

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Инвестиционный анализ и проектное финансирование

Код модуля
1161459(1)

Модуль
Обеспечение организационной подготовки
проекта

Екатеринбург

Оценочные материалы составлены автором(ами):

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Ученая степень, ученое звание	Должность	Подразделение
1	Ильшева Марина Анатольевна	кандидат экономических наук, доцент	Доцент	менеджмента
2	Логинов Михаил Павлович	доктор экономических наук, доцент	Профессор	менеджмента

Согласовано:

Управление образовательных программ

И.Ю. Русакова

Авторы:

- Илышева Марина Анатольевна, Доцент, менеджмента
- Логинов Михаил Павлович, Профессор, менеджмента

1. СТРУКТУРА И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ **Инвестиционный анализ и проектное финансирование**

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

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ (ИНДИКАТОРЫ) ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ **Инвестиционный анализ и проектное финансирование**

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

Таблица 1

Код и наименование компетенции	Планируемые результаты обучения (индикаторы)	Контрольно-оценочные средства для оценивания достижения результата обучения по дисциплине
1	2	3
УК-1 -Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий	Д-1 - Демонстрировать аналитические способности и критическое мышление З-2 - Определять этапы разработки стратегии действий и методы решения проблемных ситуаций П-1 - Использовать эффективные стратегии действий для решения проблемной ситуации с учетом оценки ограничений, рисков и моделируемых результатов У-1 - Выявлять проблемные ситуации, используя методы системного подхода и критического анализа	Домашняя работа Контрольная работа Лекции Практические/семинарские занятия Экзамен

	<p>У-2 - Обосновывать выбор стратегии для достижения поставленной цели с учетом ограничений, рисков и моделируемых результатов</p> <p>У-3 - Анализировать проблемную ситуацию, выявлять и определять способы ее разрешения</p>	
<p>ОПК-3 -Способен самостоятельно принимать обоснованные организационно-управленческие решения, оценивать их операционную и организационную эффективность, социальную значимость, обеспечивать их реализацию в условиях сложной (в том числе кросс-культурной) и динамичной среды</p>	<p>З-1 - Объяснять специфику подходов к процессу разработки, принятия и реализации организационно-управленческих решений и демонстрировать понимание факторов, обуславливающих его специфику</p> <p>З-2 - Демонстрировать понимание взаимосвязи эффективности на этапах разработки и реализации решений и характеризовать подходы к оценке и показателям эффективности разработки и эффективности выполнения принятого организационно-управленческого решения</p> <p>П-1 - Обосновывать постановку задач и моделировать решение проблемных ситуаций в профессиональной деятельности в условиях сложной (в том числе кросс-культурной) и динамичной среды</p> <p>П-2 - Обеспечивать реализацию организационно-управленческих решений, контролировать их выполнение и оценивать операционную и организационную эффективность, социальную значимость в условиях сложной и динамично изменяющейся среды</p> <p>У-1 - Выбирать процедуры, методы и инструменты подготовки, обоснования выбора, принятия и реализации решений, в том числе не</p>	<p>Домашняя работа</p> <p>Контрольная работа</p> <p>Лекции</p> <p>Практические/семинарские занятия</p> <p>Экзамен</p>

