

ПРИЛОЖЕНИЕ А
ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ «Оценка инвестиционного проекта»

1. Перечень оценочных средств для компетенций, формируемых в результате освоения дисциплины

| Код контролируемой компетенции | Способ оценивания | Оценочное средство |
|---|--------------------------|---|
| ПК-10: Способен разрабатывать бизнес-план создания и развития предприятий, организаций, направлений деятельности, продуктов и оценивать инвестиционные проекты с учетом роли финансовых институтов и рынков | Экзамен | Комплект контролирующих материалов для экзамена |

2. Описание показателей и критериев оценивания компетенций, описание шкал оценивания

Оцениваемые компетенции представлены в разделе «Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с индикаторами достижения компетенций» рабочей программы дисциплины «Оценка инвестиционного проекта».

При оценивании сформированности компетенций по дисциплине «Оценка инвестиционного проекта» используется 100-балльная шкала.

| Критерий | Оценка по 100-балльной шкале | Оценка по традиционной шкале |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Студент освоил изучаемый материал (основной и дополнительный), системно и грамотно излагает его, осуществляет полное и правильное выполнение заданий в соответствии с индикаторами достижения компетенций, способен ответить на дополнительные вопросы. | 75-100 | <i>Отлично</i> |
| Студент освоил изучаемый материал, осуществляет выполнение заданий в соответствии с индикаторами достижения компетенций с не принципиальными ошибками. | 50-74 | <i>Хорошо</i> |
| Студент демонстрирует освоение только основного материала, при выполнении заданий в соответствии с индикаторами достижения компетенций допускает отдельные ошибки, не способен систематизировать материал и делать выводы. | 25-49 | <i>Удовлетворительно</i> |
| Студент не освоил основное содержание изучаемого материала, задания в соответствии с индикаторами достижения компетенций не выполнены | <25 | <i>Неудовлетворительно</i> |

| | | |
|------------------------|--|--|
| или выполнены неверно. | | |
|------------------------|--|--|

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки уровня достижения компетенций в соответствии с индикаторами

1. Задача на принятие инвестиционного решения в виде составления наиболее эффективного инвестиционного портфеля при работе на внутреннем рынке

| Компетенция | Индикатор достижения компетенции |
|--|--|
| ПК-10 Способен разрабатывать бизнес-план создания и развития предприятий, организаций, направлений деятельности, продуктов и оценивать инвестиционные проекты с учетом роли финансовых институтов и рынков | ПК-10.2 Оценивать инвестиционное решение при выполнении операций на внутреннем рынке |

Задание 1 по дисциплине «Оценка инвестиционного проекта».
Задача на принятие инвестиционного решения в виде
составления наиболее эффективного инвестиционного
портфеля при работе на внутреннем рынке

Примите инвестиционное решение путем составления инвестиционного портфеля из набора проектов равного срока жизни (аналитические сроки), которые могут быть приняты одновременно и могут дробиться по годам. Ограничение на годовую инвестиционный бюджет составляет 58 млн рублей. Требуемая для компании стоимость денег равна 15%.

Информация по проектам приведена ниже.

| Названия проектов | Инвестиционные затраты в году $t=0$ | Чистые операционные денежные потоки (OCF) по годам проектов | | | |
|-------------------|-------------------------------------|---|----|----|----|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 |
| А | 15 | 4 | 5 | 6 | 6 |
| Б | 20 | 4 | 8 | 12 | 5 |
| В | 30 | 6 | 11 | 12 | 13 |
| Г | 40 | 12 | 15 | 15 | 15 |

Последовательно выполните несколько заданий по расчету NPV, IRR, PI приведенных ниже проектов.

1. Укажите NPV проекта В в млн. рублей
2. Укажите внутреннюю норму доходности по проекту А.
3. Проранжируйте проекты по тому показателю, который приемлем в ситуации ограниченности капитала. Какой проект в данном случае является лучшим?
4. Какие проекты будут включены в инвестиционный портфель компании для года $t=0$?
5. Лучший проект войдет в портфель года $t=0$ полностью (получит 100% финансирования). Какая доля проекта второго в портфеле получит финансирование в первый год?

