

**ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**
Инвестиционное проектирование

Код модуля
1163617(1)

Модуль
Экономическая среда предприятия

Екатеринбург

Оценочные материалы составлены автором(ами):

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Ученая степень, ученое звание	Должность	Подразделение
1	Пелымская Ирина Сергеевна	кандидат экономических наук, доцент	Доцент	экономики и управления на металлургических и машиностроительных предприятиях

Согласовано:

Управление образовательных программ

И.Ю. Русакова

Авторы:

- Пельмская Ирина Сергеевна, Доцент, экономики и управления на металлургических и машиностроительных предприятиях

1. СТРУКТУРА И ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ Инвестиционное проектирование

1.	Объем дисциплины в зачетных единицах	6	
2.	Виды аудиторных занятий	Лекции Практические/семинарские занятия	
3.	Промежуточная аттестация	Экзамен Курсовая работа	
4.	Текущая аттестация	Контрольная работа	2
		Домашняя работа	2

2. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ (ИНДИКАТОРЫ) ПО ДИСЦИПЛИНЕ МОДУЛЯ Инвестиционное проектирование

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
ПК-13 -Способен разрабатывать концепцию инвестиционного проекта и определять экономическую эффективность внедрения техники и технологии, организации труда, организационных и технических решений, освоения новых видов продукции	З-1 - Знать содержание основных теоретических положений в области инвестирования и организации производства и труда П-1 - Владеть методикой расчета экономической эффективности организационных и технических решений, внедряемых на предприятии У-1 - Уметь определять экономическую эффективность внедрения техники и технологии с учетом организационных и производственных решений	Домашняя работа № 1 Домашняя работа № 2 Контрольная работа № 1 Контрольная работа № 2 Курсовая работа Лекции Практические/семинарские занятия Экзамен

ПК-15 -Способен выполнять расчеты операционных, финансовых и инвестиционных потоков, необходимые для интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта, его устойчивости к изменению условий внутренней и внешней среды как основного фактора развития производства	З-1 - Знать понятие, сущность, содержание операционной, инвестиционной и финансовой деятельности проекта (предприятия) П-1 - Владеть методами оценки и анализа инвестиционных и операционных процессов как основного фактора развития производства У-1 - Уметь рассчитывать операционные, инвестиционные и финансовые потоки и оценивать показатели эффективности проекта и предприятия	Домашняя работа № 1 Домашняя работа № 2 Контрольная работа № 1 Контрольная работа № 2 Курсовая работа Лекции Практические/семинарские занятия Экзамен
---	---	--

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

3.1. Процедуры текущей и промежуточной аттестации по дисциплине

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 1</i>	7,4	30
<i>домашняя работа 2</i>	7,7	36
<i>участие в работе на лекциях</i>	7,17	34
Весовой коэффициент значимости результатов текущей аттестации по лекциям – 0.4		
Промежуточная аттестация по лекциям – экзамен		
Весовой коэффициент значимости результатов промежуточной аттестации по лекциям – 0.6		
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 1</i>	7,9	30
<i>контрольная работа 2</i>	7,12	36
<i>участие в работе на занятиях</i>	7,17	34
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
сбор теоретического материала и выполнение аналитической части	7,12	80
написание выводов и оформление отчета	7,15	20
Весовой коэффициент текущей аттестации выполнения курсовой работы/проекта– 0.4		
Весовой коэффициент промежуточной аттестации выполнения курсовой работы/проекта– защиты – 0.6		

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 задание)	Шкала оценивания		
		Традиционная характеристика уровня		Качественная характеристика уровня
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. Разработка, планирование и анализ инвестиционных проектов. Инвестиционное проектирование как элемент экономической политики фирмы.
2. Дисконтирование как способ приведения стоимости денег к современной оценке. Норма дисконта, экономическая сущность нормы дисконта как минимально-приемлемой величины прибыли на инвестиционный капитал. Расчетные методы определения нормы дисконта.
3. Технология и методика инвестиционного планирования и проектирования
4. Оценка экономической эффективности инвестиций
5. Инвестиционные риски. Инвестиционная политика и управление инвестиционными проектами

Примерные задания

Рассчитать внутреннюю норму доходности инвестиционного проекта. Исходные данные приведены в таблице. Норма дисконта составляет 12 %.

