

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Санкт-Петербургский государственный  
экономический университет»

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Дисциплины

**ИНВЕСТИЦИОННО-ИННОВАЦИОННЫЙ И  
ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ**

Направление подготовки	<i>38.04.01. - Экономика</i>
Направленность (профиль) программы	<i>Учет, анализ и аудит в отраслях экономики</i>
Уровень высшего образования	<i>магистратура</i>
Форма обучения	<i>очная</i>

Санкт-Петербург  
2020

## Содержание

1. Перечень компетенций и этапы их формирования в процессе освоения дисциплины.....	3
2. Структура ФОС по дисциплине.....	5
3. Показатели и критерии оценки компетенций.....	7
4. Шкала оценивания результата.....	9
5. Перечень заданий по дисциплине.....	10
6. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания.....	17
7. Особенности освоения дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями.....	20

# 1. Перечень компетенций и этапы их формирования в процессе освоения дисциплины

1.1. Фонд оценочных средств предназначен для оценки освоения образовательных результатов учебной дисциплины «Инвестиционно-инновационный и финансовый анализ».

Комплект контрольно-оценочных средств (далее – КОС) предназначен для осуществления текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся.

Рабочей программой дисциплины (модуля) предусмотрено формирование следующих компетенций:

Таблица – 1.1.1. Перечень формируемых дисциплиной компетенций

Код компетенции	Наименование компетенции
ПК-6	способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности
ПК-7	способностью разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках
ПК-10	способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом

1.2. Конечными результатами освоения дисциплины являются сформированные «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным содержательным компонентом компетенций, формирующихся дисциплиной. Формирование этих дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках различного вида занятий и самостоятельной работы. Планируемые результаты обучения, характеризующие этапы формирования компетенции:

Таблица – 1.2.1. Результаты освоения дисциплины

Этапы формирования компетенций <sup>1</sup>	Наименование дисциплины	Планируемые результаты обучения/индикаторы достижения компетенций (показатели освоения компетенции)
1	2	3
<b>ПК-6</b> способностью оценивать эффективность проектов с учетом фактора неопределенности		<p><b>Знать:</b> принципы оценки эффективности проектов, методы и способы анализа риска проектов хозяйствующих субъектов отраслей экономики в условиях неопределенности <i>З (ПК-6)</i></p> <p><b>Уметь:</b> использовать экономические показатели с целью оценки разрабатываемых проектов с учетом влияния факторов внешней и внутренней среды <i>У (ПК-6)</i></p> <p><b>Владеть:</b> методами оценки эффективности проектов, выявления и оценки рисков их реализации; навыками выбора эффективных проектов с учетом фактора неопределенности <i>В (ПК-6)</i></p>

Этапы формирования компетенций <sup>1</sup>	Наименование дисциплины	Планируемые результаты обучения/индикаторы достижения компетенций (показатели освоения компетенции)
1	2	3
<b>ПК-7</b> способностью разрабатывать стратегии поведения экономических агентов на различных рынках		<p><b>Знать:</b> современные методы стратегического планирования поведения экономических агентов на различных рынках <i>З (I) (ПК-7)</i></p> <p><b>Уметь:</b> анализировать состояние внешней и внутренней среды деятельности хозяйствующих субъектов отраслей экономики; разрабатывать варианты стратегии поведения экономических агентов на различных рынках с учетом влияния внешних и внутренних факторов <i>У (I) (ПК-7)</i></p> <p><b>Владеть:</b> навыками оценки и выбора стратегии поведения экономических агентов на различных рынках <i>В (I) (ПК-7)</i></p>
<b>ПК-10</b> способностью составлять прогноз основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом		<p><b>Знать:</b> цели и задачи прогнозирования основных социально-экономических показателей деятельности экономических субъектов; факторы, влияющие на деятельность экономических субъектов; методы прогнозирования основных социально-экономических показателей деятельности экономических субъектов <i>З (I) (ПК-10)</i></p> <p><b>Уметь:</b> определять совокупность факторов, влияющих на деятельность экономических субъектов и их взаимосвязь; разрабатывать варианты прогнозов основных социально-экономических показателей деятельности экономических субъектов <i>У (I) (ПК-10)</i></p> <p><b>Владеть:</b> навыками прогнозирования основных социально-экономических показателей деятельности экономических субъектов и сравнительного анализа вариантов прогнозов <i>В (I) (ПК-10)</i></p>

1.3. Входной уровень знаний, умений, опыта деятельности, требуемых для формирования компетенции (глагол, 3-е лицо, ед. число):

- осуществлять поиск информации по выбранному направлению научного исследования в области инвестиционно-инновационного и финансового анализа;
- обобщать и критически оценивать результаты, полученные отечественными и зарубежными исследователями в области инвестиционно-инновационной и финансовой деятельности;
- осуществлять постановку научного исследования в области инвестиционно-инновационного и финансового анализа в отраслях экономики и составлять программу;

- аргументировать актуальность избранной темы научного исследования в области анализа в отраслях экономики;
- обосновывать теоретическую и практическую значимость темы научного исследования в области анализа в отраслях экономики;
- владеть подходами к организации учета и анализа на предприятии (организации), отражать факты хозяйственной жизни в бухгалтерском учете и составлять финансовую отчетность;
- владеть подходами к формированию регламентов субъектов инвестиционно-инновационной и финансовой деятельности при их взаимодействии.

## 2. Структура ФОС по дисциплине

Оценка проводится методом сопоставления параметров продемонстрированной обучающимся продукта деятельности с заданными эталонами и стандартами по критериям.

