

**МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

**ИНСТИТУТ АГРОИНЖЕНЕРИИ**

УТВЕРЖДАЮ  
Директор Института агроинженерии  
\_\_\_\_\_ С.Д. Шепелёв  
« 29 » апреля 2022 г.

Кафедра «Социально-гуманитарные дисциплины  
и русский язык как иностранный»

Рабочая программа дисциплины

**Б1.О.07 ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ**

Направление подготовки **35.04.06 Агроинженерия**

Программа подготовки **Электротехнологии и электрооборудование в сельском хозяйстве**

Уровень высшего образования – **магистратура**

Квалификация – **магистр**

Форма обучения – **очная**

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Шепелёв Сергей Дмитриевич  
Должность: Директор Института агроинженерии  
Дата подписания: 31.05.2022 18:07:37  
Уникальный программный ключ:  
efea6230e2efac32304d38e9db5e74973ec73b4ctd285098c9ea3bd810779435

Челябинск  
2022

Рабочая программа дисциплины «Оценка эффективности инвестиционных проектов» составлена в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования (ФГОС ВО), утвержденного Приказом Министерства образования и науки Российской Федерации 26.07.2017 г. №709. Рабочая программа предназначена для подготовки магистра по направлению **35.04.06 Агроинженерия, программа – Электротехнологии и электрооборудование в сельском хозяйстве.**

Настоящая рабочая программа дисциплины составлена в рамках основной профессиональной образовательной программы (ОПОП) и учитывает особенности обучения при инклюзивном образовании лиц с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ).

Составители – кандидат экономических наук, Зубарева И.А.,  
кандидат экономических наук, Перчаткина И.Н.

Рабочая программа дисциплины обсуждена на заседании кафедры «Социально-гуманитарные дисциплины и русский язык как иностранный»

«07» апреля 2022 г. (протокол № 10).

Зав. кафедрой «Социально-гуманитарные дисциплины  
и русский язык как иностранный»,  
кандидат экономических наук

У.В. Живулько

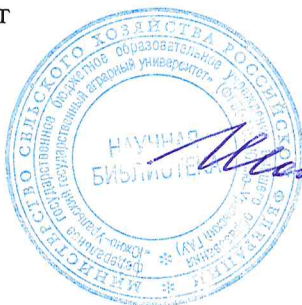
Рабочая программа дисциплины одобрена методической комиссией Института агроинженерии

«27» апреля 2022 г. (протокол № 5).

Председатель методической комиссии  
Института агроинженерии ФГБОУ ВО  
Южно-Уральский ГАУ,  
доктор технических наук, доцент

С.Д. Шепелёв

Директор Научной библиотеки



И.В. Шатрова

## СОДЕРЖАНИЕ

|      |   |    |
|------|---|----|
| 1.   | Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП .....   | 4  |
| 1.1. | Цель и задачи дисциплины.....   | 4  |
| 1.2. | Компетенции и индикаторы их достижений .....  | 4  |
| 2.   | Место дисциплины в структуре ОПОП .....   | 6  |
| 3.   | Объем дисциплины и виды учебной работы .....  | 6  |
| 3.1. | Распределение объема дисциплины по видам учебной работы .....   | 6  |
| 3.2. | Распределение учебного времени по разделам и темам.....   | 6  |
| 4.   | Структура и содержание дисциплины, включающее практическую подготовку.....  | 7  |
| 4.1. | Содержание дисциплины .....   | 7  |
| 4.2. | Содержание лекций.....  | 9  |
| 4.3. | Содержание лабораторных занятий .....   | 9  |
| 4.4. | Содержание практических занятий .....   | 10 |
| 4.5. | Виды и содержание самостоятельной работы обучающихся .....  | 10 |
| 5.   | Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине.....   | 11 |
| 6.   | Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине.....   | 11 |
| 7.   | Основная и дополнительная учебная литература, необходимая для освоения дисциплины.....  | 11 |
| 8.   | Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимые для освоения дисциплины .....   | 12 |
| 9.   | Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины .....  | 12 |
| 10.  | Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем ..... | 13 |
| 11.  | Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине .....   | 13 |
|      | Приложение . Фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и проведения промежуточной аттестации обучающихся.....   | 14 |
|      | Лист регистрации изменений .....  | 39 |

# 1. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения ОПОП

## 1.1. Цель и задачи дисциплины

### Цель дисциплины

Магистр по направлению подготовки 35.04.06 Агроинженерия должен быть подготовлен к решению задач профессиональной деятельности следующих типов: научно-исследовательской, педагогической, технологической.

**Цель дисциплины** – сформировать у магистрантов комплекс теоретических знаний о методах инвестиционной деятельности и практических навыков по оценке эффективности инвестиционных проектов.

### Задачи дисциплины:

- формирование у магистрантов базовых понятий в области инвестиционной деятельности, анализа и оценки инвестиционных проектов;
- научиться выбирать наиболее эффективные проектные решения;
- овладеть навыками применения методов оценки инвестиционных проектов.

## 1.2. Компетенции и индикаторы их достижений

УК-1 Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, вырабатывать стратегию действий

| Код и наименование индикатора достижения компетенции   | Формируемые ЗУН |   |
|--|-----------------|---|
| ИД-2 УК-1<br>Осуществляет поиск вариантов решения поставленной проблемной ситуации на основе доступных источников информации                               | знания          | Обучающийся должен знать: теоретические основы экономической оценки эффективности инвестиционных проектов<br>– (Б1.О.07-3.1)                                    |
|  | умения          | Обучающийся должен уметь: выбирать соответствующие критерии эффективности при различных условиях инвестирования на основе системного подхода<br>- (Б1.О.07-У.1) |
|  | навыки          | Обучающийся должен владеть: методами поиска доступных источников информации<br>- (Б1.О.07-Н.1)  |
| ИД-4 УК-1<br>Разрабатывает стратегию достижения поставленной цели как последовательность шагов, предвидя результат каждого из них и оценивая их влияние на | знания          | Обучающийся должен знать: теоретические основы разработки стратегии достижения поставленной цели в области инвестиционной деятельности<br>– (Б1.О.07-3.2)       |
|  | умения          | Обучающийся должен уметь: разрабатывать поэтапно стратегию инвестирования и прогнозировать результаты ее реализации<br>- (Б1.О.07-У.2)                          |
|  | навыки          | Обучающийся должен владеть: методами оценки факторов инвестиционного проекта, их влияния на внешнее окружение планируемой деятельности и на                     |

|  |  |   |
|--|--|---|
| внешнее окружение планируемой деятельности и на взаимоотношения участников этой деятельности |  | взаимоотношения участников этой деятельности<br>- (Б1.О.07-Н.2) |
|--|--|---|

УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла

| Код и наименование индикатора достижения компетенции  | Формируемые ЗУН |   |
|---|-----------------|---|
| ИД-5 УК-2<br>Представляет публично результаты проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях | знания          | Обучающийся должен знать: теоретические и практические основы публичного представления проекта<br>– (Б1.О.07-3.3)   |
|   | умения          | Обучающийся должен уметь: использовать методы публичного представления проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях<br>- (Б1.О.07-У.3) |
|   | навыки          | Обучающийся должен владеть: современными программными средствами визуализации проекта<br>- (Б1.О.07-Н.3)  |

ОПК-5 Способен осуществлять технико-экономическое обоснование проектов в профессиональной деятельности

| Код и наименование индикатора достижения компетенции  | Формируемые ЗУН |   |
|---|-----------------|---|
| ИД-1 ОПК-5<br>Осуществляет технико-экономическое обоснование проектов в профессиональной деятельности | знания          | Обучающийся должен знать: теоретические основы финансовой математики, включая теорию технико-экономического обоснования проектов в профессиональной деятельности<br>– (Б1.О.07-3.4) |
|   | умения          | Обучающийся должен уметь: выбирать наиболее эффективные инвестиционные проекты для реализации<br>- (Б1.О.07-У.4)  |
|   | навыки          | Обучающийся должен владеть: методикой реализации инвестиционных проектов<br>- (Б1.О.07-Н.4)   |

## 2. Место дисциплины в структуре ОПОП

Дисциплина «Оценка эффективности инвестиционных проектов» относится к обязательной части основной профессиональной образовательной программы магистратуры.

## 3. Объем дисциплины и виды учебной работы

Объем дисциплины составляет 5 зачетных единиц (ЗЕТ), 180 академических часов (далее часов).

Дисциплина изучается:

- очная форма обучения в 3 семестре;

### 3.1. Распределение объема дисциплины по видам учебной работы

| Вид учебной работы  | Количество часов        |                           |                                |
|---|-------------------------|---------------------------|--------------------------------|
|   | по очной форме обучения | по заочной форме обучения | по очно-заочной форме обучения |
| <b>Контактная работа (всего), в том числе практическая подготовка</b> | <b>84</b>               | -                         | -                              |
| Лекции (Л)  | 42                      | -                         | -                              |
| Практические занятия (ПЗ)   | 42                      | -                         | -                              |
| Лабораторные занятия (ЛЗ)   | -                       | -                         | -                              |
| <b>Самостоятельная работа обучающихся (СР)</b>                        | <b>69</b>               | -                         | -                              |
| <b>Контроль</b>   | <b>27</b>               | -                         | -                              |
| <b>Итого</b>  | <b>180</b>              | -                         | -                              |

### 3.2. Распределение учебного времени по разделам и темам

#### Очная форма обучения

| № темы | Наименование разделов и тем                          | Всего часов | в том числе       |    |   |    | Контроль |
|--------|--|-------------|-------------------|----|---|----|----------|
|        |  |             | контактная работа |    |   | СР |          |
|        |  |             | Л                 | ЛЗ | П |    |          |
| 1      | 2  | 3           | 4                 | 5  | 6 | 7  | 8        |
| 1      | Инвестиционная деятельность                          | 16          | 4                 | -  | 4 | 8  | х        |
| 2      | Источники финансирования инвестиционной деятельности | 18          | 4                 | -  | 6 | 8  | х        |
| 3      | Оценка инвестиций в ценные бумаги                    | 18          | 6                 | -  | 4 | 8  | х        |
| 4      | Управление портфелем ценных бумаг                    | 18          | 6                 | -  | 4 | 8  | х        |

|   |   |            |           |   |           |           |           |
|---|---|------------|-----------|---|-----------|-----------|-----------|
| 5 | Инновационное инвестирование              | 16         | 4         | - | 4         | 8         | x         |
| 6 | Финансирование инновационной деятельности | 18         | 4         | - | 6         | 8         | x         |
| 7 | Принятие инвестиционных решений           | 29         | 8         | - | 8         | 13        | x         |
| 8 | Оценка инвестиционного риска              | 20         | 6         | - | 6         | 8         | x         |
|   | Контроль                                  | 27         | x         | x | x         | x         | 27        |
|   | Общая трудоемкость                        | <b>180</b> | <b>42</b> | - | <b>42</b> | <b>69</b> | <b>27</b> |

