

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Тюлегенова Раиса Амиржановна

Должность: Директор

Дата подписания: 22.06.2022 10:31:06

Уникальный программный ключ:

125b8acc44c5368c45bd8abf3dc3ced4a4eed767e8486a18d18ae8b889439a47

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)

Костанайский филиал

Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Оценка эффективности инвестиционных

решений» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования –

программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01

Экономика

Версия документа - 1

стр. 1 из 18

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_



Р.А. Тюлегенова

## Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации

по дисциплине (модулю)

### Оценка эффективности инвестиционных решений

Направление подготовки (специальность)

**38.03.01 Экономика**

Направленность (профиль)

**Экономика и финансы**

Присваиваемая квалификация

**Бакалавр**

Форма обучения

**Очная, заочная, очно-заочная**

Год набора 2020, 2021, 2022

Костанай, 2021 г.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Оценка эффективности инвестиционных решений» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 2 из 18

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

### Фонд оценочных средств принят

Учёным советом Костанайского филиала ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Протокол заседания № 11 от 26 августа 2021 г.

Председатель учёного совета  
филиала

Р.А. Тюлегенова

Секретарь учёного совета  
филиала

Н.А. Кравченко

### Фонд оценочных средств рекомендован

Учебно-методическим советом Костанайского филиала ФГБОУ ВО «ЧелГУ»

Протокол заседания № 10 от 25 августа 2021 г.

Председатель  
Учебно-методического совета

Н.А. Нализко

### Фонд оценочных средств разработан и рекомендован кафедрой экономики

Протокол заседания № 12 от 12 июля 2021 г.

Заведующий кафедрой

О.В. Мишулина

Автор (составитель)  
доцент кафедры экономики, кандидат экономических наук

С.В. Кулакова,



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Оценка эффективности инвестиционных решений» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 3 из 18

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

## 1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Направление подготовки: 38.03.01 Экономика  
 Направленность (профиль): Экономика и финансы  
 Дисциплина: «Оценка эффективности инвестиционных решений»  
 Семестр (семестры) изучения: 8 семестр  
 Форма промежуточной аттестации: Зачёт

Оценивание результатов учебной деятельности обучающихся при изучении дисциплины осуществляется по балльно-рейтинговой системе

## 2. ПЕРЕЧЕНЬ ФОРМИРУЕМЫХ КОМПЕТЕНЦИЙ

### Компетенции, закреплённые за дисциплиной

Изучение дисциплины «Оценка эффективности инвестиционных решений» направлено на формирование следующих компетенций:

Коды компетенции по ФГОС	Содержание компетенций согласно ФГОС	Индикаторы достижения компетенции согласно ОПОП	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине	
1	2	3	4	
ПК-1	Способен проводить экономический анализ деятельности организации	ПК-1.2: Производит расчет и анализ экономических показателей результатов деятельности организации.	<i>Пороговый уровень</i>	<i>Знать:</i> теоретические и организационные основы анализа и диагностики финансово-хозяйственной деятельности предприятия <i>Уметь:</i> собирать, обрабатывать, анализировать и систематизировать информацию по теме аналитического исследования, выбирать методы и средства решения задач исследования <i>Владеть:</i> навыками систематизации, детализации, выявления влияния отдельных факторов на результативный показатель, определения величины хозяйственных резервов
			<i>Продвинутый уровень</i>	<i>Знать:</i> основы проведения анализа использования факторов производства и производственных результатов деятельности предприятия <i>Уметь:</i> выполнять работы по анализу состояния и использования основных средств предприятия, трудовых и материальных ресурсов,



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Оценка эффективности инвестиционных решений» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 4 из 18