Для положительного заключения по результатам оценочной процедуры по учебной дисциплине установлено пороговое значение показателя, при котором принимается положительное решение, констатирующее результаты освоения дисциплины.

Таблица – 2.1. Объекты оценивания и наименование оценочных средств

Номер и наименование тем и/или разделов/тем	Формы текущего контроля успеваемости Формы промежуточной аттестации	Объекты оценивания	Вид занятия / Наименование оценочных средств	Форма проведения оценки Устная/ письменная
1	2	3	4	5
Тема 1. Инвестиционный анализ: методологические и практические аспекты. Понятие и этапы инвестиционного проекта. Методы учета неопределенности и инфляции	Текущий контроль	Законодательная база инвестиционной деятельности в РФ. Классификация инвестиций. Роль инвестиционного анализа в принятии управленческих решений в области финансов. Классификация проектов. Бизнес-процесс работы с инвестиционным проектом в компании. Понятие и параметры инвестиционного проекта. Этапы проектного анализа. Экспресс-анализ проекта на этапе предварительной оценки (экспертизы). Методы учета неопределенности и инфляции	ПЗ: 1.Реферат/ содержательность реферата, Раскрытие проблемы, примеры по теме реферата  2.Решение ситуационных задач/ разбор ситуации, алгоритм решения, анализ полученных результатов	Устная / Письменная

Тема 2. Связь оценки экономической эффективности инвестиционного проекта с оценкой бизнеса	Текущий контроль	Практическое применение оценки бизнеса. Метод дисконтированного денежного потока. Показатели финансовой эффективности для выбора инвестиционных проектов. Риски проекта. Связь оценки экономической эффективности инвестиционного проекта с оценкой бизнеса.	1.Решение ситуационных задач/ разбор ситуации, алгоритм решения, анализ полученных результатов;	Письменная
Тема 3 Проектное финансирование как форма долгосрочного финансирования инвестиционных проектов	Текущий контроль	Источники и инструменты финансирования инвестиционных проектов. Виды и формы проектного финансирования. Комплексный мониторинг (финансовый мониторинг, мониторинг хода реализации проекта, мониторинг эффективности инвестиционного проекта)	1.Решение ситуационных задач/ разбор ситуации, алгоритм решения, анализ полученных результатов	Письменная
Тема 4. Оценка вклада конкретных инноваций в повышение стоимости предприятия	Текущий контроль	Анализ методик для оценки эффективности инновационных проектов. Алгоритм выбора метода для оценки эффективности инновационного проекта. Оценка вклада конкретных инноваций в повышение стоимости предприятия	1.Решение ситуационных задач/ разбор ситуации, алгоритм решения, анализ полученных результатов	Письменная
Тема 5. Инвестиционная привлекательность компании: сущность, подходы, сопоставление методик оценки. Разработка стратегии поведения экономических агентов на различных рынках .	Текущий контроль	Инвестиционная привлекательность компании: сущность, подходы к оценке инвестиционной привлекательности. Исследование финансово-экономических, социальных и информационных факторов и резервы повышения инвестиционной привлекательности компании. Сопоставление методик оценки инвестиционной привлекательности. Разработка стратегии поведения экономических агентов на различных рынках. Проведение анализа финансового состояния предприятия с учетом воздействия	1.Решение ситуационных задач/ разбор ситуации, алгоритм решения, анализ полученных результатов	Письменная

		инвестиционных проектов. Выявления особенностей методик оценки результатов операционной, финансово-инвестиционной деятельности предприятий в зависимости от их масштабы и отраслевых особенностей		
Тема 6. Прогнозирование основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом	Текущий контроль	Сущность социально-экономического прогнозирования Инструменты социально-экономического прогнозирования Прогнозирование: -основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом; -поведения экономического субъекта на различных рынках в условиях неопределенности	1.Решение ситуационных задач/ разбор ситуации, алгоритм решения, анализ полученных результатов	Письменная
Все темы и разделы:	Промежуточная аттестация	Обобщенные результаты обучения по дисциплине теоретических знаний и практических навыков	Вопросы к экзамену	Письменная
Итоговый контроль по дисциплине		<p><i>Вопрос1.</i> Связь оценки экономической эффективности инвестиционного проекта с оценкой бизнеса</p> <p><i>Вопрос2.</i> Источники и инструменты финансирования инвестиционных проектов</p> <p><i>Вопрос3.</i> Оценка вклада конкретных инноваций в повышение стоимости предприятия</p>	Вопросы к ГИА	

### 3. Показатели и критерии оценки компетенций

Оценка знаний, умений, владений может быть выражена в параметрах «очень высокая», «высокая», соответствующая академической оценке «отлично»; «достаточно высокая», «выше средней», соответствующая академической оценке «хорошо»; «средняя», «ниже средней», «низкая», соответствующая академической оценке «удовлетворительно»; «очень низкая», «примитивная», соответствующая академической оценке «неудовлетворительно».