2. Задача на оценку инвестиционного решения

| Компетенция | Индикатор достижения компетенции |
|--|--|
| ПК-10 Способен разрабатывать бизнес-план создания и развития предприятий, организаций, направлений деятельности, продуктов и оценивать инвестиционные проекты с учетом роли финансовых | ПК-10.2 Оценивать инвестиционное решение при выполнении операций на внутреннем рынке |

Задание 2 по дисциплине «Оценка инвестиционного проекта».
Задача на оценку инвестиционного решения

Денежные потоки проекта распределены следующим образом:

| | 0 (инвестиционная фаза) | 1 год | 2 год | 3 год | 4 год |
|-----------------------|----------------------------|-------|-------|-------|-------|
| В (доходы), млн.руб. | | 150 | 100 | 0 | 120 |
| С (затраты), млн.руб. | 200 | | | | |

Ставка дисконтирования: $r=20\%$

Приемлемый срок окупаемости проекта для инвестора – 3,5 года.

Необходимо рассчитать основные критерии оценки проекта: NPV, PI, В/С, IRR и период окупаемости (PBP).

Принять решение об инвестировании либо отклонении проекта. Оценить принятое инвестиционное решение.

3.Задача на анализ внешней среды при принятии инвестиционного решения

| Компетенция | Индикатор достижения компетенции |
|--|--|
| ПК-10 Способен разрабатывать бизнес-план создания и развития предприятий, организаций, направлений деятельности, продуктов и оценивать инвестиционные проекты с учетом роли финансовых институтов и рынков | ПК-10.2 Оценивать инвестиционное решение при выполнении операций на внутреннем рынке |

Задание 3 по дисциплине «Оценка инвестиционного проекта».
Задача на анализ внешней среды при принятии
инвестиционного решения

Проанализируйте статистические данные и примите решение о сфере деятельности, в которую наиболее целесообразно инвестировать в Алтайском крае.

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ОРГАНИЗАЦИЙ ПО ВИДАМ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
(на 1 января)

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ВСЕГО | 53486 | 50228 | 46981 | 45678 |
| Раздел А Сельское, лесное хозяйство, охота, рыболовство и рыбоводство | 2209 | 1963 | 1864 | 1759 |
| Раздел В Добыча полезных ископаемых | 124 | 126 | 109 | 113 |
| Раздел С Обрабатывающие производства | 4890 | 4665 | 4464 | 4308 |
| Раздел D Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха | 484 | 455 | 416 | 376 |
| Раздел E Водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность по ликвидации загрязнений | 406 | 408 | 389 | 347 |
| Раздел F Строительство | 4528 | 4445 | 4226 | 4492 |
| Раздел G Торговля оптовая и розничная; ремонт автотранспортных средств и мотоциклов | 17761 | 16209 | 14382 | 13519 |
| Раздел H Транспортировка и хранение | 3465 | 3419 | 3229 | 3256 |
| Раздел I Деятельность гостиниц и предприятий общественного питания | 950 | 879 | 848 | 816 |
| Раздел J Деятельность в области информации и связи | 1038 | 982 | 919 | 867 |
| Раздел K Деятельность финансовая и страховая | 837 | 775 | 689 | 613 |
| Раздел L Деятельность по операциям с недвижимым имуществом | 3760 | 3571 | 3433 | 3339 |
| Раздел M Деятельность профессиональная, научная и техническая | 2975 | 2781 | 2639 | 2575 |

| | | | | |
|--|------|------|------|------|
| Раздел N Деятельность административная и сопутствующие дополнительные услуги | 1494 | 1435 | 1392 | 1383 |
| Раздел O Государственное управление и обеспечение военной безопасности; социальное обеспечение | 2409 | 2329 | 2326 | 2311 |
| Раздел P Образование | 2006 | 1749 | 1697 | 1667 |
| Раздел Q Деятельность в области здравоохранения и социальных услуг | 883 | 862 | 848 | 853 |
| Раздел R Деятельность в области культуры, спорта, организации досуга и развлечений | 744 | 690 | 672 | 666 |
| Раздел S Предоставление прочих видов услуг | 2516 | 2483 | 2437 | 2417 |
| Раздел T Деятельность домашних хозяйств как работодателей; недифференцированная деятельность частных домашних хозяйств по производству товаров и оказанию услуг для собственного потребления | 2 | 2 | 2 | 1 |
| Раздел U Деятельность экстерриториальных организаций и органов | - | - | - | - |
| Конкретные виды экономической деятельности не установлены | 5 | 0 | 0 | - |
| Коды видов деятельности, представленные налоговыми органами, отсутствующие в ОКВЭД 2 | - | - | - | - |