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

				себестоимости продукции (работ, услуг) <i>Владеть:</i> навыками экономических расчетов, формирования аналитических выводов по результатам проведенного анализа и принятым управленческим решениям
			<i>Высокий уровень</i>	<i>Знать:</i> основы проведения анализа финансовой деятельности предприятия, финансового состояния и диагностике его потенциала <i>Уметь:</i> выполнять работы по анализу финансовых результатов, наличию и движению активов, обязательств и капитала, определению результатов финансово-хозяйственной деятельности и диагностике потенциала предприятия <i>Владеть:</i> навыками экономических расчетов, формирования аналитических выводов и рекомендаций по результатам проведенного анализа и принятым управленческим решениям по улучшению результатов деятельности предприятия
УК-2	Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	УК-2.2 Выбирает оптимальный способ решения конкретной задачи, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений	<i>Пороговый уровень</i>	<i>Знать:</i> различные способы решения конкретных задач в рамках цели проекта <i>Уметь:</i> классифицировать различные способы решения конкретных задач в рамках цели проекта <i>Владеть:</i> навыками анализа различных способов решения конкретных задач в рамках цели проекта
			<i>Продвинутый уровень</i>	<i>Знать:</i> действующие правовые нормы, основы ресурсного планирования, основные понятия ограничений и допущений проекта <i>Уметь:</i> выбирать необходимые действующие правовые нормы, применять методы ресурсного планирования, формулировать проектные ограничения; проводить предварительный анализ полученных материалов <i>Владеть:</i> навыками определения способа решения конкретной задачи, на основе правильного выбора действующих правовых норм, имеющиеся ресурсы и ограничений



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Оценка эффективности инвестиционных решений» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 5 из 18

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

			<i>Высокий уровень</i>	<i>Знать:</i> возможные правовые, ресурсные и иные ограничения, понимает необходимость их учёта в проектной деятельности для выбора оптимальных способов решения конкретных задач		
				<i>Уметь:</i> выбирать оптимальные способы решения задач на основе критического анализа действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений; прогнозировать проблемные ситуации и риски в проектной деятельности		
				<i>Владеть:</i> навыками обоснования выбора оптимального способа решения конкретной задачи в рамках цели проекта, навыками адаптации работы по проекту с учётом изменившихся обстоятельств.		
				УК-2.3 Решает конкретные задачи проекта на качественном уровне, в намеченные сроки; формирует и представляет отчётность в соответствии с установленными требованиями	<i>Пороговый уровень</i>	<i>Знать:</i> основные требования, предъявляемые к проектной работе и критерии оценки результатов проектной деятельности
						<i>Уметь:</i> составлять план-график реализации проекта в целом и план-контроля его выполнения
						<i>Владеть:</i> навыками обоснования результатов реализованных проектных задач
			<i>Продвинутый уровень</i>	<i>Знать:</i> нормативные требования и методические рекомендации по документированию проектных работ		
				<i>Уметь:</i> оформлять проектную документацию		
				<i>Владеть:</i> навыками оформления отчётов, презентаций, научных публикаций по результатам проведенных проектных работ		
			<i>Высокий уровень</i>	<i>Знать:</i> основные требования, предъявляемые к оформлению проекта, представлению результатов и критериям оценки результатов проектной деятельности		
				<i>Уметь:</i> проверять и анализировать проектную документацию; рассчитывать качественные и количественные результаты, сроки выполнения проектной работы		
				<i>Владеть:</i> навыками проверки и анализа проектной документации, навыками оформления и представления результатов		



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Оценка эффективности инвестиционных решений» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 6 из 18

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

ПК-3	Способен разрабатывать отдельные функциональные направления управления рисками	ПК-3.1 Осуществляет оценку деятельности подразделений по воздействию на риски	<i>Пороговый уровень</i>	проведенных проектных работ <i>Знать:</i> принципы и правила выбора методик оценки рисков, методы воздействия на риски в разрезе отдельных подразделений
				<i>Уметь:</i> осуществлять оценку вероятности наступления рисков ситуаций, определять эффективные методы воздействия на риск, разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски
				<i>Владеть:</i> навыками определения эффективности методических подходов к определению уровня рисков и воздействию на них
			<i>Продвинутый уровень</i>	<i>Знать:</i> критерии, применяемые при выработке мероприятий по воздействию на риски в разрезе отдельных видов
				<i>Уметь:</i> осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом специфики подразделений
				<i>Владеть:</i> навыками оценки актуализации карты рисков, реестра рисков, плана мероприятий по управлению рисками и эффективном воздействию на них
			<i>Высокий уровень</i>	<i>Знать:</i> инструменты анализа существующих методов контроля рисков и управления рисками и их достаточности, инструменты анализа последствий рисков
				<i>Уметь:</i> отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности
				<i>Владеть:</i> основными навыками использования специализированного программного обеспечения и информационно-аналитических системы для оценки рисков и возможности воздействия на них



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Оценка эффективности инвестиционных решений» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 7 из 18