	<p>стандартных задач, в сфере профессиональной деятельности с учетом динамичных изменений среды и межкультурного взаимодействия</p> <p>У-2 - Определять показатели, критерии, методы и процедуры оценки операционной и организационной эффективности и социальной значимости организационно-управленческих решений</p>	
<p>ПК-1 -Способен осуществлять планирование, организацию и контроль деятельности по проекту, распределять роли и полномочия, разрабатывать иерархическую структуру работ и составлять прогнозы хода их выполнения</p>	<p>З-2 - Характеризовать основные группы процессов и инструменты управления различными функциональными областями проекта, принципы управления параметрами проекта и роли участников проекта</p> <p>П-2 - Осуществлять планирование деятельности по проекту на всех этапах жизненного цикла проекта</p> <p>П-3 - Проводить оценку и структурировать проект</p> <p>У-1 - Формулировать и ставить задачи проекта и устанавливать их взаимосвязи, определять операции для реализации проекта, их последовательность, составлять планы работ, выявлять и анализировать причины отклонения от плана-графика</p> <p>У-2 - Составлять прогноз хода выполнения работ</p>	<p>Домашняя работа</p> <p>Контрольная работа</p> <p>Лекции</p> <p>Практические/семинарские занятия</p> <p>Экзамен</p>
<p>ПК-5 -Способен анализировать социально-экономические явления и процессы, поведение экономических агентов и состояние рынков, оценивать конкурентоспособность продукта, проекта, организации и</p>	<p>З-1 - Демонстрировать понимание сущности социально-экономических явлений и процессов, логики поведения экономических агентов и рынков и методов их анализа</p> <p>З-3 - Характеризовать структуру инновационного рынка и способы работы на нем, в том числе особенности применения механизмов по</p>	<p>Домашняя работа</p> <p>Контрольная работа</p> <p>Лекции</p> <p>Практические/семинарские занятия</p> <p>Экзамен</p>

<p>обеспечивать разработку, внедрение и коммерциализацию инноваций</p>	<p>привлечению инвестиций для различных отраслей экономики П-3 - Осуществлять поиск партнеров и потенциальных лицензиатов У-1 - Анализировать данные о факторах, ценах и тенденциях рынка, потребительском поведении и использовать методы прогнозирования развития рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу У-3 - Выбирать аналитический инструментарий отбора перспективных направлений и разработок</p>	
<p>ПК-6 -Способен осуществлять планирование экономических процессов и финансовых потоков организации, контролировать и корректировать исполнение планов, обеспечивать финансово-экономическую подготовку проектов</p>	<p>З-1 - Демонстрировать понимание сущности экономических процессов и соответствующих им финансовых потоков, рынка капитала и его инструментария З-3 - Характеризовать основные механизмы и инструменты финансирования проектов, объяснять специфику коммерческого и финансового закрытия проектов П-1 - Оценивать денежные потоки проекта, налоговые и иные обязательные платежи применительно к выбранной юридической схеме проекта П-3 - Осуществлять приемку результатов финансово-экономической проекта и проводить его финансовое закрытие У-1 - Обосновывать применение инструментов рынка капитала, оценивать и прогнозировать инвестиционные затраты и эффективность проектов У-3 - Разрабатывать финансовые модели проектов, интерпретировать результаты финансового моделирования и осуществлять представление</p>	<p>Домашняя работа Контрольная работа Лекции Практические/семинарские занятия Экзамен</p>

	выводов на основании финансовых моделей	
ПК-7 -. Способен определять методы и инструменты анализа и решения профессиональных задач, выбирать перспективные направления исследований и разработок, осуществлять моделирование исследуемых процессов, явлений и объектов, относящихся к сфере профессиональной деятельности, интерпретировать и оценивать полученные результаты	<p>З-1 - Демонстрировать понимание методов формирования показателей эффективности, конкурентоспособности научно-исследовательских работ в менеджеральных областях научного знания и характеризовать отечественные и международные достижения в соответствующей области знаний</p> <p>П-1 - Разрабатывать методику проведения и проводить необходимые исследования и разработки для решения профессиональных и научно-исследовательских задач, осуществлять презентацию и защиту полученных результатов</p> <p>П-2 - Составлять и визуализировать отчетность с использованием прикладных программных средств и информационных технологий</p> <p>У-1 - Анализировать данные из множественных источников и оценивать качество и достоверность полученной информации по явным и неявным признакам, интерпретировать и оценивать полученные результаты</p> <p>У-2 - Обосновывать направления, цели, задачи анализа и выбирать методы аналитики и моделирования</p>	<p>Домашняя работа</p> <p>Контрольная работа</p> <p>Лекции</p> <p>Практические/семинарские занятия</p> <p>Экзамен</p>