Таблица – 3.1. Текущий контроль

№	Виды работ	Критерии оценивания			
		Отсутствует компетенция	Базовый уровень	Повышенный уровень	Продвинутый уровень

			<b>освоения компетенции</b>	<b>освоения компетенции</b>	<b>освоения компетенции</b>
1	Работа на лекциях	Отсутствие участия студента в работе на занятии	Единичное высказывание	Высказывание суждений, активное участие в работе на занятии	Высказывание неординарных суждений, активное участие в работе на занятии
2	Работа на практических/семинарских занятиях	Выполнено менее 54%	Выполнено выше 54% до 69 %	Выполнено от 70% до 84 %	Выполнено выше 85%
3	Работа на практических занятиях, решение общих практических задач	Отсутствие участия в обсуждении, решении, неправильное решение	Единичное высказывание, решение с ошибками	Высказывание суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение с отдельными замечаниями	Высказывание неординарных суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение без ошибок
4	Работа на практических занятиях, решение индивидуальных практических задач	Отсутствие участия в обсуждении, решении, неправильное решение	Единичное высказывание, решение с ошибками	Высказывание суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение с отдельными замечаниями	Высказывание неординарных суждений, активное участие в ходе решения, правильное решение без ошибок

Критерии оценивания формулируются для каждой компетенции и отражают опознаваемую деятельность обучающегося, поддающуюся измерению.

Таблица – 3.2. Обобщенные критерии оценивания результатов обучения:

<b>1</b>	<b>2(балл 54)</b>	<b>3(балл 55-69)</b>	<b>4(балл 70-84)</b>	<b>5 (балл 85-100)</b>
Отсутствует компетенция	Отсутствует компетенция	Базовый уровень освоения компетенции	Повышенный уровень освоения компетенции	Продвинутый уровень освоения компетенции
Компетенция не освоена. Студент не владеет необходимыми знаниями.	Компетенция не освоена. Обучающийся частично показывает знания, входящие в состав компетенции, понимает их необходимость,	Компетенция освоена. Обучающийся показывает общие знания, входящие в состав компетенции, имеет представление об их применении, умение извлекать и использовать	Компетенция освоена. Обучающийся показывает полноту знаний, демонстрирует умения и навыки решения типовых задач.	Компетенция освоена. Обучающийся показывает глубокие знания, демонстрирует умения и навыки решения сложных задач, умение принимать



1	2(балл 54)	3(балл 55-69)	4(балл 70-84)	5 (балл 85-100)
Отсутствует компетенция	Отсутствует компетенция	Базовый уровень освоения компетенции	Повышенный уровень освоения компетенции	Продвинутый уровень освоения компетенции
	но не может их применять..	основную (важную) информацию из полученных знаний		решения, создавать и применять документы, связанные с профессиональной деятельностью; способен самостоятельно решать проблему/задачу на основе изученных методов, приемов и технологий.

*Базовый уровень освоения компетенций* - обязательный для всех обучающихся по завершении освоения дисциплины.

*Повышенный уровень освоения компетенций* - превышение минимальных характеристик сформированности компетенции для обучающегося.

*Продвинутый уровень освоения компетенций* - максимально возможная выраженность компетенции, важен как качественный ориентир для самосовершенствования так и дополнительное к требованиям ОПОП освоение компетенций с учетом личностных характеристик:

- активное участие в конференциях, конкурсах, круглых столах и т.д. с получением зафиксированного положительного результата по вопросам, включенным в дисциплину;
- разработка и реализация проектов с применением компетенций, указанных в рабочей программе;
- демонстрирует умение применять теоретические знания для решения практических задач повышенной сложности и нестандартных задач;
- выполнение в срок всех поставленных задач.

#### 4. Шкала оценивания результата

Таблица – 4.1. Шкала критериев оценивания компетенций

Оценка	Содержание
1 2(балл до54)	Демонстрирует непонимание проблемы. Многие требования, предъявляемые к заданию не выполнены. Демонстрируется первичное восприятие материала. Работа незакончена и /или это плагиат.
3(балл 55-69)	Демонстрирует частичное понимание проблемы. Большинство

	требований, предъявляемых, к заданию выполнены. Владение элементами заданного материала. В основном выполненный материал понятен и носит целостный характер.
4(балл 70-84)	Демонстрирует значительное понимание проблемы обозначенной дисциплиной. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Содержание выполненных заданий раскрыто и рассмотрено с разных точек зрения.
5(балл 85-100)	Демонстрирует полное понимание проблемы. Все требования, предъявляемые к заданию выполнены. Продemonстрировано уверенное владение материалом дисциплины. Выполненные задания носят целостный характер, выполнены в полном объеме, структурированы, представлены различные точки зрения, продемонстрирован творческий подход.

Шкалы оценивания и процедуры оценивания результатов обучения по дисциплине регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования и Положением о балльно-рейтинговой системе.

Для оценки сформированности результатов обучения по дисциплине используется балльно-рейтинговая система успеваемости обучающихся.

Формой итогового контроля по дисциплине является *экзамен*, итоговая оценка формируется в соответствии со шкалой, приведенной ниже в таблице:

Баллы	Оценка
<55	неудовлетворительно
<70	удовлетворительно
<85	хорошо
>85	отлично

## 5.Перечень заданий по дисциплине

### 5.1. Задания для текущего контроля:

Таблица - 5.1.1. Перечень заданий текущего контроля и их наименование

Наименование оценочных средств	Содержание задания
Реферат	<p><u>Цель работы</u> студента по подготовке реферата заключена в поиске дополнительной информации по теоретическим вопросам изучаемой дисциплины в различных источниках; анализе, систематизации и обобщении материала.</p> <p><u>Критерии оценки реферата:</u></p> <p>Поиск информации по теме реферата - студент самостоятельно и продуктивно осуществляет поиск материала, используя все возможные источники;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- используемые понятия строго соответствуют теме;</li> <li>- степень раскрытия темы реферата.</li> </ul> <p>Анализ и оценка информации:</p>