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

### 3. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

#### 3.1 Виды оценочных средств

№ п/п	Код компетенции/ планируемые результаты обучения	Контролируемые темы/ разделы	Наименование оценочного средства для текущего и рубежного* контроля	Наименование оценочного средства для промежуточной аттестации
1	ПК-1.2 УК-2.2 ПК-3.1	Структура экономического обоснования проекта	- устный опрос - конспект - презентация - комплексная письменная работа*	Комплексная письменная работа: - тесты; - практические задания (задачи).
2	ПК-1.2 УК-2.2 ПК-3.1	Основы современной теории инвестиций	- устный опрос - доклад - конспект - презентация - комплексная письменная работа*	Комплексная письменная работа: - тесты; - практические задания (задачи).
3	ПК-1.2 УК-2.2 ПК-3.1	Методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	- устный опрос - доклад - конспект - презентация - комплексная письменная работа*	Комплексная письменная работа: - тесты; - практические задания (задачи).
4	ПК-1.2 УК-2.2 ПК-3.1	Учет факторов инфляции, неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов	- устный опрос - доклад - конспект - презентация - комплексная письменная работа*	Комплексная письменная работа: - тесты; - практические задания (задачи).
5	ПК-1.2 УК-2.2 ПК-3.1	Формирование и оценка инвестиционного портфеля	- устный опрос - конспект - презентация - комплексная письменная работа*	Комплексная письменная работа: - тесты; - практические задания (задачи).

\*Рубежный контроль предусмотрен только для студентов очной формы обучения.

#### 3.2 Содержание оценочных средств

Используемые оценочные средства: комплексная письменная работа (тестовые задания, практические задания).

Перечень примерных тестовых вопросов для зачета (комплексной письменной работы)

№ п/п	Формулировка вопроса	Варианты ответов
1	Полный доход от инвестирования в ценные бумаги складывается из	<b>А) текущего дохода</b> В) ожидаемого дохода С) курсового дохода D) реализованного дохода E) начального дохода



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Оценка эффективности инвестиционных решений» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 8 из 18

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

2	Вложение денежных средств на приобретение имущественных прав	A) материальные инвестиции B) прямые инвестиции C) реальные инвестиции <b>D) не материальные инвестиции</b> E) косвенные инвестиции
3	Инвестиции в производственные здания и сооружения, любые виды машин и оборудования сроком службы более одного года	<b>A) инвестиции в финансовые активы</b> B) инвестиции в денежные активы C) инвестиции в нематериальные активы D) инвестиции социально-технические E) инвестиции экономические
4	Понятие «проект» – понимают как	A) комплекс взаимосвязанных мероприятий, направленный на достижение социально-экономических результатов в течение всего времени реализации данного проекта B) действия отдельного предприятия по разработке и внедрению определенной программы, внедрение и разработка определенного вида продукции для повышения конкурентоспособности C) комплекс мероприятий, направленный на решение социальных программ, которые имеют решающее значение для развития данного региона <b>D) одноразовый комплекс взаимосвязанных мероприятий, направленный на удовлетворение определенной потребности путем достижения конкретных результатов при установленном материальном обеспечении с четко заданными целями в течение заданного периода</b> E) комплекс взаимосвязанных мероприятий, направленный на достижение конкретных результатов при установленном материальном обеспечении с четко определенными целями
5	К основным признакам проекта не принадлежат	<b>A) экономическая взаимозависимость</b> B) изменение состояния проекта для достижения его цели C) ограниченность ресурсов D) временной горизонт действия E) неповторимость
6	По классу (степени сложности, структурой) проекты делятся на	A) технопроекты, экопроекты и синергичные проекты B) социальные, экономические, организационные, технические и смешанные проекты C) мелкие, средние, большие и очень большие проекты <b>D) монопроекты, мегапроекты и мультипроекты</b> E) все ответы правильные
7	По масштабу проекты делятся на	<b>A) мелкие, средние, большие и очень большие проекты</b> B) монопроекты, мегапроекты и мультипроекты C) технопроекты, экопроекты и синергичные проекты D) социальные, экономические, организационные, технические и смешанные проекты E) собственный вариант ответа
8	К мультипроектам можно отнести проект	A) модернизации действующего производства





МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Оценка эффективности инвестиционных решений» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 9 из 18

