационный план и управление персоналом» бизнес-плана инвестиционного проекта включает:

а) описание организационной структуры управления проектом

б) профессионально-квалификационную структуру рабочего персонала

в) сведения о потребности в персонале

г) варианты а), б) и в)

д) варианты а) и б)

е) варианты а) и в)

Финансирование проектов и обслуживание долга

1. Инвестиционная деятельность может осуществляться за счет:

а) собственных финансовых средств инвестора

б) заемных финансовых средств инвестора

в) привлеченных финансовых средств инвестора

г) иностранных инвестиций

д) все перечисленное

е) нет правильного ответа

2. Верно, что при разработке схемы финансирования инвестиционного проекта

а) целью является обеспечение финансовой реализуемости проекта

б) определяется потребность в привлеченных средствах

в) предусматривается вложение части положительного сальдо суммарного денежного потока на депозиты или в долговые бумаги

г) схема подбирается в прогнозных ценах

д) все перечисленное

е) нет правильного ответа

3. Отсрочка выплаты основного долга означает, что:

а) заемщик своевременно выплачивает проценты, но откладывает выплату основного долга на некоторое время

б) заемщик в первые несколько периодов выплачивает долг меньшими суммами, а в последующие – большими суммами

в) заемщик получает возможность не выплачивать проценты по кредиту в полном объеме

г) заемщик выплачивает основной долг в последний период

д) заемщик выплачивает проценты по кредиту в последний период

е) нет правильного ответа

4. Схема выплаты равными суммами основного долга и процентов характеризуется тем, что:

а) рассчитывается сумма основного долга, которую необходимо выплачивать в каждом периоде

б) при расчете суммы, которую необходимо выплачивать в каждом периоде, используется фактор возврата капитала<sup>1</sup>

в) сумма, которую необходимо выплачивать в каждом периоде, зависит от суммы долга, процента за кредит и срока выплат

г) сумма, которую необходимо выплачивать в каждом периоде, не постоянна по периодам

д) варианты а) и г)

е) варианты б) и в)

**Критерии оценивания:**

- отношение правильно выполненных заданий к общему их количеству

**Шкала оценивания**

Баллы для учета в рейтинге (оценка)	Степень удовлетворения критериям
86-100 баллов «отлично»	Выполнено от 26 до 30 тестов
71-85 баллов «хорошо»	Выполнено от 21 до 25 теста
56-70 баллов «удовлетворительно»	Выполнено от 17 до 20 тестов
0-55 баллов «неудовлетворительно»	Выполнено менее 17 тестов