	<p>- умело использует приемы сравнения и обобщения для анализа взаимосвязи понятий и явлений;</p> <p>- способен систематизировать и логически структурировать излагаемый материал;</p> <p>- дает личную оценку проблеме.</p> <p>Максимальное количество баллов за реферат – 15 баллов</p> <p>Минимальное количество баллов за реферат – 10 баллов</p> <p><u>Темы рефератов:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Исследование финансово-экономических, социальных и информационных факторов и резервы повышения инвестиционной привлекательности компании</li> <li>2. Связь оценки экономической эффективности инвестиционного проекта с оценкой бизнеса</li> <li>3. Варианты управленческих решений и обоснованность их выбора на основе критериев социально-экономической эффективности</li> <li>4. Оценка эффективности инновационно-инвестиционных проектов в отраслях экономики</li> <li>5. Этапы проектного анализа</li> <li>6. Инструменты финансирования инвестиционных проектов</li> <li>7. Финансовый мониторинг, мониторинг хода реализации проекта, мониторинг эффективности инвестиционного проекта в отраслях экономики</li> <li>8. Анализ учета инфляции и неопределенности</li> <li>9. Прогнозирование основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом</li> <li>10. Прогнозирование поведения экономического субъекта на различных рынках в условиях неопределенности</li> <li>11. Сопоставление методик оценки инвестиционной привлекательности.</li> <li>12. Разработка стратегии поведения экономических агентов на различных рынках.</li> <li>13. Оценка вклада конкретных инноваций в повышение стоимости предприятия</li> <li>14. Алгоритм выбора метода для оценки эффективности инновационного проекта</li> <li>15. Анализ безубыточности при оценке эффективности инвестиционных проектов</li> <li>16. Прогнозирование основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом</li> <li>17. Связь оценки экономической эффективности инвестиционного проекта с оценкой бизнеса</li> </ol>
Решение ситуационных задач	<p><u>Цель работы</u> студента на практических занятиях связана с решением ситуационных задач и направлена на разбор конкретных ситуаций, разработку алгоритма решения и анализа полученных результатов</p> <p><u>Критерии оценки решения ситуационных задач на каждом практическом занятии:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Студент оперирует приобретенными умениями и применяет их при решении ситуаций обычной и повышенной сложности, умеет разрабатывать алгоритм решения и проводить анализ полученных результатов. Максимальное количество баллов – 5 (по каждой теме)</li> <li>2. В ходе решения ситуационных задач студентом допускаются значительные ошибки, проявляется отсутствие умений в разборе ситуаций, студент испытывает значительные затруднения при разработке алгоритма решения и формировании выводов. Минимальное количество баллов – 2 (по каждой теме)</li> </ol>

	<p><u>Решение ситуационных задач по темам практических занятий:</u></p> <p>Тема 1 "Бизнес-процесс работы с инвестиционным проектом в компании. Экспресс-анализ проекта на этапе предварительной оценки (экспертизы). Методы неопределенности и инфляции"</p> <p>Тема 2 "Показатели финансовой эффективности для выбора инвестиционных проектов. Риски проекта. Связь оценки экономической эффективности инвестиционного проекта с оценкой бизнеса"</p> <p>Тема 3 "Применение проектного финансирования для реализации долгосрочных инвестиционных проектов и программ"</p> <p>Тема 4 "Анализ методик для оценки эффективности инновационных проектов"</p> <p>Тема 5 "Разработка стратегии поведения экономических агентов на различных рынках"</p> <p>Тема 6 "Прогнозирование основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом"</p>
Контрольная работа	<p><u>Содержание работы:</u></p> <p>I. Теоретический вопрос: Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов с учетом стоимости бизнеса</p> <p><i>Целью</i> исследования является теоретическое обобщение и разработка методов оценки эффективности инвестиционных проектов на основе учета стоимости организации для собственников (акционеров)</p> <p><i>Объектом исследования</i> являются предпринимательские структуры, осуществляющие инвестиционную деятельность</p> <p><i>Предмет исследования</i> - методы оценки эффективности инвестиционных проектов с позиции собственников (акционеров) коммерческой организации.</p> <p><i>Примерный план</i> теоретического вопроса:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Преимущества использования стоимостной оценки бизнеса для оценки эффективности инвестиционных проектов в рамках действующей организации</li> <li>Анализ изменений стоимости организации вследствие реализации инвестиционного проекта на основе разложения на факторы рентабельности инвестированного капитала.</li> </ol> <p>Объем работы 12-15 стр.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Управление инвестированием в развитие на основе трех горизонтов роста</li> </ol> <p>II. Задача 1. Дать оценку эффективности инвестиционного проекта: Проект модернизации операции по упаковке готовой продукции (используя показатели: период окупаемости (PP), чистая приведенная стоимость (NPV), внутренняя норма доходности (IRR), индекс доходности (рентабельности) (PI)). Выводы по результатам расчетов.</p> <p>III. Задача 2. Компания рассматривает 3 проекта, связанных с модернизацией производства и хранения готовой продукции</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- проект А - подготовка материалов к основным операциям,</li> <li>- проект Б - отгрузка готовой продукции для упаковки,</li> <li>- проект В - контроль за параметрами хранения готовой продукции</li> </ul> <p>У компании недостаточно денежных средств для реализации сразу трех проектов. Рассматриваются альтернативные проекты, оценка рисков проекта и формулируется заключение.</p> <p><i>Оформление контрольной работы.</i> Формат страницы А4 (21х29,7), поля страницы: верхнее и нижнее – 2,0 см., левое – 3,0 см, правое - 1,5 см. Шрифт Times New Roman, размер шрифта - 14 пт., сноски – 12 пт., межстрочный интервал полуторный, выравнивание по ширине, автоматическая расстановка переносов, расстояние основного текста до колонцифр - 1,25 см</p> <p><u>Критерии оценки контрольной работы студентов:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Студент раскрывает тему "Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов с учетом стоимости бизнеса" на примере организации одного из видов деятельности; оперирует приобретенными умениями и применяет их при решении 2-х задач, умеет разрабатывать алгоритм решения, проводить анализ полученных показателей и оценки</li> </ol>