#### 4. Структура и содержание дисциплины, включающее практическую подготовку

Практическая подготовка при реализации учебных предметов, курсов, дисциплин (модулей) организуется путем проведения практических занятий, практикумов, лабораторных работ и иных аналогичных видов учебной деятельности, предусматривающих участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Практическая подготовка может включать в себя отдельные занятия лекционного типа, которые предусматривают передачу учебной информации обучающимся, необходимой для последующего выполнения работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

#### 4.1 Содержание дисциплины

##### 1. Инвестиционная деятельность.

Понятие инвестиций. Виды инвестиций. Инвестиционная деятельность. Понятие, значение, этапы инвестиционной деятельности. Механизм ее осуществления. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Инвесторы, инвестиционные институты.

Государственная гарантия прав субъектов инвестиционной деятельности. Стабильность прав, возмещение убытков. Порядок прекращения или приостановления инвестиционной деятельности. Государственная защита инвестиций. Кейнсианская и монетаристская модели государственного регулирования рыночной экономики. Особенности организации и управления инвестиционным процессом в России.

##### 2. Источники финансирования инвестиционной деятельности.

Общая характеристика источников финансирования инвестиционной деятельности. Формирование источников финансового обеспечения инвестиций предприятия (фирмы). Роль собственных средств инвесторов. Состав и структура собственных и приравненных к ним средств. Уставный капитал. Добавочный капитал. Прибыль (доход) и амортизационные отчисления - главные источники воспроизводства основных фондов предприятия. Прочие источники финансирования капитальных вложений. Привлеченные средства предприятия. Заемные средства инвестора. Состав, общая характеристика. Банковский кредит, его роль в источниках финансирования. Перспективы развития кредитных методов предоставления средств. Средства населения. Иностраннные инвестиции. Общая характеристика. Состояние и проблемы привлечения в РФ. Принципы подходов для определения соотношения собственных и внешних источников финансирования инвестиций предприятия. Критерии выбора источников внешнего финансирования.

### **3. Оценка инвестиций в ценные бумаги.**

Инвестиционные цели и типы инвесторов. Безопасность, доходность, рост и ликвидность вложений. Анализ ценных бумаг. Фундаментальный и технический анализ. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг. Методы оценки ценных бумаг эмитента. Оценка основных видов облигаций. Рыночная цена акций. Инвестиции в производные финансовые инструменты. Инвестирование во фьючерсные контракты. Контракты с опционами. Американский и европейский опцион. Опцион пут и опцион колл. Опционы с выигрышем, опционы без выигрыша. Опционы с проигрышем.

### **4. Управление портфелем ценных бумаг.**

“Портфель” ценных бумаг. Цели его формирования. Диверсификация портфеля. Принципы, определяющие действия инвестора при формировании портфеля. Типы портфеля. Оценка приемлемого риска и ожидаемого дохода портфеля. Систематический (рыночный) и несистематический (специфический) риск портфеля. Модель увязки систематического риска и доходности ценных бумаг. Методы управления портфелем. Традиционный подход. Современная теория портфеля.

### **5. Инновационное инвестирование.**

Понятие инноваций, инновационного потенциала и инновационной деятельности. Инновационная направленность инвестиций как условие преодоления экономического спада. Меры экономического стимулирования инновационного инвестирования. Прямая и косвенная государственная поддержка инноваций. Возможности и проблемы инновационного инвестирования в современной экономике России. Организационные формы инновационной деятельности. Венчурный (рисковый) бизнес как форма реализации инноваций. Внешний венчур. Внутренний венчур. Роль инновационных венчурных фондов. Опыт организации инновационного инвестирования за рубежом. Особенности инвестирования в интеллектуальную продукцию. Экономическая оценка интеллектуальной продукции. Определение цены лицензии.

### **6. Финансирование инновационной деятельности.**

Стадии и механизм рискованного финансирования. Источники рискованных инвестиций. Роль банковского кредита. Паевой капитал. Возможности выхода молодых фирм на рынок акций.

Проектное финансирование инновационной деятельности. Понятие и типы проектного финансирования, отличие от венчурного капитала. Состав участников проекта, их функции. Взаимоотношения кредиторов и заемщиков. Финансовый анализ проекта. Составление прогноза денежных потоков. Распределение проектных рисков.

### **7. Принятие инвестиционных решений.**

Критерии принятия инвестиционных решений. Повышение ценности (рыночной стоимости) предприятия как основной принцип принятия инвестиционных решений. Инвестиционный проект и стадии его развития. Содержание прединвестиционной стадии. Техничко-экономическое обоснование проекта. Критерии инвестиционной привлекательности проекта: финансовая (коммерческая) и экономическая эффективность. Оценка финансовой состоятельности инвестиционного проекта. Моделирование потоков продукции, ресурсов и денежных средств. Инвестиционные и текущие издержки. Выручка от реализации продукции. Собственный и заемный капитал. Выплаты по кредитам налогов, дивидендов. Требование неотрицательного кумулятивного чистого денежного потока. Прогнозирование данных финансовой отчетности и коэффициентов финансовой оценки инвестиционного проекта. Методы оценки экономической эффективности инвестиций. Статические методы. Требования к норме прибыли на инвестиции. Взаимосвязь нормы прибыли и риска. Особенности установления барьерной ставки в условиях российской экономики. Динамические методы: чистой текущей стоимости, индекса рентабельности, внутренней нормы доходности, срока



окупаемости. Представление результатов проекта в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях

### **8. Оценка инвестиционного риска.**

Понятие и виды инвестиционного риска. Соотношение между риском и доходностью инвестиций. Риск, связанный с конечными результатами инвестиций (долгосрочный). Финансовый риск (краткосрочный). Факторы, их вызывающие. Методы оценки рисков. Сущность статистического, экспертного и комбинированного методов. Сценарный анализ, расчет критических точек, корректировка параметров инвестиционного проекта, вероятностный анализ, анализ чувствительности. Постадийная оценка рисков. Характер влияния инфляции на показатели инвестиционного проекта в денежном и натуральном выражении. Инвестиционные расчеты в постоянных и прогнозных ценах. Инфляционная коррекция денежных потоков. Оценка риска инфляции в расчетах чистой текущей стоимости проекта. Организационно-экономические механизмы стабилизации инвестиционного проекта: меры по снижению риска и/или перераспределению риска между участниками проекта. Учет дополнительных затрат на стабилизационные механизмы.

## **4.2. Содержание лекций**

### **Очная форма обучения**

| № п/п | Краткое содержание лекций                            | Количество часов | Практическая подготовка |
|-------|--|------------------|-------------------------|
| 1.    | Инвестиционная деятельность                          | 4                | +                       |
| 2.    | Источники финансирования инвестиционной деятельности | 4                | +                       |
| 3.    | Оценка инвестиций в ценные бумаги                    | 6                | +                       |
| 4.    | Управление портфелем ценных бумаг                    | 6                | +                       |
| 5.    | Инновационное инвестирование                         | 4                | +                       |
| 6.    | Финансирование инновационной деятельности            | 4                | +                       |
| 7.    | Принятие инвестиционных решений                      | 8                | +                       |
| 8.    | Оценка инвестиционного риска                         | 6                | +                       |
|       | <b>Итого</b>   | <b>42</b>        | <b>20%</b>              |

## **4.3. Содержание лабораторных занятий**

Лабораторные занятия не предусмотрены учебным планом.

#### 4.4. Содержание практических занятий

##### Очная форма обучения

| № п/п | Наименование практических занятий                    | Количество часов | Практическая подготовка |
|-------|--|------------------|-------------------------|
| 1     | Инвестиционная деятельность                          | 4                | +                       |
| 2     | Источники финансирования инвестиционной деятельности | 6                | +                       |
| 3     | Оценка инвестиций в ценные бумаги                    | 4                | +                       |
| 4     | Управление портфелем ценных бумаг                    | 4                | +                       |
| 5     | Инновационное инвестирование                         | 4                | +                       |
| 6     | Финансирование инновационной деятельности            | 6                | +                       |
| 7     | Принятие инвестиционных решений                      | 8                | +                       |
| 8     | Оценка инвестиционного риска                         | 6                | +                       |
|       | <b>Итого</b>   | <b>42</b>        | <b>20%</b>              |

#### 4.5. Виды и содержание самостоятельной работы обучающихся

##### 4.5.1. Виды самостоятельной работы обучающихся

| Виды самостоятельной работы обучающихся           | Количество часов        |                           |                                |
|---|-------------------------|---------------------------|--------------------------------|
|   | по очной форме обучения | по заочной форме обучения | по очно-заочной форме обучения |
| Подготовка к практическим занятиям                | 20                      | -                         | -                              |
| Самостоятельное изучение отдельных тем и вопросов | 22                      | -                         | -                              |
| Выполнение контрольной работы                     | -                       | -                         | -                              |
| Подготовка к промежуточной аттестации             | 27                      | -                         | -                              |
| <b>Итого</b>                                      | <b>69</b>               | <b>-</b>                  | <b>-</b>                       |

##### 4.5.2. Содержание самостоятельной работы обучающихся

| № п/п | Наименование тем и вопросов                          | Количество часов        |                           |                                |
|-------|--|-------------------------|---------------------------|--------------------------------|
|       |  | по очной форме обучения | по заочной форме обучения | по очно-заочной форме обучения |
| 1.    | Инвестиционная деятельность                          | 8                       | -                         | -                              |
| 2.    | Источники финансирования инвестиционной деятельности | 8                       | -                         | -                              |

|    |   |           |   |   |
|----|---|-----------|---|---|
| 3. | Оценка инвестиций в ценные бумаги         | 8         | - | - |
| 4. | Управление портфелем ценных бумаг         | 8         | - | - |
| 5. | Инновационное инвестирование              | 8         | - | - |
| 6. | Финансирование инновационной деятельности | 8         | - | - |
| 7. | Принятие инвестиционных решений           | 13        | - | - |
| 8. | Оценка инвестиционного риска              | 8         | - | - |
|    | <b>Итого</b>                              | <b>69</b> | - | - |

### **5. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

Учебно-методические разработки имеются в Научной библиотеке ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ:

1. Захарова Е.А. Методические указания к изучению дисциплины «Оценка эффективности инвестиционных проектов» [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие / Е.А. Захарова; ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ. Челябинск: ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ, 2019. – 17 с. Режим доступа: Доступ из локальной сети: <http://nb.sursau.ru:8080/localdocs/ekifin/043.pdf>

2. Захарова Е.А. Методические указания по самостоятельной работе «Оценка эффективности инвестиционных проектов» [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие / Е.А. Захарова; ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ. Челябинск: ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ, 2019. – 20 с. Режим доступа: Режим доступа: Доступ из локальной сети: <http://nb.sursau.ru:8080/localdocs/ekifin/044.pdf>.