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

3.1. Процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

1. Лекции: коэффициент значимости совокупных результатов лекционных занятий – 0.5		
Текущая аттестация на лекциях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<i>домашняя работа</i>	4,	100
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лекциям – 0.5		
Промежуточная аттестация по лекциям – экзамен		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лекциям – 0.5		
2. Практические/семинарские занятия: коэффициент значимости совокупных результатов практических/семинарских занятий – 0.5		
Текущая аттестация на практических/семинарских занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
<i>контрольная работа</i>	4,	100
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по практическим/семинарским занятиям – 1		
Промежуточная аттестация по практическим/семинарским занятиям – нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по практическим/семинарским занятиям – не предусмотрено		
3. Лабораторные занятия: коэффициент значимости совокупных результатов лабораторных занятий – не предусмотрено		
Текущая аттестация на лабораторных занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лабораторным занятиям – не предусмотрено		
Промежуточная аттестация по лабораторным занятиям – нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лабораторным занятиям – не предусмотрено		
4. Онлайн-занятия: коэффициент значимости совокупных результатов онлайн-занятий – не предусмотрено		
Текущая аттестация на онлайн-занятиях	Сроки – семестр, учебная неделя	Максимальная оценка в баллах
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по онлайн-занятиям – не предусмотрено		
Промежуточная аттестация по онлайн-занятиям – нет		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по онлайн-занятиям – не предусмотрено		

3.2. Процедуры текущей и промежуточной аттестации курсовой работы/проекта

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

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

4. КРИТЕРИИ И УРОВНИ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

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

Таблица 4

Критерии оценивания учебных достижений обучающихся

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

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

Таблица 5

Шкала оценивания достижения результатов обучения (индикаторов) по уровням

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

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

5. СОДЕРЖАНИЕ КОНТРОЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ

5.1. Описание аудиторных контрольно-оценочных мероприятий по дисциплине модуля

5.1.1. Лекции

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

5.1.2. Практические/семинарские занятия

Примерный перечень тем

1. Понятие инвестиций
2. Структура капитала организации
3. Финансовая и экономическая устойчивость организации
4. Экономические аспекты проектного финансирования
5. Проектное финансирование
6. Источники финансирования проектов: состав и структура

Примерные задания

1. Оценить эффективность использования инструментов проектного финансирования (на примере крупного инфраструктурного проекта);
2. Выполнить расчет ключевых показателей эффективности проекта;
3. Оценить объем финансирования, требуемых для реализации проекта;
4. Сделать расчет внутренней нормы доходности проекта;
5. Выполнить анализ чувствительности проекта к трем показателям, оказывающим максимальное влияние на динамику основных показателей проекта;
6. Провести анализ безубыточности проекта и оценить его устойчивость к колебаниям по цене и по спросу

LMS-платформа – не предусмотрена

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

Разноуровневое (дифференцированное) обучение.

Базовый

5.2.1. Контрольная работа

Примерный перечень тем

1. Понятие инвестиций
2. Структура капитала организации
3. Финансовая и экономическая устойчивость организации
4. Экономические аспекты проектного финансирования
5. Проектное финансирование
6. Источники финансирования проектов: состав и структура

Примерные задания

Тестовые задания:

1. Проектное финансирование - это форма финансирования капитальных вложений, при которой:
 - а) Российская Федерация дает субъекту предпринимательской деятельности (инвестору) на возмездной основе и на фиксированный срок исключительные права на поиски, разведку и добычу минерального сырья на участке недр, определенном в соглашении, и на производство связанных с этим работ;
 - б) средства от внешнего инвестора привлекаются в уставный капитал специализированных предприятий, создаваемых для осуществления конкретных инвестиционных проектов;
 - в) в реализации крупномасштабного проекта участвуют финансово-кредитные организации, а инвестиционные затраты возмещают за счет будущих доходов вновь создаваемого предприятия (объекта);
 - г) на основе проспекта эмиссии заемщик имеет возможность мобилизовать значительные финансовые ресурсы для реализации крупномасштабных инвестиционных проектов, обеспечить их владельцам получение устойчивого процентного дохода, гарантировать его первоочередную выплату.
2. За счет каких факторов происходит снижение уровня инвестиционных рисков при проектном финансировании капитальных вложений?
 - а) за счет распределения их среди многих участников, применения системы гарантий, большого числа источников и эффективных схем финансирования проекта;
 - б) за счет финансирования из собственных средств учредителей;
 - в) за счет распределения их среди многих участников, применения государственных гарантий;
 - г) за счет привлечения экспертов, консультантов и советников и применения эффективных схем финансирования проекта.
3. Какие из перечисленных признаков характеризуют проектное финансирование?