	<p>рисков проекта, по итогам расчетов формируются выводы. Максимальное количество баллов – 10</p> <p>2. Студент приводит исследование на тему "Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов с учетом стоимости бизнеса" без практической оценки (примера) эффективности инвестиционного проекта, рисков инвестиционного проекта; допускаются значительные ошибки при решении первой и второй задачи, проявляется отсутствие умений в разборе последовательности выполнения алгоритма решения, студент испытывает значительные затруднения при проведении анализа и формировании выводов. Минимальное количество баллов – 5</p>
--	--

## 5.2. Контрольные точки БРС

### Контрольная точка БРС 1

**Задание:** Проектный анализ: основные принципы, этапы и виды.

**Эффективность инвестиционного проекта.**

**Дополнительная информация:** требования к содержанию ответа:

- конкретный ответ на поставленный вопрос (с указанием регулирующих документов),
- ответ должен быть подкреплён примерами, если это требуется в задании,
- правильный ответ по каждому заданию оценивается : минимальное значение в 1 балл, максимальное в 3 балла. Общая сумма за КТ1 - минимальное значение 5 баллов, максимальное значение - 15 баллов.

Текст задания

1. В соответствии с концепцией устойчивого развития эффективность любого объекта оценивается с экономической, социальной и экологической точек зрения соответствующим набором индикаторов. *Привести индикаторы по каждой группе эффективности.*

2. Различие интересов хозяйствующих субъектов разных уровней управления определяет виды эффективности проектов.

- а) С какой целью определяется общественная эффективность проекта и какие показатели используются для оценки общественной эффективности проекта.
- б) С какой целью определяется коммерческая эффективность проекта и какие показатели используются для оценки коммерческой эффективности проекта.

3. Бизнес-процесс работы инициатора проекта с проектом в течение его жизненного цикла включает стадии (этапы) работ. *Указать стадии (этапы) работ.*

4. Анализ рисков инвестиционного проекта.

- а). *Привести пример* использования сценарного подхода как инструмента снижения неопределенности проекта
- в). Описать в каких случаях:

- проект считается устойчивым для рассматриваемого участника,
- проект считается достаточно устойчивым для рассматриваемого участника,
- проект считается недостаточно устойчивым для рассматриваемого участника.

5. Руководством фирмы принято решение о приобретении оборудования для замены действующего. Первоначальные затраты (капитальные вложения) на покупку и установку оборудования составят 10000 тыс.руб. Доход фирмы ожидается в размере 3000 тыс.руб. в расчете на год. Руководство фирмы считает затраты на приобретение оборудования оправданными, если они окупятся в течение 6 лет. Прибыль до налогообложения в течение каждого года из шести лет эксплуатации оборудования будет равна 2000 тыс.руб. амортизация - 1000 тыс. руб. Ставка налога на прибыль составляет 20%,  
Определить

- а) срок окупаемости оборудования,
- б) целесообразно ли, исходя из экономически оправданного срока приобретать это оборудование?

## Контрольная точка БРС 2

**Задание:** Прогнозирование основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом

**Дополнительная информация:** требования к содержанию ответа:

- конкретный ответ на поставленный вопрос,
- ответ должен быть подкреплён примерами, если это требуется в задании,
- правильный ответ по каждому заданию оценивается : минимальное значение в 1 балл, максимальное в 3 балла. Общая сумма за КТ2 - минимальное значение 5 баллов, максимальное значение - 15 баллов.

Текст задания

1. Теоретические основы планирования и прогнозирования в рыночной экономике.

*Привести критерии и показатели* социально-экономического развития предприятия, отрасли, региона и экономики в целом, используемые в планировании и прогнозировании.

2. Методы, принципы и функции планирования и прогнозирования.

*Основные методы* планирования и прогнозирования, их содержание и особенности применения на различных уровнях хозяйствования (предприятия, отрасли, региона и экономики в целом).

3. Организация прогнозной и плановой работы на федеральном, региональном и корпоративном уровне.

*а). Законодательное обеспечение прогнозно-плановой работы.*

*б). Прогнозы и планы на уровне предприятий.*

#### 4. Планирование и прогнозирование деятельности предприятия

*Описать технологию планирования и прогнозирования деятельности предприятия.*

*5. Задача.* Используя метод экономико-математического моделирования составить прогноз продажи телевизоров в г. Казани на 2019 г.

*Исходные данные.* В 2018 г. в городе проживает 1060 тыс. человек. Ежегодный прирост населения составляет 1,5%. По данным социологических обследований средний размер семьи – 3,4 чел. Средняя обеспеченность телевизорами – 64% нормы. Норма обеспеченности телевизорами 160 ед. на 100 семей. Средний срок службы телевизора – 12 лет. Ежегодный прирост обеспеченности телевизорами – 3,5%. Средняя цена телевизора в ценах 2018 года – 4,5 тыс. руб.