### **6. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине**

Для установления соответствия уровня подготовки обучающихся требованиям ФГОС ВО разработан фонд оценочных средств для текущего контроля успеваемости и проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине. Фонд оценочных средств представлен в Приложении.

### **7. Основная и дополнительная учебная литература, необходимая для освоения дисциплины**

Основная и дополнительная учебная литература имеется в Научной библиотеке и электронной информационно-образовательной среде ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ.

#### **Основная:**

- Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко,  
1. О. И. Швайка ; под общ. ред. К. В. Балдина. – 4-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2022. – 238 с. : ил., табл. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. –

URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684459>

Филимонова, Л. А. Техничко-экономическое обоснование эффективности инвестиционного проекта : учебное пособие : [16+] / Л. А. Филимонова, Н. К. Скворцова ; Тюменский индустриальный университет. – Тюмень : Тюменский индустриальный университет, 2019. – 187 с. : ил., табл. – Режим доступа: по подписке. –

URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=611331>

#### **Дополнительная:**

1. Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. – 3-е изд., стер. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 254 с. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621917>
2. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 4-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2021. – 256 с. : ил., табл., граф. – (Учебные издания для бакалавров). – Режим доступа: по подписке. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=621624>

### **8. Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимые для освоения дисциплины**

1. Единое окно доступа к учебно-методическим разработкам <https://юургау.рф>
2. ЭБС «Лань» <http://e.lanbook.com/>
3. Университетская библиотека ONLINE <http://biblioclub.ru>

### **9. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Учебно-методические разработки имеются в Научной библиотеке и электронной информационно-образовательной среде ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ:

1. Захарова Е.А. Методические указания к изучению дисциплины «Оценка эффективности инвестиционных проектов» [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие / Е.А. Захарова; ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ. Челябинск: ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ, 2019. – 17 с. Режим доступа: Доступ из локальной сети: <http://nb.sursau.ru:8080/localdocs/ekifin/043.pdf>

2. Захарова Е.А. Методические указания по самостоятельной работе «Оценка эффективности инвестиционных проектов» [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие / Е.А. Захарова; ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ. Челябинск: ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ, 2019. – 20 с. Режим доступа: Доступ из локальной сети: <http://nb.sursau.ru:8080/localdocs/ekifin/044.pdf> .

### **10. Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

В Научной библиотеке с терминальных станций предоставляется доступ к базам данных:  
- My TestX10.2.

Программное обеспечение: MS Office, Windows.

## **11. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

### **Учебные аудитории для проведения занятий, предусмотренных программой, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения**

Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, аудитория № 409. 454080, г. Челябинск, проспект Ленина, д. 75, Главный учебный корпус.

Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа, курсового проектирования, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, аудитория № 319. 454080, г. Челябинск, проспект Ленина, д. 75, Учебно-лабораторный корпус.

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, курсового проектирования, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, аудитория № 322. 454080, г. Челябинск, проспект Ленина, д. 75, Учебно-лабораторный корпус.

### **Помещения для самостоятельной работы обучающихся**

Учебная аудитория для проведения занятий лекционного и семинарского типа, курсового проектирования, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации; Помещение для самостоятельной работы, аудитория № 303. 454080, проспект Ленина, д. 75, Главный учебный корпус

### **Перечень оборудования и технических средств обучения**

Ауд. 319, 322; 409: Мультимедиапроектор, стационарный компьютер

Ауд. 149: Мультимедиапроектор; РМП - Компьютер DUAL Gb2010/GA-H61M/500Gb/2Gb; 15 РМУ - Компьютеры DUAL Gb2010/GA-H61M/500Gb/2Gb

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

для текущего контроля успеваемости и проведения промежуточной аттестации  
обучающихся

## СОДЕРЖАНИЕ

|        |  |    |
|--------|--|----|
| 1.     | Компетенции и их индикаторы, формируемые в процессе освоения дисциплины  | 16 |
| 2.     | Показатели, критерии и шкала оценивания индикаторов достижения сформированности компетенций  | 18 |
| 3.     | Типовые контрольные задания и (или) иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих сформированность компетенций в процессе освоения дисциплины | 21 |
| 4.     | Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих сформированность компетенций   | 21 |
| 4.1.   | Оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости в процессе практической подготовки  | 21 |
| 4.1.1. | Опрос на практическом занятии  | 21 |
| 4.1.2. | Реферат  | 24 |
| 4.1.3. | Тестирование   | 27 |
| 4.2.   | Процедуры и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации   | 34 |
| 4.2.1. | Экзамен  | 34 |

## 1. Компетенции и их индикаторы, формируемые в процессе освоения дисциплины

УК-1 Способен осуществлять критический анализ проблемных ситуаций на основе системного подхода, выработать стратегию действий

| Код и наименование индикатора достижения компетенции  | Формируемые ЗУН  |  |  | Наименование оценочных средств                                     |                          |
|---|--|--|--|--|--------------------------|
|   | знания   | умения   | навыки   | Текущая аттестация   | Промежуточная аттестация |
| ИД-2 УК-1<br>Осуществляет поиск вариантов решения поставленной проблемной ситуации на основе доступных источников информации  | Обучающийся должен знать: теоретические основы экономической оценки эффективности инвестиционных проектов – (Б1.О.07-3.1)                              | Обучающийся должен уметь: выбирать соответствующие критерии эффективности при различных условиях инвестирования на основе системного подхода - (Б1.О.07-У.1) | Обучающийся должен владеть: методами поиска доступных источников информации - (Б1.О.07-Н.1)  | 1. Ответ на практическом занятии;<br>2. Реферат<br>3. Тестирование | 1. Экзамен               |
| ИД-4 УК-1<br>Разрабатывает стратегию достижения поставленной цели как последовательность шагов, предвидя результат каждого из них и оценивая их влияние на внешнее окружение планируемой деятельности и на взаимоотношения участников этой деятельности | Обучающийся должен знать: теоретические основы разработки стратегии достижения поставленной цели в области инвестиционной деятельности – (Б1.О.07-3.2) | Обучающийся должен знать: теоретические основы разработки стратегии достижения поставленной цели в области инвестиционной деятельности – (Б1.О.07-3.2)       | Обучающийся должен владеть: методами оценки факторов инвестиционного проекта, их влияния на внешнее окружение планируемой деятельности и на взаимоотношения участников этой деятельности - (Б1.О.07-Н.2) | 1. Ответ на практическом занятии;<br>2. Реферат<br>3. Тестирование | 1. Экзамен               |



УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла

| Код и наименование индикатора достижения компетенции  | Формируемые ЗУН  |  |   | Наименование оценочных средств                                     |                          |
|---|--|--|---|--|--------------------------|
|   | знания   | умения   | навыки  | Текущая аттестация   | Промежуточная аттестация |
| ИД-5 УК-2<br>Представляет публично результаты проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях | Обучающийся должен знать: теоретические и практические основы публичного представления проекта – (Б1.О.07-3.3) | Обучающийся должен уметь: использовать методы публичного представления проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях - (Б1.О.07-У.3) | Обучающийся должен владеть: современными программными средствами визуализации проекта - (Б1.О.07-Н.3) | 1. Ответ на практическом занятии;<br>2. Реферат<br>3. Тестирование | 1. Экзамен               |

ОПК-5 Способен осуществлять технико-экономическое обоснование проектов в профессиональной деятельности

| Код и наименование индикатора достижения компетенции  | Формируемые ЗУН  |   |  | Наименование оценочных средств                                     |                          |
|---|--|---|--|--|--------------------------|
|   | знания   | умения  | навыки   | Текущая аттестация   | Промежуточная аттестация |
| ИД-1 ОПК-5<br>Осуществляет технико-экономическое обоснование проектов в профессиональной деятельности | Обучающийся должен знать: теоретические основы финансовой математики, включая теорию технико-экономического обоснования проектов в профессиональной деятельности – (Б1.О.07-3.4) | Обучающийся должен уметь: выбирать наиболее эффективные инвестиционные проекты для реализации - (Б1.О.07-У.4) | Обучающийся должен владеть: методикой реализации инвестиционных проектов - (Б1.О.07-Н.4) | 1. Ответ на практическом занятии;<br>2. Реферат<br>3. Тестирование | 1. Экзамен               |