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

		<p>В) создание новой фирмы С) <b>развития свободных экономических зон</b> D) модернизацию оборудования</p>
9	Макросреда проекта — это	<p><b>A) демографические, экономические, природные, политические факторы, а также факторы научно-технического прогресса и культурной среды</b> B) законодательная база страны C) внешняя среда D) налоговая политика государства, в котором осуществляется проект E) результаты прошлых событий</p>
10	Форма бизнес исследований и направление прикладной социологии, которые фокусируются на понимании поведения, желаний и предпочтений потребителей, конкурентов и рынков в диктуемой рынком экономике	<p>A) стратегия маркетинга проекта B) концепция маркетинга проекта C) <b>маркетинговые исследования</b> D) бюджет маркетинга проекта E) программа маркетинга проекта</p>
11	Какие экономические условия реализации не принадлежат к внутренней среде проекта	<p>A) <b>величина налогов и акцизных сборов</b> B) цены на ресурсы, которые используются в проекте C) бюджет проекта D) условия труда и техники безопасности производства продукта проекта E) уровень риска и наличие льгот для предприятия</p>
12	Синергичными проектами являются проекты, которые	<p>A) увеличивают рентабельность друг друга в случае принятия решения об их реализации одновременно B) <b>при реализации увеличивают рентабельность друг друга путем сокращения расходов каждого проекта или увеличения прибыльности каждого из проектов, которые рассматриваются</b> C) принятие или отказ от проекта A изменяет потенциальную рентабельность от проекта B, а отказ от проекта B не отражается на рентабельности проекта A D) влияют на возможность реализации друг друга E) реализация которых одновременно нецелесообразна</p>
13	Взаимоисключающие проекты это проекты которые	<p>A) <b>реализация которых нецелесообразна при принятии решения об осуществлении уже выбранного проекта, поскольку прибыльность другого снижается к нулевому уровню (проекты конкуренты)</b> B) увеличивают рентабельность друг друга в случае принятия решения об их реализации одновременно C) принятие или отказ от проекта A изменяет потенциальную рентабельность от проекта B, а отказ от проекта B не отражается на рентабельности проекта A D) при реализации увеличивают рентабельность друг друга путем сокращения расходов каждого проекта или увеличения прибыльности каждого из проектов, которые рассматриваются E) влияют на возможность реализации друг друга</p>
14	Вероятность возникновения финансовых потерь	<p>A) <b>инвестиционный риск</b></p>



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Оценка эффективности инвестиционных решений» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 10 из 18

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

	в виде снижения капитала или утраты дохода, прибыли вследствие неопределенности условий инвестиционной деятельности	В) финансовый риск С) риск неопределенности D) банковский риск E) инфляционный риск
15	Как называется часть инвестиционного проекта, которая представляет собой синтетическое обобщение всего проекта?	A) <b>резюме</b> B) общие сведения C) календарный план D) финансовый план E) затраты
16	На стадии разработки и экспертизы	A) <b>готовится вся необходимая информация для принятия решения об инвестировании проекта</b> B) определяются инвестиционные возможности на уровне сектора экономики или на уровне предприятия C) осуществляется выбор целей проекта, определения заданий проекта D) осуществляется разработка функциональной схемы и физического плана промышленного предприятия E) эксплуатационные испытания
17	Факт окончания одной или нескольких работ, необходимых и достаточных для начала следующих работ	A) <b>событие</b> B) работа C) ожидание D) путь E) зависимость
18	При проведении коммерческого анализа не предусматривается рассмотрение	A) <b>необходимых стимулов для разных участников проекта</b> B) доступности и качества нужных ресурсов C) ценовой привлекательности ресурсов D) ценовой политики на товар, что выпускается E) рыночных тенденций и перспектив продукции, которая производится
19	Основные составляющие системы	A) <b>элемент, связь, структура, среда</b> B) элемент, связь, структура, среда, подсистема C) элемент, связь, структура, источник D) элемент, связь, структура, вход и выход E) элемент, связь, структура
20	Что является входом в систему?	A) человек B) деньги C) <b>ресурсы</b> D) информация E) кредит
21	Как называется процесс переноса материальных, энергетических или информационных компонентов из одного объекта в другой в системе?	A) элемент B) структура C) <b>связь</b> D) среда E) вход и выход
22	В обязанности менеджера проекта входит разрешение конфликтов. Согласно Джону Адамсу есть пять способов разрешения конфликтов. Некоторые из них используются для временного разрешения проблем, некоторые обеспечивают разрешение в долгосрочной перспективе. Что из следующего	A) <b>сглаживание</b> B) решение проблемы C) принуждение D) компромисс E) игнорирование