### 5.3. Примерная тематика курсовых работ

Планом не предусмотрено курсовая работа

### 5.4. Промежуточная аттестация

#### Вопросы для подготовки обучающихся к экзамену:

1. Законодательная база инвестиционной деятельности в РФ.
2. Классификация инвестиций.
3. Роль инвестиционного анализа в принятии управленческих решений в области финансов.
4. Классификация проектов. Бизнес-процесс работы с инвестиционным проектом в компании.
5. Понятие и параметры инвестиционного проекта.
6. Этапы проектного анализа.
7. Экспресс-анализ проекта на этапе предварительной оценки (экспертизы).
8. Анализ рисков инвестиционных проектов
9. Методы учета неопределенности
10. Анализ инфляции
11. Анализ безубыточности при оценке эффективности инвестиционных проектов.
12. Практическое применение оценки бизнеса.
13. Метод дисконтированного денежного потока.
14. Показатели финансовой эффективности для выбора инвестиционных проектов.
15. Связь оценки экономической эффективности инвестиционного проекта с оценкой бизнеса
16. Источники и инструменты финансирования инвестиционных проектов.

17. Виды и формы проектного финансирования.
18. Комплексный мониторинг (финансовый мониторинг, мониторинг хода реализации проекта, мониторинг эффективности инвестиционного проекта) инвестиционных проектов
19. Анализ методик для оценки эффективности инновационных проектов.
20. Алгоритм выбора метода для оценки эффективности инновационного проекта.
21. Оценка вклада конкретных инноваций в повышение стоимости предприятия.
22. Планирование инвестиционно-инновационной деятельности на предприятии.
23. Инвестиционная привлекательность компании: сущность, подходы к оценке инвестиционной привлекательности.
24. Исследование финансово-экономических, социальных и информационных факторов и резервы повышения инвестиционной привлекательности компании.
25. Сопоставление методик оценки инвестиционной привлекательности.
26. Разработка стратегии поведения экономических агентов на различных рынках.
27. Проведение анализа финансового состояния предприятия с учетом воздействия инвестиционных проектов.
28. Выявления особенностей методик оценки результатов операционной, финансово-инвестиционной деятельности предприятий в зависимости от их масштабности и отраслевых особенностей
29. Сущность социально-экономического прогнозирования Инструменты социально-экономического прогнозирования
30. Прогнозирование основных социально-экономических показателей деятельности предприятия, отрасли, региона и экономики в целом
31. Прогнозирование поведения экономического субъекта на различных рынках в условиях неопределенности

### **Контрольные задания: примеры типовых заданий решаемых задач**

**Задание 1.** Организация собирается вложить средства в приобретение новой технологической линии, стоимость которой вместе с доставкой и установкой составляет 60 млн. руб. Ожидается, что сразу после пуска линии ежегодные поступления после вычета налогов составят 20 млн. руб. Работа машины рассчитана на 5 лет. Принятая ставка дисконтирования составляет 12%. **Определить** экономическую эффективность проекта с помощью показателя NPV и PI

**Задание 2.** Предприятие рассматривает ИП, который предполагает единовременные капитальные вложения в сумме 45 млн. руб. Денежные поступления предусматриваются в течение 4 лет в следующих размерах: 12 млн. руб., 15 млн. руб., 18 млн. руб. и 18 млн. руб.



Процентные ставки для расчета дисконтирования приняты  $r_1=10\%$  и  $r_2=15\%$ . Рассчитать значение внутренней нормы доходности IRR

**Задание 3.** Руководством фирмы принято решение о приобретении оборудования для замены действующего. Первоначальные затраты (капитальные вложения) на покупку и установку оборудования составят 10000 тыс.руб. Доход фирмы ожидается в размере 3000 тыс.руб. в расчете на год. Руководство фирмы считает затраты на приобретение оборудования оправданными, если они окупятся в течение 6 лет. Прибыль до налогообложения в течение каждого года из шести лет эксплуатации оборудования будет равна 2000 тыс.руб. амортизация - 1000 тыс. руб. Ставка налога на прибыль составляет 20%,

Определить

-срок окупаемости оборудования,

-целесообразно ли, исходя из экономически оправданного срока приобретать это оборудование?

**Задание 4.** Используя метод экономико-математического моделирования составить прогноз продажи телевизоров в г. Казани на 2019 г.

*Исходные данные.* В 2018 г. в городе проживает 1060 тыс. человек. Ежегодный прирост населения составляет 1,5%. По данным социологических обследований средний размер семьи – 3,4 чел. Средняя обеспеченность телевизорами – 64% нормы. Норма обеспеченности телевизорами 160 ед. на 100 семей. Средний срок службы телевизора – 12 лет. Ежегодный прирост обеспеченности телевизорами – 3,5%. Средняя цена телевизора в ценах 2018 года – 4,5 тыс. руб.

**Задание 5.** Выполнить задание и сделать вывод о целесообразности принятия проекта.

Организация собирается вложить средства в приобретение новой технологической линии, стоимость которой вместе с доставкой и установкой составляет 60 млн. руб. Ожидается, что сразу после пуска линии ежегодные поступления после вычета налогов составят 20 млн. руб. Работа машины рассчитана на 5 лет. Принятая норма дисконта равна 12%. Определить экономическую эффективность проекта с помощью показателя NPV и PI.

**Задание 6.** Определить бухгалтерскую норму доходности, если известно, что капиталовложения в первый год составили 80 т.руб., во второй год – 120 т.руб. Чистая прибыль в первый год составила 20 т.руб., во второй год – 30 т.руб.

**Задание 7.** Размер разовых инвестиции IC – 1150000 руб. Доходы от инвестиций CF<sub>t</sub> в первом году: 320000 руб.; во втором году: 410000 руб.; в третьем году: 437500 руб.; в четвертом году: 382500 руб. Размер ставки дисконтирования - 9,2% Определить дисконтированный срок окупаемости ИП DPP.