Показатели	Шаги расчетного периода, годы		
	1	2	3
Приток средств, млн. руб.	5000	7000	10000
Отток средств, млн. руб.	9000	4000	6000
Итого	-4000	3000	4000

$$NPV = (-4000)/(1+0,12)^1 + 3000/(1+0,12)^2 + 4000/(1+0,12)^3 = 1667,3$$

$$NPV (44\%) = (-4000)/(1+0,44)^1 + 3000/(1+0,44)^2 + 4000/(1+0,44)^3 = 9$$

$$IRR \approx 44\%$$

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 № 1

Примерный перечень тем

1. Стратегическое и инвестиционное планирование. Стратегические цели организации.
2. Назначение, структура и методика расчетов основных документов финансового планирования.

Примерные задания

Инвестор решил вложить свой капитал в приобретения акция деревоперерабатывающего предприятия. Цена одной акции составляет 1 тыс. руб. Из проспекта эмиссии следует, что через пять лет стоимость каждой акции утроится. Определите, выгодна ли сегодня инвестору покупка акций и стоит ли совершать сделку, если существуют альтернативные возможности вложения капитала, обеспечивающие доход на уровне 15 % годовых. Изменится ли ситуация при уровне доходности альтернативных вариантов вложения капитала равном 25 %?

Решение: Для того чтобы сравнить проект (покупку акций) с альтернативным вариантом необходимо найти Чистую приведенную стоимость (ЧПС) проекта по ставке доходности альтернативного варианта. Если $ЧПС > 0$, значит проект выгодней чем альтернативный вариант и наоборот.

$$ЧПС = ПС - И,$$

где, И – первоначальные инвестиции (стоимость акции)

$$И = 1000 \text{ руб.}$$

ПС – Приведенная стоимость акции по ставке доходности альтернативного варианта

$$ПС = C / ((1 + ВСД)^N),$$

Где С – стоимость акции через N лет

$$C = 1000 * 3 = 3000 \text{ рублей} - \text{стоимость акции через пять лет}$$

ВСД – внутренняя ставка доходности альтернативного проекта

$$ВСД = 15\% \text{ для альтернативного варианта 1}$$

$$ВСД = 25\% \text{ для альтернативного варианта 2}$$

N – количество лет

$$N = 5 \text{ лет}$$

$$ПС1 = 3000 / ((1 + 15\%)^5) = 1491,53 \text{ руб.}$$

$$ЧПС1 = 1491,53 - 1000 = 491,53 \text{ руб.}$$

$ЧПС1 > 0$, следовательно инвестору выгодней покупать акции, чем вкладывать в другие проекты со ставкой доходности 15%

Если ставка доходности альтернативного варианта больше 25%, то

$$ПС2 = 3000 / ((1 + 25\%)^5) = 983,04 \text{ руб.}$$

$$ЧПС2 = 983,04 - 1000 = -16,96 \text{ руб.}$$

$ЧПС2 < 0$, следовательно инвестору не выгодно покупать акции, если есть другие варианты со ставкой доходности более 25%

LMS-платформа – не предусмотрена

5.2.2. Контрольная работа № 2

Примерный перечень тем

1. Виды моделей, применяемых в инвестиционном проектировании.
2. Сущность и назначение управленческого бизнес-плана.

Примерные задания

Проект, рассчитанный на 5 лет, требует инвестиций в сумме 200 млн. руб. Средняя цена инвестируемого капитала 12%. Проект предполагает денежные поступления, начиная с первого года в суммах: 30 млн. руб., 50 млн. руб., 80 млн. руб., 75 млн. руб., 80 млн. руб.

1. Рассчитайте срок окупаемости инвестиционного проекта с помощью критериев простого и дисконтированного сроков окупаемости.

2. Сформулируйте вывод при условии, что проекты со сроком окупаемости четыре года и выше не принимаются.