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Оценка эффективности инвестиционных решений» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 11 из 18

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

	используется для временного разрешения конфликтов?	
23	На какие моменты при внесении изменений менеджер проекта должен обращать внимание прежде всего:	A) Внесение изменений B) Отслеживание и запись изменений C) Сообщение руководству об изменениях D) <b>Предотвращение ненужных изменений</b> E) Планирование изменений
24	Как называется рисковое инвестирование?	<b>A) венчурное инвестирование</b> B) франчайзинг C) факторинг D) форфейтинг E) собственное инвестирование
25	Передача или продажа фирмой, широко известной на рынке, лицензии на ведение бизнеса под своим товарным знаком другой фирме за определенное вознаграждение	A) венчурное инвестирование <b>B) франчайзинг</b> C) факторинг D) форфейтинг E) собственное инвестирование
26	Норма, представляющая процентную ставку, при которой чистая современная стоимость проекта равна нулю	A) чистый дисконтированный доход B) <b>внутренняя норма доходности</b> C) срок окупаемости D) рентабельность E) индекс доходности

Перечень примерных практических задач (заданий) для комплексной письменной работы

#### Задание 1

Компания должна выбрать одну из двух машин, которые выполняют одни и те же операции, но имеют различный срок службы. Затраты на приобретение и эксплуатацию машин следующие:

Годы	Машина А	Машина Б
0	40 000	50 000
1	10 000	8 000
2	10 000	8 000
3	10 000	8 000
4	-	8 000

- 1) Какую машину следует купить компании, если ставка дисконта равна 6 %?
- 2) Предположим, что вы финансовый менеджер компании. Если вы приобрели ту или другую машину и отдали её в аренду управляющему производством на весь срок службы машины, какую арендную плату вы можете назначить.
- 3) Обычно арендная плата устанавливается предположительно - на основе расчёта и интерпретации равномерных годовых затрат. Предположим, вы действительно купили одну из машин и отдали её в аренду управляющему производством. Какую ежегодную арендную плату вы можете устанавливать на будущее, если темп инфляции составляет 8 % в год?



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Оценка эффективности инвестиционных решений» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 12 из 18

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

(Замечание: арендная плата, представляет собой реальные потоки денежных средств. Вы должны скорректировать величину арендной платы с учётом инфляции).

### Задача 2

Провести оценку эффективности инвестиционного проекта. Рассчитать показатели: NPV, PP, PI. Сделать обоснованные выводы.

Исходные данные по инвестиционному проекту (млн. тенге)

Показатели	Инвестиционный проект № 1
Объем инвестируемых средств, млн тенге	84,0
Период эксплуатации проектов, лет	5
Сумма денежного потока (доход от проектов), млн тенге	140,0
В том числе год:	
первый	72,0
второй	36,0
третий	12,0
четвертый	10,0
пятый	10,0
Дисконтная ставка, %	13

**Ответы: NPV=28 млн. тенге, PP= 3 года, PI= 1,5**

### Задача 3

Определите чистый дисконтированный доход, индекс доходности и срок окупаемости капитальных вложений: с учетом дисконтирования, при норме дисконта 0,2

Показатели, млн. руб.	1-ый год	2-ой год	3-ий год	4-ый год
1. Объем капиталовложений	5000	1000	-	-
2. Объем реализации продукции (без НДС)	4000	8000	10000	10000
3. Себестоимость реализованной продукции	3000	5500	6000	6000
том числе амортизация	300	400	400	400
4. Налоги и прочие отчисления из прибыли	200	400	500	500

Решение:

1) Находим эффект по годам:

$$1\text{-ый} = 4000 - 3000 + 300 - 200 = 1100$$

$$2\text{-ой} = 8000 - 5500 + 400 - 400 = 2500$$

$$3\text{-ий} = 10000 - 6000 + 400 - 500 = 3900$$

$$4\text{-ый} = 10000 - 6000 + 400 - 500 = 3900$$

Сумма: 11400

2) Сумма приведённых эффектов:

$$1\text{-ый} = 1100 / (1 + 0,2) = 917$$

$$2\text{-ой} = 2500 / (1 + 0,2)^2 = 1736$$

$$3\text{-ий} = 3900 / (1 + 0,2)^3 = 2257$$

$$4\text{-ый} = 3900 / (1 + 0,2)^4 = 1881$$

Сумма: 6791

3) Находим приведённые капиталовложения:

$$1\text{-ый} = 5000 / (1 + 0,2) = 4167$$



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Оценка эффективности инвестиционных решений» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 13 из 18

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

$$2\text{-ой} = 1000 / (1 + 0,2)^2 = 694$$

Сумма: 4861

4)  $NPV = 6791 - 4861 = 1930$

5)  $PI = 6791 / 4861 = 1,4$

6)  $PP = 4861 / (6791 / 4) = 2,86$  лет

#### Задача 4

Провести оценку эффективности инвестиционного проекта. Рассчитать показатели: NPV, PP, PI. Сделать обоснованные выводы.

Исходные данные по инвестиционному проекту (млн. тенге)

Показатели	Инвестиционный проект № 2
Объем инвестируемых средств, млн тенге	80,4
Период эксплуатации проектов, лет	4
Сумма денежного потока (доход от проектов), млн тенге	132,0
В том числе год:	
первый	24,0
второй	36,0
третий	36,0
четвертый	36,0
пятый	0
Дисконтная ставка, %	14

**Ответы: NPV=14 млн. тенге, PP= 3,7 года, PI= 1,3**

#### Задача 5

Провести оценку эффективности инвестиционного проекта. Рассчитать показатели: NPV, PP, PI. Сделать обоснованные выводы.

Исходные данные по инвестиционному проекту (млн. тенге)

Показатели	Инвестиционный проект № 2
Объем инвестируемых средств, млн тенге	284,0
Период эксплуатации проектов, лет	5
Сумма денежного потока (доход от проектов), млн тенге	470,0
В том числе год:	
первый	72,0
второй	86,0
третий	112,0
четвертый	110,0
пятый	90,0
Дисконтная ставка, %	15

**Ответы: NPV=25 млн. тенге, PP= 3,9 года, PI= 1,2**



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Оценка эффективности инвестиционных решений» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 14 из 18

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

#### Задача 6

Провести оценку эффективности инвестиционного проекта. Рассчитать показатели: NPV, PP, PI. Сделать обоснованные выводы.

Исходные данные по инвестиционному проекту (млн. тенге)

Показатели	Инвестиционный проект № 2
Объем инвестируемых средств, млн тенге	180,4
Период эксплуатации проектов, лет	5
Сумма денежного потока (доход от проектов), млн тенге	512,0
В том числе год:	
первый	124,0
второй	86,0
третий	96,0
четвертый	106,0
пятый	100,0
Дисконтная ставка, %	16

**Ответы: NPV=158 млн. тенге, PP= 1,08 года, PI= 4,5**

#### Задание 7

Проектом предусмотрено приобретение машин и оборудования на сумму 150000у.е. Инвестиции осуществляются равными частями в течение двух лет. Расходы на оплату труда составляют 50000у.е, материалы –25000у.е. Предполагаемые доходы ожидаются во второй год в объеме 75000у.е, третий – 80000у.е, четвертый - 85000у.е, пятый – 90000у.е, шестой – 95000у.е, седьмой – 100000у.е. Оцените целесообразность проекта при цене капитала 12% и если это необходимо предложите меры по его улучшению.

### 4. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ И КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

#### 4.1. Порядок проведения промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация по дисциплине проводится в форме зачёта

Зачёт проводится в 2 этапа. На первом этапе студент решает 30 тестовых вопросов.

Продолжительность – 60 минут.

На втором этапе студент решает 2 задачи. Продолжительность – 30 минут.

#### 4.2. Критерии оценивания промежуточной аттестации по видам оценочных средств

##### 4.2.1 Критерии оценивания тестов

Максимальный балл за ответ на тестовые задания – 20 баллов.