## 6. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания

Процедура оценивания результатов обучения по дисциплине, характеризующих этапы формирования компетенции(ий), представлена паспортом фонда оценочных средств по дисциплине (раздел 1).

Комплект оценочных средств хранится на кафедре, подлежит обновлению по мере необходимости. Для промежуточной аттестации в виде экзамена каждое ОС по дисциплине обновляется и утверждается за 14 дней до начала сессионного периода и хранится в недоступном месте от несанкционированного доступа. Ответственность несет кафедра.

**Порядок проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся Университета по ОПОП** регламентируются Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по программам высшего образования.

Текущий контроль успеваемости в Университете является формой контроля качества знаний обучающихся, осуществляемого в межсессионный период обучения с целью определения качества освоения ОПОП.

Текущий контроль успеваемости осуществляется: на лекциях, практических (семинарских) занятиях, в рамках контроля самостоятельной работы.

Обучающиеся заранее информируются о критериях и процедуре текущего контроля успеваемости преподавателями по соответствующей учебной дисциплине (модуля).

Успеваемость при текущем контроле характеризует объем и качество выполненной обучающимся работы по дисциплине (модулю).

Педагогические виды и формы, используемые в процессе текущего контроля успеваемости обучающихся, определяются методической комиссией кафедры. Выбираемый вид текущего контроля обеспечивает наиболее полный и объективный контроль (измерение и фиксирование) уровня освоения результатов обучения по дисциплине.

Преподаватели предоставляют сведения о текущей успеваемости обучающихся в рамках проведения текущей аттестации в семестре в деканаты/ учебный отдел института в сроки, определенные внутренними распорядительными документами Университета (факультета, *института*).

В целях обеспечения текущего контроля успеваемости преподаватель проводит консультации.

Преподаватель, ведущий занятия семинарского типа, проводит **аттестацию обучающихся за прошедший период**. Аттестация проводится, если проведено не менее 3 практических (семинарских) или лабораторных занятий, в установленные деканатом/ институтом сроки, не реже 1 раза за учебный семестр. Обучающиеся аттестуются путем выставления в соответствующую групповую ведомость записей по системе: «аттестован» или «не аттестован».

Преподаватель, проставляя итоги аттестации, доводит результаты аттестации до сведения студенческой группы и объясняет причины отрицательной аттестации по запросу обучающегося.

При аттестации обучающихся учитываются следующие факторы:

- результаты работы на занятиях, показанные при этом знания по дисциплине (модулю), усвоение навыков практического применения теоретических знаний, степень активности на практических (семинарских) занятиях;
- результаты и активность участия в семинарах;
- результаты выполнения индивидуальных заданий;
- результаты и объем выполненных заданий в рамках самостоятельной работы обучающихся;
- результаты личных бесед со студентами по материалу учебной дисциплины (модуля);
- посещение студентами, семинарских и практических занятий, лабораторных работ;
- своевременная ликвидация задолженностей по пройденному материалу, возникших вследствие пропуска занятий либо неудовлетворительных оценок по результатам работы на занятиях.

**Промежуточная аттестация** обучающихся Университета является формой контроля результатов обучения по дисциплине с целью комплексного определения соответствия уровня и качества знаний, умений и навыков обучающихся требованиям, установленным образовательной программой.

**При использовании БРС:**

Формирование оценки текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины осуществляется с использованием балльно-рейтинговой системы оценки знаний обучающихся, требования к которым изложены в Положении о балльно-рейтинговой системе.

Таблица 6.1 – Технологическая карта дисциплины (для очной формы)

Номер контрольной точки	Форма контроля	Зачетный минимум (баллы)	Зачетный максимум (баллы)	График контроля (недели)
I	Реферат	10	15	
II	Решение ситуационных задач (по темам 2,3,4,5,6)	15	25	
III	Контрольная работа	5	10	
IV	БРС:			
	1 КТ	5	15	
	2 КТ	5	15	
Итого по курсу		40	80	
V	Экзамен	15	20	
		55	100	

## 7. Особенности освоения дисциплины для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями

Адаптированные оценочные материалы содержатся в адаптированной ОПОП. Обучение обучающихся с ограниченными возможностями здоровья при необходимости осуществляется на основе адаптированной рабочей программы с использованием специальных методов обучения и дидактических материалов, составленных с учетом особенностей психофизического развития, индивидуальных возможностей и состояния здоровья таких обучающихся (обучающегося).

Самостоятельная работа обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов позволяет своевременно выявить затруднения и отставание и внести коррективы в учебную деятельность. Конкретные формы и виды самостоятельной работы обучающихся лиц с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов устанавливаются преподавателем. Выбор форм и видов самостоятельной работы, обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов осуществляется с учетом их способностей, особенностей восприятия и готовности к освоению учебного материала. Формы самостоятельной работы устанавливаются с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге или на компьютере, в форме тестирования, электронных тренажеров и т.п.).

Основные формы представления оценочных средств – в печатной форме или в форме электронного документа. Для обучающихся с нарушениями зрения предусматривается возможность проведения текущего и промежуточного контроля в устной форме. Для обучающихся с нарушениями слуха предусматривается возможность проведения текущего и промежуточного контроля в письменной форме.

Таблица 7.1. □ Категории обучающихся с ОВЗ, способы восприятия ими информации и методы их обучения.