**2. Показатели, критерии и шкала оценивания индикаторов достижения компетенций**

ИД-2 УК-1 Осуществляет поиск вариантов решения поставленной проблемной ситуации на основе доступных источников информации

| Формируемые ЗУН | Критерии и шкала оценивания результатов обучения по дисциплине                                       |   |   |   |
|-----------------|--|---|---|---|
|                 | Недостаточный уровень  | Достаточный уровень   | Средний уровень   | Высокий уровень   |
| Б1.О.07-3.1     | Обучающийся не знает теоретические основы экономической оценки эффективности инвестиционных проектов | Обучающийся слабо знает теоретические основы экономической оценки эффективности инвестиционных проектов | Обучающийся с незначительными ошибками и отдельными пробелами знает теоретические основы экономической оценки эффективности инвестиционных проектов | Обучающийся с требуемой степенью полноты и точности знает теоретические основы экономической оценки эффективности инвестиционных проектов |
| Б1.О.07-У.1     | Обучающийся не умеет выбирать соответствующие критерии   | Обучающийся слабо умеет выбирать соответствующие критерии   | Обучающийся умеет выбирать соответствующие критерии   | Обучающийся умеет выбирать соответствующие критерии   |

|             |  |  |  |  |
|-------------|--|--|--|--|
|             | эффективности при различных условиях инвестирования на основе системного подхода | эффективности при различных условиях инвестирования на основе системного подхода | эффективности при различных условиях инвестирования на основе системного подхода с незначительными затруднениями | эффективности при различных условиях инвестирования на основе системного подхода |
| Б1.О.07-Н.1 | Обучающийся не владеет методами поиска доступных источников информации -         | Обучающийся слабо владеет н методами поиска доступных источников информации      | Обучающийся с небольшими затруднениями владеет методами поиска доступных источников информации                   | Обучающийся свободно владеет методами поиска доступных источников информации     |

ИД-4 УК-1 Разрабатывает стратегию достижения поставленной цели как последовательность шагов, предвидя результат каждого из них и оценивая их влияние на внешнее окружение планируемой деятельности и на взаимоотношения участников этой деятельности

| Формируемые ЗУН | Критерии и шкала оценивания результатов обучения по дисциплине  |  |   |   |
|-----------------|---|--|---|---|
|                 | Недостаточный уровень   | Достаточный уровень  | Средний уровень   | Высокий уровень   |
| Б1.О.07-3.2     | Обучающийся не знает теоретические основы разработки стратегии достижения поставленной цели в области инвестиционной деятельности   | Обучающийся слабо знает теоретические основы разработки стратегии достижения поставленной цели в области инвестиционной деятельности   | Обучающийся с незначительными ошибками и отдельными пробелами знает теоретические основы разработки стратегии достижения поставленной цели в области инвестиционной деятельности                            | Обучающийся с требуемой степенью полноты и точности знает теоретические основы разработки стратегии достижения поставленной цели в области инвестиционной деятельности                    |
| Б1.О.07-У.2     | разрабатывать поэтапно стратегию инвестирования и прогнозировать результаты ее реализации   | Обучающийся слабо умеет разрабатывать поэтапно стратегию инвестирования и прогнозировать результаты ее реализации  | Обучающийся умеет разрабатывать поэтапно стратегию инвестирования и прогнозировать результаты ее реализации с незначительными затруднениями   | Обучающийся умеет разрабатывать поэтапно стратегию инвестирования и прогнозировать результаты ее реализации   |
| Б1.О.07-Н.2     | Обучающийся не владеет методами оценки факторов инвестиционного проекта, их влияния на внешнее окружение планируемой деятельности и на взаимоотношения участников этой деятельности | Обучающийся слабо владеет методами оценки факторов инвестиционного проекта, их влияния на внешнее окружение планируемой деятельности и на взаимоотношения участников этой деятельности | Обучающийся с небольшими затруднениями владеет методами оценки факторов инвестиционного проекта, их влияния на внешнее окружение планируемой деятельности и на взаимоотношения участников этой деятельности | Обучающийся свободно владеет методами оценки факторов инвестиционного проекта, их влияния на внешнее окружение планируемой деятельности и на взаимоотношения участников этой деятельности |

ИД-5 УК-2 Представляет публично результаты проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях

| Формируемые ЗУН | Критерии и шкала оценивания результатов обучения по дисциплине  |  |  |  |
|-----------------|---|--|--|--|
|                 | Недостаточный уровень   | Достаточный уровень  | Средний уровень  | Высокий уровень  |
| Б1.О.07-3.3     | Обучающийся не знает теоретические и практические основы публичного представления проекта   | Обучающийся слабо знает теоретические и практические основы публичного представления проекта   | Обучающийся с незначительными ошибками и отдельными пробелами знает теоретические и практические основы публичного представления проекта   | Обучающийся с требуемой степенью полноты и точности знает теоретические и практические основы публичного представления проекта   |
| Б1.О.07-У.3     | Обучающийся не умеет использовать методы публичного представления проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях | Обучающийся слабо умеет использовать методы публичного представления проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях | Обучающийся умеет использовать методы публичного представления проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях с незначительными затруднениями | Обучающийся умеет использовать методы публичного представления проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях |
| Б1.О.07-Н.3     | Обучающийся не владеет навыками современными программными средствами визуализации проекта   | Обучающийся слабо владеет навыками современными программными средствами визуализации проекта   | Обучающийся с небольшими затруднениями владеет навыками современными программными средствами визуализации проекта  | Обучающийся свободно владеет навыками современными программными средствами визуализации проекта  |

ИД-1 ОПК-5 Осуществляет технико-экономическое обоснование проектов в профессиональной деятельности

| Формируемые ЗУН | Критерии и шкала оценивания результатов обучения по дисциплине  |  |   |  |
|-----------------|---|--|---|--|
|                 | Недостаточный уровень   | Достаточный уровень  | Средний уровень   | Высокий уровень  |
| Б1.О.07-3.4     | Обучающийся не знает теоретические основы финансовой математики, включая теорию технико-экономического обоснования проектов в | Обучающийся слабо знает теоретические основы финансовой математики, включая теорию технико-экономического обоснования проектов в профессиональной деятельности | Обучающийся с незначительными ошибками и отдельными пробелами знает теоретические основы финансовой математики, включая теорию технико- | Обучающийся с требуемой степенью полноты и точности знает теоретические основы финансовой математики, включая теорию технико-экономического обоснования проектов |

|             | профессиональной деятельности  |   | экономического обоснования проектов в профессиональной деятельности   | в профессиональной деятельности   |
|-------------|--|---|---|---|
| Б1.О.07-У.4 | Обучающийся не умеет выбирать наиболее эффективные инвестиционные проекты для реализации | Обучающийся слабо умеет выбирать наиболее эффективные инвестиционные проекты для реализации | Обучающийся умеет выбирать наиболее эффективные инвестиционные проекты для реализации с незначительными затруднениями | Обучающийся умеет выбирать наиболее эффективные инвестиционные проекты для реализации |
| Б1.О.07-Н.4 | Обучающийся не владеет навыками методикой реализации инвестиционных проектов             | Обучающийся слабо владеет навыками методикой реализации инвестиционных проектов             | Обучающийся с небольшими затруднениями владеет навыками методикой реализации инвестиционных проектов                  | Обучающийся свободно владеет навыками методикой реализации инвестиционных проектов    |

### **3. Типовые контрольные задания и (или) иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, сформированных в процессе освоения дисциплины**

Типовые контрольные задания и материалы, необходимые для оценки знаний, умений и навыков, содержатся в учебно-методических разработках, приведенных ниже.

1. Захарова Е.А. Методические указания к изучению дисциплины «Оценка эффективности инвестиционных проектов» [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие / Е.А. Захарова; ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ. Челябинск: ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ, 2019. – 17 с. Режим доступа: <http://192.168.0.1:8080/localdocs/ekifin/043.pdf>

2. Захарова Е.А. Методические указания по самостоятельной работе «Оценка эффективности инвестиционных проектов» [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие / Е.А. Захарова; ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ. Челябинск: ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ, 2019. – 20 с. Режим доступа: <http://192.168.0.1:8080/localdocs/ekifin/044.pdf>

### **4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих сформированность компетенций**

В данном разделе методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков по дисциплине «Оценка эффективности инвестиционных проектов», приведены применительно к каждому из используемых видов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

#### **4.1. Оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости в процессе практической подготовки**

##### **4.1.1. Опрос на практическом занятии**

Ответ на практическом занятии используется для оценки качества освоения обучающимся основной профессиональной образовательной программы по отдельным вопросам и темам

дисциплины. Темы и планы занятий (см. методразработки п. 3) заранее сообщаются обучающимся. Ответ оценивается оценкой «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно».

| № | Оценочные средства   | Код и наименование индикатора компетенции   |
|---|--|---|
|   | Типовые контрольные задания и (или) иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих сформированность компетенций в процессе освоения дисциплины   |   |
| 1 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Назовите сущностные характеристики инвестиций</li> <li>2. Дайте характеристику инвестиций на макро и микроуровне</li> <li>3. Чем отличаются инвестиции от потребления? Приведите примеры.</li> <li>4. Каковы основные функции субъектов реального инвестирования?</li> <li>5. Какова структура капитальных вложений?</li> <li>6. Дайте характеристику этапам жизненного цикла инвестиционного проекта</li> <li>7. В чем заключается концепция инвестиционного проекта?</li> <li>8. Назовите основные подходы к классификации инвестиционных проектов</li> <li>9. Назовите этапы формирования инвестиционных целей организации</li> <li>10. В каком документе воплощается инвестиционный замысел?</li> <li>11. Каковы особенности планирования инвестиционного проекта?</li> <li>12. Назовите особенности разработки бизнес-плана инвестиционного проекта в современных условиях.</li> <li>13. Какова наиболее оптимальная структура бизнес-плана производственного инвестиционного проекта?</li> <li>14. Какие модели используются в процессе инвестиционного проектирования?</li> <li>15. По какому принципу происходит формирование денежных потоков по проекту?</li> <li>16. Назовите критические точки инвестиционного проекта и выявите пути их оптимизации?</li> </ol> | <p>ИД-2 УК-1<br/>         Осуществляет поиск вариантов решения поставленной проблемной ситуации на основе доступных источников информации</p>   |
| 2 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Что включает в себя понятие риска инвестиционного проекта?</li> <li>2. Дайте характеристику эндогенных и экзогенных рисков</li> <li>3. Каким образом соотносятся понятие риска и неопределенности реализации проекта?</li> <li>4. В чем недостатки и преимущества качественных и количественных методов оценки рисков инвестиционных проектов?</li> <li>5. Какова методика оценки рисков инвестиционного проекта экспертным методом?</li> <li>6. Каким образом рассчитывается точка безубыточности инвестиционного проекта?</li> <li>7. Дайте характеристику методу анализа чувствительности инвестиционного проекта</li> <li>8. Каким образом в процессе бизнес-планирования используется</li> </ol>  | <p>ИД-4 УК-1<br/>         Разрабатывает стратегию достижения поставленной цели как последовательность шагов, предвидя результат каждого из них и оценивая их влияние на внешнее окружение планируемой деятельности и на</p> |