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Оценка эффективности инвестиционных решений» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 15 из 18

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

Оценка	Отлично 90-100%	Хорошо 75-89%	Удовлетворительно 50-74%	Неудовлетворительно 49-0%
Баллы	18-20 баллов	15-17 баллов	10-14 баллов	0-9 баллов
Уровень освоения проверяемых компетенций	высокий	продвинутый	пороговый	недостаточный
	получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 100 – 90 % от общего объема заданных тестовых вопросов	получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 89 – 75 % от общего объема заданных тестовых вопросов	получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – 74 – 50 % от общего объема заданных тестовых вопросов	получают студенты с правильным количеством ответов на тестовые вопросы – менее 50 % от общего объема заданных тестовых вопросов

#### 4.2.2 Критерии оценивания практической задачи

Максимальный балл за выполнение практических заданий – 20 баллов.

Оценка	Отлично 90-100%	Хорошо 75-89%	Удовлетворительно 50-74%	Неудовлетворительно 0-49%
Баллы	18-20 баллов	15-17 баллов	10-14 баллов	0-9 баллов
Уровень освоения проверяемых компетенций	высокий	продвинутый	пороговый	недостаточный
	если студент выполнил работу без ошибок и недочётов, допустил не более одного недочёта	если студент выполнил работу полностью, но допустил в ней не более одной негрубой ошибки и одного недочёта, или не более двух недочётов.	если студент правильно выполнил не менее половины работы или допустил не более двух грубых ошибок, или не более одной грубой и одной негрубой ошибки и одного недочёта, или не более двух-трех негрубых ошибок, или одной негрубой ошибки и трех недочётов, или при отсутствии ошибок, но при наличии четырех-пяти недочётов, допускает искажение фактов.	если студент допустил число ошибок и недочётов превосходящее норму, при которой может быть выставлено «удовлетворительно»



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Оценка эффективности инвестиционных решений» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 16 из 18

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

#### **4.3. Результаты промежуточной аттестации и уровни сформированности компетенций**

При подведении итогов учитываются результаты текущего и рубежного контролей, полученные баллы суммируются с баллами за каждый этап при прохождении промежуточной аттестации.

Критерии выведения итоговой оценки за компоненты компетенций при проведении промежуточной аттестации в виде зачёта:

оценки «отлично» (А, А-, 4.0-3.67, 90-100%) заслуживает студент, обнаруживший всестороннее, систематическое и глубокое знание программного материала, умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой, усвоивший основную литературу и знакомый с дополнительной литературой, рекомендованной программой. Оценка «отлично» выставляется студентам, усвоившим взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для будущей профессиональной деятельности, проявившим творческие способности в понимании, изложении и использовании учебного материала;

оценки «хорошо» (В+, В, В-, 3.33-2.67, 75-89%) заслуживает студент, обнаруживший полное знание программного материала, успешно выполняющий предусмотренные в программе задания, усвоивший основную литературу, рекомендованную в программе. Оценка «хорошо» выставляется студентам, показавшим систематический характер знаний по дисциплине и способным к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности;

оценки «удовлетворительно» заслуживает студент, обнаруживший знание основного программного материала в объёме, необходимом для дальнейшей учёбы и предстоящей профессиональной деятельности, справляющийся с выполнением заданий, предусмотренных программой, знакомый с основной литературой, рекомендованной программой. «удовлетворительно» (С+, С, С-, D+,D, 2.33-1.0, 50-74%) выставляется студентам, допустившим погрешности непринципиального характера в ответе на зачёте и при выполнении заданий;

«неудовлетворительно» (F, 0, 0-49%) выставляется студенту, обнаружившему пробелы в знаниях основного программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий. Как правило, оценка «неудовлетворительно» ставится студентам, которые не могут продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании вуза без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.

Уровни сформированности компетенций определяется следующим образом.

##### **1. Высокий уровень сформированности компетенций соответствует оценке «отлично»**

Знает возможные правовые, ресурсные и иные ограничения, понимает необходимость их учёта в проектной деятельности для выбора оптимальных способов решения конкретных задач, основы проведения анализа финансовой деятельности предприятия, финансового состояния и диагностике его потенциала, инструменты анализа существующих методов контроля рисков и управления рисками и их достаточности, инструменты анализа последствий рисков.

Умеет выбирать оптимальные способы решения задач на основе критического анализа действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений; прогнозировать





МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Оценка эффективности инвестиционных решений» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 17 из 18

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

проблемные ситуации и риски в проектной деятельности, выполнять работы по анализу финансовых результатов, наличию и движению активов, обязательств и капитала, определению результатов финансово-хозяйственной деятельности и диагностике потенциала предприятия, отбирать подходящие методы воздействия на отдельные виды рисков и эффективно применять их с учетом их результативности и экономической эффективности.