- а) операция, сочетающая в себе элементы кредитования и финансирования за счет собственных средств спонсоров и привлеченных источников;
 - б) погашение задолженности производится за счет поступлений, генерируемых проектом;
 - в) многостороннее финансирование с распределением рисков между участниками; г) кредитная операция, в которой участвуют проектостроитель и банк.
4. Какой вид проектного финансирования предполагает оценку всех рисков, связанных с реализацией проекта, и их распределение между участниками таким образом, чтобы последние могли принять на себя все зависящие от них риски?
- а) без регресса на заемщика;
 - б) с полным регрессом на заемщика;
 - в) с ограниченным регрессом на заемщика.
5. Какой вид проектного финансирования предполагает, что кредитор принимает на себя все коммерческие и политические риски, связанные с реализацией проекта, оценивая только денежные потоки, генерируемые проектом и направляемые на погашение кредитов и процентов по ним?
- а) без регресса на заемщика;
 - б) с полным регрессом на заемщика;
 - в) с ограниченным регрессом на заемщика.
6. Какой вид проектного финансирования предполагает, что заемщик принимает на себя все инвестиционные риски, связанные с реализацией проекта?
- а) без регресса на заемщика;
 - б) с полным регрессом на заемщика;
 - в) с ограниченным регрессом на заемщика.
7. Проектное финансирование без регресса на заемщика характеризуется: а) высокой стоимостью привлечения средств для заемщика;
- б) умеренной стоимостью;
 - в) низкой стоимостью привлечения средств.
8. Проектное финансирование с полным регрессом на заемщика характеризуется: а) высокой стоимостью привлечения средств для заемщика;
- б) умеренной стоимостью;
 - в) низкой стоимостью привлечения средств.
9. Что является наиболее важным для банка-кредитора при проектном финансировании?
- а) кредитоспособность ссудополучателя;
 - б) привлекательность инвестиционного проекта в целом и вопросы гарантий; в) уровень инвестиционного риска.
10. Что выступает основным обеспечением предоставляемых банками кредитов при проектном финансировании?
- а) инвестиционный проект, т.е. доходы, которые получит создаваемое или реконструируемое предприятие в будущем;
 - б) государственные гарантии;
 - в) залог имущества инициаторов проекта; г) доля в уставном капитале (пакет акций).
- LMS-платформа – не предусмотрена

5.2.2. Домашняя работа

Примерный перечень тем

1. Понятие инвестиций
2. Структура капитала организации
3. Финансовая и экономическая устойчивость организации
4. Экономические аспекты проектного финансирования
5. Проектное финансирование
6. Источники финансирования проектов: состав и структура

Примерные задания

1. Сущностные характеристики инвестиций и их классификация
 2. Состав и структура капитала организации
 3. Процедура анализа финансовой устойчивости
 4. Подходы к трактовке экономической устойчивости
 5. Проектное кредитование: виды и особенности
 6. Источники финансирования
 7. Классификация инвестиционных рисков
- LMS-платформа – не предусмотрена

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

5.3.1. Экзамен

Список примерных вопросов

1. Классификация инвестиций
2. Виды инвестиций
3. Методы оценки эффективности инвестиций
4. Сущность и виды инвестиционных рисков
5. Оценка инвестиционных рисков
6. Методы формирования капитала организации
7. Основные показатели и типы финансовой устойчивости
8. Методы и приемы финансового анализа
9. Проблемы оценки экономической устойчивости предприятий
10. Виды и особенности проектного кредитования
11. Источники финансирования
12. Привлеченные средства
13. Собственные источники предприятия.
14. Соотношение собственных и привлеченных источников финансирования.
15. Эффективность проектов

LMS-платформа – не предусмотрена

5.4 Содержание контрольно-оценочных мероприятий по направлениям воспитательной деятельности

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