| № | Оценочные средства  | Код и наименование индикатора компетенции   |
|---|---|---|
|   | Типовые контрольные задания и (или) иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих сформированность компетенций в процессе освоения дисциплины  |   |
|   | метод сценариев при оценке рисков инвестиционного проекта?  | взаимоотношения участников этой деятельности  |
| 3 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Какие типы инвесторов знаете? Какие инвестиционные цели существуют?</li> <li>2. Как взаимодействуют следующие факторы: безопасность, доходность, рост и ликвидность вложений?</li> <li>3. Поясните как провести фундаментальный и технический анализ ценных бумаг?</li> <li>4. Как провести оценку инвестиционных качеств ценных бумаг?</li> <li>5. Поясните методы оценки ценных бумаг эмитента</li> <li>6. Как оцениваются облигации, акции и производные финансовые инструменты?</li> <li>7. Что такое фьючерсы, разные виды опционов?</li> </ol>  | ИД-5 УК-2<br>Представляет публично результаты проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях |
| 4 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Назовите основные принципы оценки эффективности инвестиционного проекта</li> <li>2. Что означает эффект и эффективность инвестиционного проекта?</li> <li>3. В чем недостатки и преимущества простых методов оценки эффективности инвестиционных проектов?</li> <li>4. Как соотносятся между собой показатели простого срока окупаемости и простой нормы прибыли?</li> <li>5. Каким образом учитывается фактор времени при оценке инвестиционных проектов?</li> <li>6. Каковы ограничения использования показателя чистый дисконтированный доход? <ol style="list-style-type: none"> <li>1. В чем заключается сущность операции дисконтирования?</li> <li>2. Каковы особенности расчета динамических методов?</li> <li>3. Каким образом рассчитывается норма дисконта для инвестиционного проекта?</li> <li>4. Назовите преимущества и недостатки расчета показателя чистого дисконтированного дохода?</li> <li>5. Каковы ограничения применения показателя внутренней нормы доходности?</li> <li>6. Какова взаимосвязь показателей чистого дисконтированного дохода и индекса рентабельности?</li> <li>7. Каковы наиболее популярные программные продукты анализа инвестиционных проектов?</li> <li>8. В чем основная задача простых методов при принятии решения об эффективности проекта?</li> <li>9. Какова взаимосвязь показателей простого срока окупаемости и простой нормы прибыли?</li> <li>10. Назовите основные критерии принятия инвестиционного решения по проекту.</li> </ol> </li> </ol> | ИД-1 ОПК-5<br>Осуществляет технико-экономическое обоснование проектов в профессиональной деятельности   |

| № | Оценочные средства   | Код и наименование индикатора компетенции |
|---|--|---|
|   | Типовые контрольные задания и (или) иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих сформированность компетенций в процессе освоения дисциплины |   |
|   | 11. Каким образом можно устранить недостатки простых методов оценки инвестиционных проектов?   |   |

Критерии оценки ответа (табл.) доводятся до сведения обучающихся в начале занятий. Оценка объявляется обучающемуся непосредственно после ответа.

| Шкала                             | Критерии оценивания  |
|-----------------------------------|--|
| Оценка 5<br>(отлично)             | <ul style="list-style-type: none"> <li>- обучающийся полно усвоил учебный материал;</li> <li>- проявляет навыки анализа, обобщения, критического осмысления и восприятия информации, навыки описания основных физических законов, явлений и процессов;</li> <li>- материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности, точно используется терминология;</li> <li>- показано умение иллюстрировать теоретические положения конкретными примерами, применять их в новой ситуации;</li> <li>- продемонстрировано умение решать задачи;</li> <li>- могут быть допущены одна–две неточности при освещении второстепенных вопросов.</li> </ul> |
| Оценка 4<br>(хорошо)              | <p>ответ удовлетворяет в основном требованиям на оценку «5», но при этом имеет место один из недостатков:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- в усвоении учебного материала допущены небольшие пробелы, не исказившие содержание ответа;</li> <li>- в решении задач допущены незначительные неточности.</li> </ul>  |
| Оценка 3<br>(удовлетворительно)   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- неполно или непоследовательно раскрыто содержание материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала;</li> <li>- имелись затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии, описании физических законов, явлений и процессов, решении задач, исправленные после нескольких наводящих вопросов;</li> <li>- неполное знание теоретического материала; обучающийся не может применить теорию в новой ситуации.</li> </ul>  |
| Оценка 2<br>(неудовлетворительно) | <ul style="list-style-type: none"> <li>- не раскрыто основное содержание учебного материала;</li> <li>- обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала;</li> <li>- допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии, в описании физических законов, явлений и процессов, решении задач, которые не исправлены после нескольких наводящих вопросов.</li> </ul>   |

#### 4.1.2. Реферат

Реферат – продукт самостоятельной работы обучающегося, представляющий собой краткое изложение в письменном виде полученных результатов теоретического анализа определенной научной (учебно-исследовательской) темы, где автор раскрывает суть



исследуемого вопроса, приводит различные точки зрения, а также собственное понимание проблемы.

Для усвоения дисциплины «Оценка эффективности инвестиционных проектов» необходимо самостоятельно изучать законодательные и инструктивные материалы. Формой отчетности о самостоятельной работе для обучающихся является написание реферата. При подготовке реферата следует привлечь монографии, ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», периодические издания и другие источники.

Каждая тема имеет свой номер и выбирается по последней цифре зачетной книжки.

Для выполнения реферата обучающийся, прежде всего, должен глубоко изучить рекомендованную литературу и другую информацию из периодической печати. Одним из основных требований, предъявляемых к качеству работы, является самостоятельность ее выполнения. Нельзя включать в работу дословно переписанный текст из опубликованных материалов, за исключением небольших по объему цитат (с указанием их источников). Самостоятельность проявляется и в умении анализировать используемый материал, обобщать его и делать собственные выводы. Для этого используется информация, опубликованная в официальных нормативных документах, статистических справочниках, монографиях ученых-экономистов, журналах, газетах. Полезно использовать документы, отражающие деятельность предприятия, организации.

Объем реферата должен быть от 20-25 листов формата А4. Работу следует писать в точном соответствии с приведенным планом, в тексте нужно указывать название каждого из вопросов темы. Страницы должны быть пронумерованы, оставлены поля для замечаний рецензента. В конце работы необходимо привести список литературы.

| № | Оценочные средства   | Код и наименование индикатора компетенции  |
|---|--|--|
|   | Типовые контрольные задания и (или) иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих сформированность компетенций в процессе освоения дисциплины   |  |
| 1 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Управление инвестиционной деятельностью в современных условиях</li> <li>2. Специфика деятельности инвестиционных институтов.</li> <li>3. Формирование инвестиционного климата в современной России.</li> <li>4. Инвестиции как фактор экономического роста.</li> <li>5. Управление инвестициями в реальные активы</li> <li>6. Особенности использования прямых иностранных инвестиций в экономике России.</li> <li>7. Инвестиционная политика РФ в современных условиях.</li> <li>8. Проблемы инвестиционной деятельности в современных условиях хозяйствования</li> <li>9. Иностранные источники инвестиций.</li> <li>10. Кредитные источники инвестиций</li> <li>11. Инвестиции в свободные экономические зоны</li> <li>12. Государственное стимулирование инвестиций в России</li> <li>13. Инвестиционная политика банков</li> <li>14. Источники финансирования инвестиционного проекта</li> <li>15. Западные инвестиции в Россию</li> <li>16. Инвестиции и инвестиционный климат в России.</li> <li>17. Инвестиционно-инновационная деятельность на предприятии</li> </ol> | ИД-2 УК-1<br>Осуществляет поиск вариантов решения поставленной проблемной ситуации на основе доступных источников информации |

| № | Оценочные средства   | Код и наименование индикатора компетенции   |
|---|--|---|
|   | Типовые контрольные задания и (или) иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих сформированность компетенций в процессе освоения дисциплины   |   |
|   | 18. Факторинг и форфейтинг как виды кредитования.  |   |
| 2 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта.</li> <li>2. Методология оценки инвестиций.</li> <li>3. Методы формирования инвестиционного портфеля в условиях неопределенности и риска.</li> <li>4. Стратегические цели инвестиционной деятельности</li> <li>5. Инновационно-инвестиционный аспект стратегического планирования.</li> <li>6. Формирование и реализация инвестиционной стратегии предприятия</li> <li>7. Бизнес-план инвестиционного проекта.</li> <li>8. Ценные бумаги как форма фиктивного капитала</li> </ol>  | <p>ИД-4 УК-1<br/>Разрабатывает стратегию достижения поставленной цели как последовательность шагов, предвидя результат каждого из них и оценивая их влияние на внешнее окружение планируемой деятельности и на взаимоотношения участников этой деятельности</p> |
| 3 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Учет факторов времени и риска при принятии инвестиционных решений</li> <li>2. Инвестиционная привлекательность предприятий.</li> <li>3. Инвестиции: теория и практика</li> <li>4. Кругооборот и оборот инвестиций</li> <li>5. Инвестиционный рынок.</li> <li>6. Лизинговые отношения в РФ</li> <li>7. Автоматизация управления инвестиционной деятельностью компании</li> <li>8. Слияния и поглощения. Особенности слияний и поглощений в России</li> </ol>  | <p>ИД-5 УК-2<br/>Представляет публично результаты проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях</p>   |
| 4 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Оценка эффективности инвестиционного проекта.</li> <li>2. Оценка инвестиционных рисков в современных условиях.</li> <li>3. Анализ эффективности инвестиций</li> <li>4. Экономическое содержание инвестиций</li> <li>5. Экономическое содержание инвестиционной деятельности и инвестиционная политика России</li> <li>6. Принятие инвестиционных решений: отбор и анализ инвестиционных проектов.</li> <li>7. Анализ инвестиционной привлекательности предприятия</li> <li>8. Комплексный анализ инвестиционных проектов</li> <li>9. Анализ инвестиционной деятельности в РФ</li> <li>10. Анализ инвестиционных проектов и его автоматизация на основе ППП Excel.</li> </ol> | <p>ИД-1 ОПК-5<br/>Осуществляет технико-экономическое обоснование проектов в профессиональной деятельности</p>   |