Владеет навыками обоснования выбора оптимального способа решения конкретной задачи в рамках цели проекта, навыками адаптации работы по проекту с учётом изменившихся обстоятельств, навыками экономических расчетов, формирования аналитических выводов и рекомендаций по результатам проведенного анализа и принятым управленческим решениям по улучшению результатов деятельности предприятия, основными навыками использования специализированного программного обеспечения и информационно-аналитических системы для оценки рисков и возможности воздействия на них.

## 2. Продвинутый уровень соответствует оценке «хорошо»

Знает действующие правовые нормы, основы ресурсного планирования, основные понятия ограничений и допущений проекта, основы проведения анализа использования факторов производства и производственных результатов деятельности предприятия, осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом специфики подразделений.

Умеет выбирать необходимые действующие правовые нормы, применять методы ресурсного планирования, формулировать проектные ограничения; проводить предварительный анализ полученных материалов, выполнять работы по анализу состояния и использования основных средств предприятия, трудовых и материальных ресурсов, себестоимости продукции (работ, услуг), осуществлять расчеты, прогнозировать, тестировать и верифицировать методики управления рисками с учетом специфики подразделений

Владеет навыками определения способа решения конкретной задачи, на основе правильного выбора действующих правовых норм, имеющиеся ресурсы и ограничений, навыками экономических расчетов, формирования аналитических выводов по результатам проведенного анализа и принятым управленческим решениям, навыками оценки актуализации карты рисков, реестра рисков, плана мероприятий по управлению рисками и эффективном воздействию на них.

## 3. Пороговый уровень соответствует оценке «удовлетворительно»

Знает различные способы решения конкретных задач в рамках цели проекта, теоретические и организационные основы анализа и диагностики финансово- хозяйственной деятельности предприятия, принципы и правила выбора методик оценки рисков, методы воздействия на риски в разрезе отдельных подразделений.

Умеет собирать, обрабатывать, анализировать и систематизировать информацию по теме аналитического исследования, выбирать методы и средства решения задач исследования, осуществлять оценку вероятности наступления рисков ситуаций, определять эффективные методы воздействия на риск, разрабатывать и внедрять планы воздействия на риски

Владеет навыками анализа различных способов решения конкретных задач в рамках цели проекта, навыками систематизации, детализации, выявления влияния отдельных



МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования  
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)  
Костанайский филиал  
Кафедра экономики

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Оценка эффективности инвестиционных решений» по основной профессиональной образовательной программе высшего образования – программе бакалавриата «Экономика и финансы» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Версия документа - 1

стр. 18 из 18

Первый экземпляр \_\_\_\_\_

КОПИЯ № \_\_\_\_\_

факторов на результативный показатель, определения величины хозяйственных резервов, навыками определения эффективности методических подходов к определению уровня рисков и воздействию на них.

4. Недостаточный уровень соответствует оценке «неудовлетворительно».

#### Многобалльная система оценки знаний

Процентное содержание	Цифровой эквивалент баллов	Оценка по буквенной системе	Оценка по традиционной системе
95-100	4,0	A	Отлично
94-90	3,67	A-	
89-85	3,33	B+	Хорошо
84-80	3,0	B	
79-75	2,67	B-	
74-70	2,33	C+	Удовлетворительно
69-65	2,0	C	
64-60	1,67	C-	
59-55	1,33	D+	
54-50	1,0	D	
49-0	0	F	Неудовлетворительно

## Отметки о продлении срока действия

Фонд оценочных средств пролонгирован на 2022 / 2023 учебный год решением учёного совета Костанайского филиала ФГБОУ ВО «ЧелГУ» от «26» мая 2022 г. Протокол № 12
Фонд оценочных средств пролонгирован на 20__ / 20__ учебный год решением учёного совета Костанайского филиала ФГБОУ ВО «ЧелГУ» от «__» ____ 20__ г. Протокол № ____
Фонд оценочных средств пролонгирован на 20__ / 20__ учебный год решением учёного совета Костанайского филиала ФГБОУ ВО «ЧелГУ» от «__» ____ 20__ г. Протокол № ____