Потоки/оттоки	-200	+30	+50	+80	+75
Нарастающий итог	-200	-170	-120	-40	35

$PP = 3 + 40 / ((40 + 35)) = 3,5$ года.

$$NPV = -200 + 30/(1+0,12)^1 + 50/(1+0,12)^2 + 80/(1+0,12)^3 + 75/(1+0,12)^4 + 80/(1+0,12)^5 = -200 + 26,8 + 39,9 + 56,9 + 47,7 + 45,4 = 16,7$$

NPV	-200	+26,7	+39,9	+56,9	+47,7	+45,4
Нарастающий итог	-200	-173,2	-133	-76,4	-28,7	16,7

$PP = 4 + 28,7 / ((28,7 + 16,7)) = 4,63$ года.

Вывод. Денежные поступления удаленных от начала реализации проекта лет трудно прогнозируемы, т.е. более рискованные по сравнению с поступлениями первых лет; поэтому менее рисков тот проект, у которого меньше срок окупаемости. Поэтому этот проект не принимается так как его срок окупаемости больше 4-х лет (равен 4,63).

LMS-платформа – не предусмотрена

5.2.3. Домашняя работа № 1

Примерный перечень тем

1. Расчет финансовых показателей и показателей экономической эффективности инвестиций при бизнес-планировании (на примере нового проекта или действующего производства).

Примерные задания

Кейс-задание

1. Провести сопоставительную (сравнительную) оценку инвестиционных проектов в основных отраслях экономики Свердловской области в горизонте 5 лет.

2. Выбрать проект в рамках описанного в кейсе пакета проектов и в соответствии с отраслью представляемой компании.

3. Оценить стратегический потенциал избранного проекта по:

- соответствию программам стратегического развития региона (отрасли);
- масштабу используемых ресурсов (сырьевых, технологических, производственных, человеческих, финансовых);

- наличие инновационных разработок и решений.

4. Определить перечень цифровых решений в рамках инновационного развития избранного технического решения.

5. Обосновать цифровые решения по критериям:

- безопасности производственных процессов;
- обеспечения цифровой трансформации объектов внешней инфраструктуры избранного проекта.

Подготовить презентацию для защиты задания-кейса.

LMS-платформа – не предусмотрена

5.2.4. Домашняя работа № 2

Примерный перечень тем

1. Бизнес-проект как инновационный замысел.
2. Бизнес-планы для решения практических задач управления бизнесом (целевые бизнес-планы).

Примерные задания

Пройти тестирование

№ п/п	Задание
1.	Бизнес-план является: а) основным документом внутрифирменного планирования; б) всесторонним обоснованием предпринимательского (инвестиционного) проекта; в) планом-программой деятельности, содержащим систему планов и организованных мероприятий и показателей; г) верны все вышеперечисленные варианты ответов; д) нет правильного варианта ответа.
2.	Продолжите фразу: «Технико-экономическое обоснование...» а) является обязательной частью бизнес-плана; б) ориентировано на производственно-технические аспекты проекта, а коммерческие и рыночные проблемы будущего бизнеса остаются почти нераскрытыми; в) является обоснованием плана производства бизнес-плана; г) раскрывает производственно-технические стороны бизнес-проекта; д) не имеет отношения к бизнес-планированию.
3.	Какой из программных продуктов используется для составления бизнес-планов предприятия? а) «PROJECT-EXPERT»; б) KOREL EXE; в) SIMPLEX EXE; г) верны все вышеперечисленные варианты ответов; д) нет правильного варианта ответа.
4.	Не является основным плановым документом предприятия: а) план социально-экономического развития предприятия; б) годовой бюджет предприятия; в) технико-экономический план; г) бизнес-план; д) нет верного варианта ответа.
5.	Процесс разработки инвестиционного проекта включает? а) поиск инвестиционных концепций проекта; б) разработку технико-экономических показателей и их финансовую оценку; в) предвеститорскую, инвеститорскую и эксплуатационную фазы.
6.	Кого затрагивает в меньшей степени бизнес-план инвестиционного проекта? а) инвесторов; б) предпринимателей; в) персонал предприятий.
7.	Одним из разделов бизнес-плана является финансовый план. Всегда ли следует его разрабатывать? а) да; б) нет.
8.	Что не относится к экономическому окружению инвестиционного проекта? а) прогнозы инфляции и изменения цен на выпускаемую продукцию и на потребляемые ресурсы; б) изменение объемного курса валюты; в) стоимость проекта; г) инвестиционные льготы; д) сведения о системе налогообложения.
9.	Какой вид деятельности не учитывается при оценке коммерческой эффективности проекта? а) инвестиционная; б) операционная; в) финансовая; г) социальная.