Критерии оценки ответа (табл.) доводятся до сведения обучающихся в начале занятий. Оценка объявляется обучающемуся после проверки реферата преподавателем.

| Шкала                             | Критерии оценивания   |
|-----------------------------------|---|
| Оценка 5<br>(отлично)             | <ul style="list-style-type: none"> <li>- изложение материала логично, грамотно;</li> <li>- свободное владение терминологией;</li> <li>- умение высказывать и обосновать свои суждения при ответе на контрольные вопросы;</li> <li>- умение применять теоретический аппарат;</li> <li>- способность решать задачи, в т.ч. с использованием программных средств.</li> </ul>                       |
| Оценка 4<br>(хорошо)              | <ul style="list-style-type: none"> <li>- изложение материала логично, грамотно;</li> <li>- свободное владение терминологией;</li> <li>- осознанное применение теоретического аппарата для описания законов, явлений и процессов, решения конкретных задач, проведения и оценивания результатов измерений, но содержание и форма ответа имеют отдельные неточности.</li> </ul>                   |
| Оценка 3<br>(удовлетворительно)   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- изложение материала неполно, непоследовательно,</li> <li>- неточности в определении понятий, в применении теоретического аппарата для описания законов, явлений и процессов, решения конкретных задач;</li> <li>- затруднения в обосновании своих суждений;</li> <li>- обнаруживается недостаточно глубокое понимание изученного материала.</li> </ul> |
| Оценка 2<br>(неудовлетворительно) | <ul style="list-style-type: none"> <li>- отсутствие необходимых теоретических знаний; допущены ошибки в определении понятий и описании теоретических положений для описания законов, явлений и процессов, искажен их смысл, не решены задачи;</li> <li>- незнание основного материала учебной программы, допускаются грубые ошибки в изложении.</li> </ul>                                      |

#### 4.1.3. Тестирование

Тестирование используется для оценки качества освоения обучающимся основной профессиональной образовательной программы по отдельным темам или разделам дисциплины. Тест представляет собой комплекс стандартизированных заданий, позволяющий упростить процедуру измерения знаний и умений обучающихся. Обучающимся выдаются тестовые задания с формулировкой вопросов и предложением выбрать один правильный ответ из нескольких вариантов ответов.

| № | Оценочные средства   | Код и наименование индикатора компетенции   |
|---|--|---|
|   | Типовые контрольные задания и (или) иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих сформированность компетенций в процессе освоения дисциплины   |   |
| 1 | <p>1. Цель проекта – это:</p> <p>а) Сформулированная проблема, с которой придется столкнуться в процессе выполнения проекта</p> <p><b>б) Утверждение, формулирующее общие результаты, которых хотелось бы добиться в процессе выполнения проекта</b></p> | <p>ИД-2 УК-1</p> <p>Осуществляет поиск вариантов решения поставленной проблемной ситуации</p> |

|   |  |
|---|--|
| <p>в) Комплексная оценка исходных условий и конечного результата по итогам выполнения проекта</p> <p>2. Реализация проекта – это:</p> <p>а) Создание условий, требующихся для выполнения проекта за нормативный период</p> <p>б) Наблюдение, регулирование и анализ прогресса проекта</p> <p><b>в) Комплексное выполнение всех описанных в проекте действий, которые направлены на достижение его целей</b></p> <p>3. Проект отличается от процессной деятельности тем, что:</p> <p>а) Процессы менее продолжительные по времени, чем проекты</p> <p>б) Для реализации одного типа процессов необходим один-два исполнителя, для реализации проекта требуется множество исполнителей</p> <p><b>в) Процессы однотипны и цикличны, проект уникален по своей цели и методам реализации, а также имеет четкие сроки начала и окончания</b></p> <p>4. Что из перечисленного не является преимуществом проектной организационной структуры?</p> <p>а) <b>Объединение людей и оборудования происходит через проекты</b></p> <p>б) Командная работа и чувство сопричастности</p> <p>в) Сокращение линий коммуникации</p> <p>5. Что включают в себя процессы организации и проведения контроля качества проекта?</p> <p>а) Проверку соответствия уже полученных результатов заданным требованиям</p> <p>б) Составление перечня недоработок и отклонений</p> <p><b>в) Промежуточный и итоговый контроль качества с составлением отчетов</b></p> <p>6. Метод освоенного объема дает возможность:</p> <p>а) Освоить минимальный бюджет проекта</p> <p><b>б) Выявить, отстают или опережает реализация проекта в соответствии с графиком, а также подсчитать перерасход или экономию проектного бюджета</b></p> <p>в) Скорректировать сроки выполнения отдельных процессов проекта</p> <p>7. Какая часть ресурсов расходуется на начальном этапе реализации проекта?</p> <p><b>а) 9-15 %</b></p> <p>б) 15-30 %</p> <p>в) до 45 %</p> <p>8. Какие факторы сильнее всего влияют на реализацию проекта?</p> <p>а) Экономические и социальные</p> <p>б) Экономические и организационные</p> <p><b>в) Экономические и правовые</b></p> <p>9. Назовите отличительную особенность инвестиционных проектов:</p> <p>а) Большой бюджет</p> <p>б) Высокая степень неопределенности и рисков</p> <p>в) Целью является обязательное получение прибыли в результате реализации проекта</p> <p>10. Что такое веха?</p> <p><b>а) Знаковое событие в реализации проекта, которое используется для контроля за ходом его реализации</b></p> <p>б) Логически взаимосвязанные процессы, выполнение которых приводит к достижению одной из целей проекта</p> <p>в) Совокупность последовательно выполняемых действий по</p> | <p>на основе доступных источников информации</p> |
|---|--|

|   |   |  |
|---|---|--|
|   | <p>реализации проекта</p> <p>11. Участники проекта – это:</p> <p>а) Потребители, для которых предназначался реализуемый проект</p> <p>б) Заказчики, инвесторы, менеджер проекта и его команда</p> <p><b>в) Физические и юридические лица, непосредственно задействованные в проекте или чьи интересы могут быть затронуты в ходе выполнения проекта</b></p> <p>12. Инициация проекта является стадией в процессе управления проектом, по итогам которой:</p> <p>а) Объявляется окончание выполнения проекта</p> <p><b>б) Санкционируется начало проекта</b></p> <p>в) Утверждается укрупненный проектный план</p> <p>13. Что такое предметная область проекта?</p> <p><b>а) Объемы проектных работ и их содержание, совокупность товаров и услуг, производство (выполнение) которых необходимо обеспечить как результат выполнения проекта</b></p> <p>б) Направления и принципы реализации проекта</p> <p>в) Причины, по которым был создан проект</p>  |  |
| 2 | <p>1. Фаза проекта – это ...</p> <p><b>а) набор логически взаимосвязанных работ проекта, в процессе завершения которых достигается один из основных результатов проекта</b></p> <p>б) полный набор последовательных работ проекта</p> <p>в) ключевое событие проекта, используемое для осуществления контроля над ходом его реализации</p> <p>2. Проекты, подверженные наибольшему влиянию внешнего окружения</p> <p><b>а) Социальные и инвестиционные</b></p> <p>б) Экономические и инновационные</p> <p>в) Организационные и экономические</p> <p>3. Функциональная структура – это ...</p> <p><b>а) совокупность линейно-функциональных подразделений, где каждое подразделение выполняет определенные функции, характерные для всех направлений деятельности предприятия</b></p> <p><b>временная структура, создаваемая для решения конкретной комплексной задачи (разработки проекта и его реализации)</b></p> <p>б) структура, закрепляющая в организационном построении компании два направления руководства – вертикальное (управление функциональными и линейными структурными подразделениями) и горизонтальное (управление проектами)</p> <p>4. Организационная структура, при которой возможно перераспределение человеческих ресурсов между проектами без реорганизации существующей структуры</p> <p><b>а) Матричная</b></p> <p>б) Функциональная</p> <p>в) Линейно-функциональная</p> <p>г) Дивизиональная</p> <p>5. Сторона, вступающая в отношения с заказчиком и берущая на себя ответственность за выполнение работ и услуг по контракту</p> <p>а) инвестор</p> <p>б) спонсор</p> <p><b>в) контрактор (подрядчик)</b></p> <p>г) лицензиар</p> <p>д) конечный потребитель результатов проекта</p> | <p>ИД-4 УК-1</p> <p>Разрабатывает стратегию достижения поставленной цели как последовательность шагов, предвидя результат каждого из них и оценивая их влияние на внешнее окружение планируемой деятельности и на взаимоотношения участников этой деятельности</p> |