Категории обучающихся по нозологиям		Методы обучения
с нарушениями зрения	Слепые. Способ восприятия информации: осязательно-слуховой	<i>Аудиально-кинестетические</i> , предусматривающие поступление учебной информации посредством слуха и осязания. Могут использоваться при условии, что визуальная информация будет адаптирована для лиц с нарушениями зрения: <i>визуально-кинестетические</i> , предполагающие передачу и восприятие учебной информации при помощи зрения и осязания; аудио-визуальные, основанные на представлении учебной информации, при которых задействовано зрительное и слуховое восприятие; <i>аудио-визуально-кинестетические</i> , базирующиеся на представлении информации, которая поступает по зрительному, слуховому и осязательному
	Слабовидящие. Способ восприятия информации: зрительно-осязательно-слуховой	

		каналам восприятие.
С нарушениями слуха	Глухие. Способ восприятия информации: зрительно-осознательный	<i>визуально-кинестетические</i> , предполагающие передачу и восприятие учебной информации при помощи зрения и осязания. Могут использоваться при условии, что аудиальная информация будет адаптирована для лиц с нарушениями слуха: <i>аудио-визуальные</i> , основанные на представлении учебной информации, при которых задействовано зрительное и слуховое восприятие; <i>аудиально-кинестетические</i> , предусматривающие поступление учебной информации посредством слуха и осязания; <i>аудио-визуально-кинестетические</i> , базирующиеся на представлении информации, которая поступает по зрительному, слуховому и осязательному каналам восприятия.
	Слабослышащие. Способ восприятия информации: Зрительно-осознательно-слуховой	
С нарушениями опорно-двигательного аппарата	Способ восприятия информации: зрительно-осознательно-слуховой	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>визуально-кинестетические</i>;</li> <li>• <i>аудио-визуальные</i>;</li> <li>• <i>аудиально-кинестетические</i>;</li> <li>• <i>аудио-визуально-кинестетические</i>.</li> </ul>

Таблица 7.2. – Способы адаптации образовательных ресурсов.

Условные обозначения:

«+» —образовательный ресурс, не требующий адаптации;

«АФ» — адаптированный формат к особенностям приема-передачи информации обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ формат образовательного ресурса, в том числе с использованием специальных технических средств;

«АЭ» — альтернативный эквивалент используемого ресурса

Категории обучающихся по нозологиям		Образовательные ресурсы				
		Электронные				Печатные
		мультимедиа	графические	аудио	текстовые, электронные аналоги печатных изданий	
С нарушениями и зрения	Слепые	АФ	АЭ (например, создание материальной модели графического объекта (3Dмодели))	+	АЭ (например, аудио описание)	АЭ (например, печатный материал, выполненный рельефно-точечным шрифтом Л.Брайля)
	Слабовидящие	АФ	АФ	+	АФ	АФ

С нарушениям и слуха	Глухие	АФ	+	АЭ (напри р, текстовое описание, гипер- ссылки)	+	+
	Слабослышащ ие	АФ	+	АФ	+	+
С нарушениями опорно- двигательного аппарата		+	+	+	+	+

Таблица 7.3. - Формы контроля и оценки результатов обучения инвалидов и лиц с ОВЗ в СПбГЭУ

Категории обучающихся по нозологиям	Форма контроля и оценки результатов обучения
С нарушениями зрения	<ul style="list-style-type: none"> <li>устная проверка: дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;</li> <li>с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, дистанционные формы, если позволяет острота зрения - графические работы и др.</li> </ul>
С нарушениями слуха	<ul style="list-style-type: none"> <li>письменная проверка: контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;</li> <li>с использованием компьютера и специального ПО: работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы и др.</li> </ul>
С нарушениями опорно-двигательного аппарата	<ul style="list-style-type: none"> <li>письменная проверка, с использованием специальных технических средств (альтернативных средства ввода, управления компьютером и др.): контрольные, графические работы, тестирование, домашние задания, эссе, письменные коллоквиумы, отчеты и др.;</li> <li>устная проверка, с использованием специальных технических средств (средств коммуникаций): дискуссии, тренинги, круглые столы, собеседования, устные коллоквиумы и др.;</li> <li>с использованием компьютера и специального ПО (альтернативных средств ввода и управления компьютером и др.): работа с электронными образовательными ресурсами, тестирование, рефераты, курсовые проекты, графические работы, дистанционные формы - предпочтительнее обучающимся, ограниченным в передвижении и др.</li> </ul>

## 1. Задания для текущего контроля для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями

Текущий контроль и промежуточная аттестация обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ осуществляется с использованием оценочных средств, адаптированных к ограничениям их здоровья и восприятия

информации, в том числе с использованием специальных технических средств.

*Текущий контроль успеваемости для обучающихся инвалидов и лиц с ОВЗ* направлен на своевременное выявление затруднений и отставания в обучении и внесения коррективов в учебную деятельность. Возможно осуществление входного контроля для определения его способностей, особенностей восприятия и готовности к освоению учебного материала.

## **2. Задания для промежуточной аттестации для инвалидов и лиц с ограниченными возможностями**

*Форма промежуточной аттестации* устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и т.п.). При необходимости обучающимся предоставляется дополнительное время для подготовки ответа.

*Промежуточная аттестация*, при необходимости, может проводиться в несколько этапов. Для этого рекомендуется использовать рубежный контроль, который является контрольной точкой по завершению изучения раздела или темы дисциплины, междисциплинарного курса, практик и ее разделов с целью оценивания уровня освоения программного материала. Формы и срок проведения рубежного контроля определяются преподавателем (мастером производственного обучения) с учетом индивидуальных психофизических особенностей обучающихся.