4. Задача на принятие инвестиционного решения

| Компетенция | Индикатор достижения компетенции |
|--|--|
| ПК-10 Способен разрабатывать бизнес-план создания и развития предприятий, организаций, направлений деятельности, продуктов и оценивать инвестиционные проекты с учетом роли финансовых институтов и рынков | ПК-10.2 Оценивать инвестиционное решение при выполнении операций на внутреннем рынке |

Задание 4 по дисциплине «Оценка инвестиционного проекта». ***Задача на принятие инвестиционного решения***

Аналитик рассматривает инвестиционный проект со следующими денежными потоками: в начальный (нулевой) год инвестиционные затраты равны 9 млн рублей, в течение первого года требуется вложить еще 9 млн рублей, на конец второго года прогнозируется положительный операционный денежный поток в 12 млн, а за третий год реализации проекта поступит еще 25 млн рублей (равномерное поступление по году). Оцените срок окупаемости. Примите решение об инвестировании либо не инвестировании данного проекта.

5. Задача на принятие инвестиционного решения

| Компетенция | Индикатор достижения компетенции |
|--|--|
| ПК-10 Способен разрабатывать бизнес-план создания и развития предприятий, организаций, направлений деятельности, продуктов и оценивать инвестиционные проекты с учетом роли финансовых институтов и рынков | ПК-10.2 Оценивать инвестиционное решение при выполнении операций на внутреннем рынке |

Задание 5 на оценку инвестиционного решения

Денежные потоки проекта распределены следующим образом:

| | проект | 1-ый год | 2-ой год | 3-ий год | 4-ый год | 5-ый год |
|--|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| $r=18\%$ | В, млн. руб | 0 | 6000 | 5000 | 7000 | 5000 |
| Приемлемый срок окупаемости для инвестора – 3 года | С, млн. руб | 17000 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Необходимо рассчитать основные критерии оценки проекта: NPV, PI, В/С, IRR и период окупаемости (РВР).

Принять решение об инвестировании либо отклонении проекта. Оценить принятое инвестиционное решение.

6. Задача на оценку инвестиционного решения

| Компетенция | Индикатор достижения компетенции |
|--|--|
| ПК-10 Способен разрабатывать бизнес-план создания и развития предприятий, организаций, направлений деятельности, продуктов и оценивать инвестиционные проекты с учетом роли финансовых институтов и рынков | ПК-10.2 Оценивать инвестиционное решение при выполнении операций на внутреннем рынке |

Задание 6 на оценку инвестиционного решения

Денежные потоки проекта распределены следующим образом:

| | проект | 1-ый год | 2-ой год | 3-ий год | 4-ый год | 5-ый год |
|--|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| $r=11\%$ | В, млн. руб | 0 | 0 | 5000 | 7000 | 4500 |
| Приемлемый срок окупаемости для инвестора – 4 года | С, млн. руб | 7500 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Необходимо рассчитать основные критерии оценки проекта: NPV, PI, В/С, IRR и период окупаемости (РВР).

Принять решение об инвестировании либо отклонении проекта. Оценить принятое инвестиционное решение.

7. Задача на оценку инвестиционного решения

| Компетенция | Индикатор достижения компетенции |
|--|--|
| ПК-10 Способен разрабатывать бизнес-план создания и развития предприятий, организаций, направлений деятельности, продуктов и оценивать инвестиционные проекты с учетом роли финансовых институтов и рынков | ПК-10.2 Оценивать инвестиционное решение при выполнении операций на внутреннем рынке |

Задание 7 на оценку инвестиционного решения

Денежные потоки проекта распределены следующим образом:

| | <i>проект</i> | 1-ый год | 2-ой год | 3-ий год | 4-ый год | 5-ый год |
|--|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| $r=17\%$ | В, млн. руб | 0 | 10000 | 8000 | 9000 | 5000 |
| Приемлемый срок окупаемости для инвестора – 2 года | С, млн. руб | 15000 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Необходимо рассчитать основные критерии оценки проекта: NPV, PI, В/С, IRR и период окупаемости (РВР).

Принять решение об инвестировании либо отклонении проекта. Оценить принятое инвестиционное решение.

4. Файл и/или БТЗ с полным комплектом оценочных материалов прилагается.