|   |  |   |
|---|--|---|
|   | <p>6. Участники проекта – это</p> <p><b>а) физические лица и организации, которые непосредственно вовлечены в проект или чьи интересы могут быть затронуты при осуществлении проекта</b></p> <p>б) конечные потребители результатов проекта</p> <p>в) команда, управляющая проектом</p> <p>г) заказчик, инвестор, менеджер проекта и команда проекта</p> <p>7. Особенность социальных проектов</p> <p><b>а) Количественная и качественная оценка достижения результатов существенно затруднена</b></p> <p>б) Целью социальных проектов является улучшение экономических показателей системы</p> <p>в) Сроки проекта четко определены и не требуют корректировки в процессе реализации</p> <p>г) Основные ограничения связаны с лимитированной возможностью использования технических мощностей</p> <p>8. Инновационные проекты отличаются ...</p> <p><b>а) высокой степенью неопределенности и рисков</b></p> <p>б) целью проекта является получение прибыли на вложенные средства</p> <p>в) необходимостью использовать функциональные организационные структуры</p> <p>г) большим объемом проектной документации</p> <p>9. Организационная структура – это ...</p> <p><b>а) совокупность элементов организации (должностей и структурных подразделений) и связей между ними</b></p> <p>б) команда проекта под руководством менеджера проекта</p> <p>в) организационно-правовая документация предприятия, реализующего проект</p> <p>г) документация, регламентирующая процессы, происходящие в организации</p> <p>10. Ключевое преимущество управления проектами</p> <p><b>а) экономия времени и ресурсов на реализацию проекта за счет применения эффективных методов, технологий и инструментов управления</b></p> <p>б) возможность с помощью инструментов планирования смоделировать детально и формализовать реализацию проекта</p> <p>в) возможность осуществить объективную оценку экономической эффективности инвестиционного проекта</p> <p>г) формирование эффективной команды по реализации поставленной цели</p> <p>11. Веха – это ...</p> <p>а) набор логически взаимосвязанных работ проекта, в процессе завершения которых достигается один из основных результатов проекта</p> <p>б) полный набор последовательных работ проекта</p> <p><b>в) ключевое событие проекта, используемое для осуществления контроля над ходом его реализации</b></p> |   |
| 3 | <p>1. Проекты, подверженные наибольшему влиянию внешнего окружения</p> <p><b>а) Социальные и инвестиционные</b></p> <p>б) Экономические и инновационные</p> <p>в) Организационные и экономические</p> <p>2. Функциональная структура – это ...</p> <p><b>а) совокупность линейно-функциональных подразделений, где</b></p>   | <p>ИД-5 УК-2</p> <p>Представляет публично результаты проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на</p> |

|  |   |   |
|--|---|---|
|  | <p><b>каждое подразделение выполняет определенные функции, характерные для всех направлений деятельности предприятия</b></p> <p><b>временная структура, создаваемая для решения конкретной комплексной задачи (разработки проекта и его реализации)</b></p> <p>б) структура, закрепляющая в организационном построении компании два направления руководства – вертикальное (управление функциональными и линейными структурными подразделениями) и горизонтальное (управление проектами)</p> <p>3. Организационная структура, при которой возможно перераспределение человеческих ресурсов между проектами без реорганизации существующей структуры</p> <p><b>а) Матричная</b></p> <p>б) Функциональная</p> <p>в) Линейно-функциональная</p> <p>г) Дивизиональная</p> <p>4. Сторона, вступающая в отношения с заказчиком и берущая на себя ответственность за выполнение работ и услуг по контракту</p> <p>а) инвестор</p> <p>б) спонсор</p> <p><b>в) подрядчик (подрядчик)</b></p> <p>г) лицензиар</p> <p>д) конечный потребитель результатов проекта</p> <p>5. Участники проекта – это</p> <p><b>а) физические лица и организации, которые непосредственно вовлечены в проект или чьи интересы могут быть затронуты при осуществлении проекта</b></p> <p>б) конечные потребители результатов проекта</p> <p>в) команда, управляющая проектом</p> <p>г) заказчик, инвестор, менеджер проекта и команда проекта</p> <p>6. Особенность социальных проектов</p> <p><b>а) Количественная и качественная оценка достижения результатов существенно затруднена</b></p> <p>б) Целью социальных проектов является улучшение экономических показателей системы</p> <p>в) Сроки проекта четко определены и не требуют корректировки в процессе реализации</p> <p>г) Основные ограничения связаны с лимитированной возможностью использования технических мощностей</p> <p>7. Инновационные проекты отличаются ...</p> <p><b>а) высокой степенью неопределенности и рисков</b></p> <p>б) целью проекта является получение прибыли на вложенные средства</p> <p>в) необходимостью использовать функциональные организационные структуры</p> <p>г) большим объемом проектной документации</p> <p>8 Организационная структура – это ...</p> <p><b>а) совокупность элементов организации (должностей и структурных подразделений) и связей между ними</b></p> <p>б) команда проекта под руководством менеджера проекта</p> <p>в) организационно-правовая документация предприятия, реализующего проект</p> <p>г) документация, регламентирующая процессы, происходящие в организации</p> <p>9. Ключевое преимущество управления проектами</p> | <p>научно-практических семинарах и конференциях</p> |
|--|---|---|

|   |   |  |
|---|---|--|
|   | <p>а) экономия времени и ресурсов на реализацию проекта за счет применения эффективных методов, технологий и инструментов управления</p> <p>б) возможность с помощью инструментов планирования смоделировать детально и формализовать реализацию проекта</p> <p>в) возможность осуществить объективную оценку экономической эффективности инвестиционного проект</p> <p>г) формирование эффективной команды по реализации поставленной цели</p> <p>10. Диаграмма Ганта –это</p> <p>а) горизонтальная линейная диаграмма, на которой работы проекта представляются протяженными во времени отрезками, характеризующимися временными и другими параметрами</p> <p>б) документ, устанавливающий основные ресурсные ограничения проекта</p> <p>в) графическое изображение иерархической структуры всех работ проекта</p> <p>г) дерево ресурсов проекта</p> <p>д) организационная структура команды проекта</p> <p>11. Планирование проекта – это ...</p> <p>а) непрерывный процесс определения наилучшего способа действий для достижения поставленных целей проекта с учетом складывающейся обстановки</p> <p>б) разовое мероприятие по созданию сводного плана проекта</p> <p>в) это стадия процесса управления проектом, результатом которой является санкционирование начала проекта</p> <p>12. Структурная декомпозиция работ (СДР) проекта – это ...</p> <p>а) графическое изображение иерархической структуры всех работ проекта</p> <p>б) направления и основные принципы осуществления проекта</p> <p>в) дерево ресурсов проекта</p> <p>г) организационная структура команды проекта</p> <p>13. При составлении СДР декомпозиция работ прекращается тогда, когда выполнены следующие условия:</p> <p>а) понятен конечный результат каждой работы и способы его достижения</p> <p>б) могут быть определены временные характеристики и ответственность за выполнение каждой работы</p> <p>в) команда проекта устала составлять СДР</p> <p>г) СДР имеет более 5 уровней декомпозиции</p> <p>д) определена четкая последовательность работ</p> |  |
| 4 | <p>1. Из двух проектов уровень доходности выше у того, у которого ...</p> <p>а) IRR-г больше</p> <p>б) IRR больше</p> <p>в) IRR меньше</p> <p>г) выше объем выручки</p> <p>2. При принятии решения об инвестировании необходимо учитывать ...</p> <p>а) инфляцию, риски, альтернативные варианты инвестирования</p> <p>б) инфляцию и риски</p> <p>в) инфляцию и альтернативные варианты инвестирования</p> <p>г) риски и альтернативные варианты инвестирования</p>   | <p>ИД-1 ОПК-5</p> <p>Осуществляет технико-экономическое обоснование проектов в профессиональной деятельности</p> |



|   |  |
|---|--|
| <p>3. Проект убыточен, если</p> <p>а) <math>IRR &gt; r</math></p> <p>б) <math>IRR = r</math></p> <p><b>в) <math>IRR &lt; r</math></b></p> <p>г) <math>IRR &gt; 0</math></p> <p>д) <math>IRR &gt; 1</math></p> <p>4. Дисконтирование – это</p> <p><b>а) процесс приведения будущих денежных сумм к их стоимости в текущий момент времени</b></p> <p>б) учет инфляции при оценке инвестиционного проекта</p> <p>в) расчет ставки дисконтирования</p> <p>5. Проект является убыточным, если ...</p> <p><b>а) <math>NPV &lt; 0</math></b></p> <p>б) <math>NPV = 0</math></p> <p>в) <math>NPV &gt; 0</math></p> <p>г) <math>NPV &lt; 0</math> или <math>NPV = 0</math></p> <p>д) <math>NPV</math> не рассчитан</p> <p>6. Дисконтирование осуществляется с помощью функций</p> <p><b>а) сложного процента</b></p> <p>б) простого процента</p> <p>в) очень-очень сложного процента</p> <p>г) калькулятора</p> <p>7. Ставка дисконтирования – это ...</p> <p><b>а) ежегодная ставка доходности, которая могла бы быть получена в настоящий момент от аналогичных инвестиций</b></p> <p>б) ставка банковского кредита</p> <p>в) ставка рефинансирования</p> <p>г) уровень скидок во время распродажи</p> <p>8. Проект безубыточен, если ...</p> <p><b>а) <math>V/C &gt; 0</math></b></p> <p>б) <math>V/C = 0</math></p> <p>в) <math>V/C &lt; 0</math></p> <p>г) <math>V/C &gt; 1</math></p> <p>9. Оценка инвестиционного проекта заключается в ...</p> <p><b>а) сравнении входящих и исходящих проектных потоков</b></p> <p>б) расчете чистой текущей ценности проекта</p> <p>в) анализе прибыли проекта</p> <p>г) прогнозировании доходов и затрат</p> <p>10. Из двух проектов наиболее эффективен тот, у которого ...</p> <p><b>а) индекс прибыльности (PI) больше</b></p> <p>б) индекс прибыльности (PI) меньше</p> <p>в) разница индекса прибыльности (PI) и ставки дисконтирования (<math>r</math>) больше, затраты (<math>C</math>) меньше</p> <p>11. Инвестиции целесообразны в том случае, если период окупаемости ...</p> <p><b>а) не выходит за рамки жизненного цикла проекта</b></p> <p>б) меньше 3 лет</p> <p>в) выходит за рамки жизненного цикла проекта</p> <p>г) не определен</p> |  |
|---|--|

По результатам теста обучающемуся выставляется оценка «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно».

Критерии оценивания ответа (табл.) доводятся до сведения обучающихся до начала тестирования. Результат тестирования объявляется обучающемуся непосредственно после его сдачи.

| <b>Шкала</b>                   | <b>Критерии оценивания<br/>(% правильных ответов)</b> |
|--------------------------------|---|
| Оценка 5 (отлично)             | 80-100  |
| Оценка 4 (хорошо)              | 70-79   |
| Оценка 3 (удовлетворительно)   | 50-69   |
| Оценка 2 (неудовлетворительно) | менее 50  |

Тестовые задания, используемые для оценки качества дисциплины с помощью информационных технологий, приведены в РПД: «10. Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем» - MyTestX10.2.