10.	Метод расчета внутренней нормы доходности (IRR)? а) внутренний коэффициент окупаемости инвестиций (по своей природе близок к банковской годовой ставке доходности); б) метод, позволяющий найти граничное значение коэффициента дисконтирования, то есть коэффициента дисконтирования, при котором NPV=0; в) метод при котором IRR сравнивают с уровнем окупаемости вложений, который выбирается в качестве стандартного.
11.	Какой риск называют «катастрофическим»? а) риск потери капитала; б) риск потери прибыли; в) риск потери рынка сбыта.
12.	Условие финансовой реализуемости проекта? а) остаточный размер финансовых резервов; б) наличие страховых запасов (сырья, материалов, топлива) в) на каждом шаге расчетного периода сумма накопленного сальдо денежного потока должна быть положительной.
13.	Анализ чувствительности — это? а) метод определения значений показателей проекта, дальнейшее изменение которых приводит к неэффективности проекта; б) метод оценки рисков, состоящий в измерении влияния возможных отклонений отдельных параметров проекта от расчетных значений на конечные показатели проекта; в) диаграмма, отражающая существо любой ситуации, характеризующейся неопределенностью.

LMS-платформа – не предусмотрена

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

5.3.1. Экзамен

Список примерных вопросов

1. Цели, задачи и принципы инвестиционного проектирования.
2. Роль инвестиционного проектирования в современной экономике.
3. Понятие и сущность эффективности как категории.
4. Инвестиционный проект как форма практического воплощения организационных и технических решений.
 5. Назначение бизнес-плана. Структура бизнес-плана и назначение его разделов.
 6. Бизнес-планирование в системе управления предприятием.
 7. Расчетный период инвестиционных проектов. Принципы деления расчетного периода на шаги.
 8. Дисконтирование как метод стоимостной оценки организационных и технических решений.
 9. Экономическая эффективность как важнейший критерий целесообразности принятия организационных и технических решений.

10. Основные принципы оценки эффективности организационных и технических решений.
 11. Показатели финансовой реализуемости организационных и технических решений.
 12. Анализ риска проекта. Анализ чувствительности. Анализ безубыточности. Анализ Монте- Карло.
 13. Источники финансирования инвестиций.
 14. Мероприятия по снижению рисков. Мониторинг рисков в процессе осуществления проекта.
 15. Показатели эффективности инвестиционных проектов, сущность и сферы применения.
 16. Виды планов. Их характеристика
 17. Место и роль бизнес-планирования в реализации стратегии организации
 18. Общие требования к структуре и содержанию бизнес-плана
 19. Этапы разработки бизнес-плана и его содержание
 20. Финансовая реализуемость инвестиционного проекта
- LMS-платформа – не предусмотрена

5.3.2. Курсовая работа

Примерный перечень тем

1. Расчет экономической эффективности реальных инвестиций

5.4 Содержание контрольно-оценочных мероприятий по направлениям воспитательной деятельности

Направление воспитательной деятельности	Вид воспитательной деятельности	Технология воспитательной деятельности	Компетенция	Результаты обучения	Контрольно-оценочные мероприятия
Формирование социально-значимых ценностей	учебно-исследовательская, научно-исследовательская	Технология самостоятельной работы	ПК-13	П-1	Домашняя работа № 1 Домашняя работа № 2 Контрольная работа № 1 Контрольная работа № 2 Курсовая работа Практические/семинарские занятия Экзамен
			ПК-15	П-1	