## **4.2. Процедуры и оценочные средства для проведения промежуточной аттестации**

### **4.2.1. Экзамен**

Экзамен является формой оценки качества освоения обучающимся основной профессиональной образовательной программы по разделам дисциплины. По результатам экзамена обучающемуся выставляется оценка «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» или «неудовлетворительно».

Экзамен по дисциплине проводится в соответствии с расписанием промежуточной аттестации, в котором указывается время его проведения, номер аудитории, место проведения консультации. Утвержденное расписание размещается на информационных стендах, а также на официальном сайте Университета.

Уровень требований для промежуточной аттестации обучающихся устанавливается рабочей программой дисциплины и доводится до сведения обучающихся в начале семестра.

Экзамены принимаются, как правило, лекторами. С разрешения заведующего кафедрой на экзамене может присутствовать преподаватель кафедры, привлеченный для помощи в приеме экзамена. В случае отсутствия ведущего преподавателя экзамен принимается преподавателем, назначенным распоряжением заведующего кафедрой.

Присутствие на экзамене преподавателей с других кафедр без соответствующего распоряжения ректора, проректора по учебной и воспитательной работе, заместителя директора по учебной работе не допускается.

Для проведения экзамена ведущий преподаватель накануне получает в секретариате директората зачетно-экзаменационную ведомость, которая возвращается в секретариат после окончания мероприятия в день проведения экзамена или утром следующего дня.

Экзамены проводятся по билетам в устном или письменном виде, либо в виде тестирования. Экзаменационные билеты составляются по установленной форме в соответствии с утвержденными кафедрой экзаменационными вопросами и утверждаются заведующим кафедрой ежегодно. В билете содержится 2 теоретических вопроса и задача.

Экзаменатору предоставляется право задавать вопросы сверх билета, а также помимо теоретических вопросов давать для решения задачи и примеры, не выходящие за рамки пройденного материала по изучаемой дисциплине.

Знания, умения и навыки обучающихся определяются оценками «отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно», которые выставляются в зачетно-экзаменационную ведомость в день экзамена.

При проведении устного экзамена в аудитории не должно находиться более восьми обучающихся на одного преподавателя.

При проведении устного экзамена обучающийся выбирает экзаменационный билет в случайном порядке, затем называет фамилию, имя, отчество и номер экзаменационного билета.

Во время экзамена обучающиеся могут пользоваться с разрешения экзаменатора программой дисциплины, справочной и нормативной литературой, другими пособиями и техническими средствами.

Время подготовки ответа при сдаче экзамена в устной форме должно составлять не менее 40 минут (по желанию обучающегося ответ может быть досрочным). Время ответа – не более 15 минут.

Обучающийся, испытывающий затруднения при подготовке к ответу по выбранному им билету, имеет право на выбор второго билета с соответствующим продлением времени на подготовку. При окончательном оценивании ответа оценка снижается на один балл. Выдача третьего билета не разрешается.

Если обучающийся явился на экзамен, и, взяв билет, отказался от прохождения аттестации в связи с неподготовленностью, то в ведомости ему выставляется оценка «неудовлетворительно».

Нарушение дисциплины, списывание, использование обучающимися неразрешенных печатных и рукописных материалов, мобильных телефонов, коммуникаторов, планшетных компьютеров, ноутбуков и других видов личной коммуникационной и компьютерной техники во время аттестационных испытаний запрещено. В случае нарушения этого требования преподаватель обязан удалить обучающегося из аудитории и проставить ему в ведомости оценку «неудовлетворительно».

Выставление оценок, полученных при подведении результатов промежуточной аттестации, в зачетно-экзаменационную ведомость проводится в присутствии самого обучающегося. Преподаватели несут персональную ответственность за своевременность и точность внесения записей о результатах промежуточной аттестации в зачетно-экзаменационную ведомость.

Неявка на экзамен отмечается в зачетно-экзаменационной ведомости словами «не явился».

Для обучающихся, которые не смогли сдать экзамен в установленные сроки, Университет устанавливает период ликвидации задолженности. В этот период преподаватели, принимавшие экзамен, должны установить не менее 2-х дней, когда они будут принимать задолженности. Информация о ликвидации задолженности отмечается в экзаменационном листе.

Обучающимся, показавшим отличные и хорошие знания в течение семестра в ходе постоянного текущего контроля успеваемости, может быть проставлена экзаменационная оценка досрочно, т.е. без сдачи экзамена. Оценка выставляется в экзаменационный лист или в зачетно-экзаменационную ведомость.

Инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья, могут сдавать экзамены в межсессионный период в сроки, установленные индивидуальным учебным планом. Инвалиды и лица с ограниченными возможностями здоровья, имеющие нарушения опорно-двигательного аппарата, допускаются на аттестационные испытания в сопровождении ассистентов-сопровождающих.

Процедура проведения промежуточной аттестации для особых случаев изложена в «Положении о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по ОПОП бакалавриата, специалитета и магистратуры» ФГБОУ ВО Южно-Уральский ГАУ.

| № | Оценочные средства  | Код и наименование индикатора компетенции  |
|---|---|--|
|   | Экзамен   |  |
| 1 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.</li> <li>2. Виды денежных потоков, учитываемых в процессе экономической оценки инвестиций и методы их определения.</li> <li>3. Виды процентных ставок и методы их определения.</li> <li>4. Выбор лучшего варианта взаимоисключающих инвестиций.</li> <li>5. Оценка реализуемости инвестиционного проекта.</li> <li>6. Понятие и классификация инвестиций.</li> <li>7. Понятие инвестиций. Виды инвестиций.</li> <li>8. Притоки и оттоки денежных средств от различных видов деятельности.</li> <li>9. Реальные инвестиции. Классификация реальных инвестиций.</li> </ol>   | <p>ИД-2 УК-1</p> <p>Осуществляет поиск вариантов решения поставленной проблемной ситуации на основе доступных источников информации</p>  |
| 2 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Инвестиционный проект (понятие и содержание).</li> <li>2. Источники финансирования инвестиционных проектов.</li> <li>3. Критерии оценки инвестиций.</li> <li>4. Критерии оценки инвестиционного проекта.</li> <li>5. Критерии финансовой оценки проекта.</li> <li>6. Определение оптимального инвестиционного портфеля.</li> <li>7. Определение чистых денежных поступлений от операционной деятельности.</li> <li>8. Определение экономической эффективности замещающих инвестиций.</li> <li>9. Определение дисконтированного срока окупаемости. Отличие от простого срока окупаемости.</li> <li>10. Оценка денежного потока на основе сложных процентов.</li> <li>11. Факторы влияющие на изменение ценности денег во времени, способы их учета в процессе экономической оценки инвестиций.</li> <li>12. Факторы, определяющие величину номинальной ставки дисконтирования.</li> <li>13. Цели финансовой оценки проекта. Критерии финансовой оценки.</li> <li>14. Цели экономической оценки инвестиционных проектов. Критерии экономической оценки</li> <li>15. Цена капитала. Понятие и методы определения.</li> <li>16. Экономическая оценка альтернативных инвестиций на основе затрат.</li> </ol> | <p>ИД-4 УК-1</p> <p>Разрабатывает стратегию достижения поставленной цели как последовательность шагов, предвидя результат каждого из них и оценивая их влияние на внешнее окружение планируемой деятельности и на взаимоотношения участников этой деятельности</p> |

|   |   |  |
|---|---|--|
| 3 | <p>1. Необходимость и задачи экономической оценки инвестиций.</p> <p>2. Номинальная ставка процента. Экономический смысл и методы определения.</p> <p>3. Определение будущей стоимости аннуитета.</p> <p>4. Определение будущей стоимости денежных потоков при поступлении средств на различные моменты времени (начало, конец и середина года).</p> <p>5. Определение ставки дисконтирования.</p> <p>6. Определение текущей стоимости аннуитета.</p> <p>7. Определение текущей стоимости денежных потоков при поступлении средств на различные моменты времени (начало, конец и середина года).</p>  | <p>ИД-5 УК-2</p> <p>Представляет публично результаты проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях</p> |
| 4 | <p>1. Динамические методы (методы дисконтирования) оценки эффективности инвестиционных проектов. Сущность, достоинства и недостатки.</p> <p>2. Методы определения чистой текущей стоимости (NPV) и срока окупаемости в случае аннуитета.</p> <p>3. Статические (простые) методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Сущность, достоинства и недостатки.</p> <p>4. Учет неопределенности и риска при оценке инвестиционного проекта.</p> <p>5. Экономическая оценка альтернативных инвестиций на основе затрат.</p> <p>6. Экономическая сущность и методы определения ставки дисконтирования.</p> <p>7. Экономический смысл показателя внутренней нормы доходности (IRR). Отличие от модифицированной внутренней нормы доходности (MIRR).</p> <p>8. Экономический смысл показателя чистой текущей стоимости (NPV).</p> <p>9. Экономическая сущность эффективной ставки процента.</p> | <p>ИД-1 ОПК-5</p> <p>Осуществляет технико-экономическое обоснование проектов в профессиональной деятельности</p>   |

Шкала и критерии оценивания ответа обучающегося представлены в таблице

| Шкала                 | Критерии оценивания  |
|-----------------------|--|
| Оценка 5<br>(отлично) | всестороннее, систематическое и глубокое знание программного материала, усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной программой дисциплины, правильное решение задачи.                 |
| Оценка 4<br>(хорошо)  | полное знание программного материала, усвоение основной литературы, рекомендованной в программе, наличие малозначительных ошибок в решении задачи, или недостаточно полное раскрытие содержание вопроса. |

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| Оценка 3<br>(удовлетворительно)   | знание основного программного материала в минимальном объеме, погрешности непринципиального характера в ответе на экзамене и в решении задачи. |
| Оценка 2<br>(неудовлетворительно) | пробелы в знаниях основного программного материала, принципиальные ошибки при ответе на вопросы и в решении задачи.                            |

