

Негосударственное частное образовательное учреждение
высшего образования
"Алтайский экономико-юридический институт"
Кафедра управленческих дисциплин



ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине

Введение в проектный анализ

для направления 38.03.01 Экономика
квалификация (степень) "бакалавр"
Профиль подготовки
"Финансы и кредит"

Барнаул 2016

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1.1. Область применения

Фонд оценочных средств – является неотъемлемой частью учебно-методического комплекса учебной дисциплины «Введение в проектный анализ» и предназначен для контроля и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу данной дисциплины.

1.2. Контролируемые компетенции

Код контролируемой компетенции	Этап формирования компетенции	Способ оценивания	Оценочное средство
ОК-7: способность к самоорганизации и самообразованию	базовый	Зачет	Комплект контролирующих материалов для зачета
ОПК-2: способность осуществлять сбор, анализ и обработку данных, необходимых для решения профессиональных задач	базовый	Зачет	Комплект контролирующих материалов для зачета
ПК-1: способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	базовый	Зачет	Комплект контролирующих материалов для зачета

Показатели оценивания компетенций представлены в разделе «Требования к результатам освоения дисциплины» рабочей программы дисциплины «Введение в проектный анализ» с декомпозицией: знать, уметь, владеть.

При оценивании сформированности компетенций по дисциплине «Введение в проектный анализ» используется 100-балльная шкала.

<p>Профессиональный уровень “5” (отлично)</p>	<p>85-100</p>	<p>Ответ хорошо структурирован; полное понимание исследуемого вопроса; полный и глубокий анализ вопроса; критическое использование теории и рекомендуемого материала для чтения; расширение и углубление лекционного материала; аргументированная логика; продуманность, творческий и оригинальный подход к освещению вопроса; иллюстративность массой примеров и данных</p>
<p>Продвинутый уровень “4” (хорошо)</p>	<p>70-84</p>	<p>Хорошая организация, но ряд несущественных упущений в плане содержания; умение аргументировать и использовать примеры; некоторое расширение и углубление лекционного материала; использование соответствующих концептуальных моделей</p>
<p>Базовый уровень “3” (удовлетворительно)</p>	<p>60-69</p>	<p>Удовлетворительный уровень, есть ряд существенных упущений; слабые места в стилевом оформлении, структуре и анализе; в основном базируется на лекционном материале; информация представлена четко, но отсутствует оригинальность в ее изложении</p>
<p>Минимальный уровень “2” (неудовлетворительно)</p>	<p>35-59</p>	<p>Неудовлетворительное выполнение; частичное понимание проблемы; несмотря на наличие ряда весьма удачных мест, работа характеризуется отсутствием тщательного анализа; неадекватность примеров</p>
<p>Минимальный уровень “1” (неудовлетворительно)</p>	<p>0-34</p>	<p>Отсутствие понимания вопроса, работа не структурирована и не соответствует требованиям; наличие серьезных ошибок и несоответствий</p>

Рейтинговая система для оценки успеваемости студентов

Разбивка баллов.

Промежуточный рейтинг – 70 баллов:

1) Рейтинг работы студента на практических занятиях – 22 балла.

Максимальный рейтинг, который студент может заработать на одном семинарском занятии – 2 балла:

- за отличный ответ (полный, безошибочный) – 2 балла;
- за активную работу на семинаре (от 2 до 4 выступлений) – 1-2 балла;
- за неточное выступление, за неточное дополнение — 1 балл;
- за отказ от ответа, за неправильный ответ – 0 баллов.

2) Рейтинг контрольных точек – 25 баллов.

3) Рейтинг посещения лекционных занятий – 6 баллов.

4) Рейтинг посещения семинарских занятий – 7 баллов.

5) Рейтинг поощрительный – 10 баллов:

- разработка сценария деловой игры – 10 баллов;
- составление кроссвордов – 5 баллов;
- решение задач повышенной сложности – 5-10 баллов;
- Написание и защита реферата – 3-7 баллов.

Сдача зачета – 30 баллов.

Пересчет суммы баллов в традиционную и международную оценку

Оценка (ФГОС)	Итоговая сумма баллов, учитывает успешно сданный экзамен	Оценка (ECTS)
5 (отлично) зачтено	90 - 100	A (отлично)
4 (хорошо) зачтено	85 – 89	B (очень хорошо)
	75 – 84	C (хорошо)
	70 - 74	D (удовлетворительно)
3 (удовлетворительно) зачтено	65 – 69	E (посредственно)
	60 - 64	
2 (неудовлетворительно) не зачтено	Ниже 60 баллов	F (неудовлетворительно)

2. ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ

2.1. Оценочные средства для текущего контроля успеваемости

Примеры тестовых вопросов:

1. Бюджет капиталовложений представляет собой:

- a) Совокупность выбранных инвестиционных проектов;
- b) План создания и развития или нового предприятия, или стратегического хозяйственного подразделения крупного предприятия, или какого-либо хозяйственного проекта, реализуемого предприятием.
- c) Комплексный инвестиционный проект вложения средств в какое-либо хозяйственное мероприятие.

2. Существенными факторами, которые оказывают влияние на величину оценки и должны учитываться при проведении инвестиционного анализа, являются:

- a) Инфляция, риск, доходность;
- b) Отдача собственного капитала и коэффициент покрытия;
- c) Постоянные и переменные затраты.

3. Инвестиции целесообразно осуществлять, если:

- a) их чистая приведенная стоимость положительна;
- b) их чистая приведенная стоимость равна нулю;
- c) внутренняя норма доходности меньше средневзвешенной стоимости капитала, привлеченного для финансирования инвестиций.

4. Первоначальная сумма 6000 руб., наращенная сумма 6300 руб., период начисления 0,5 лет. Найти простую учетную ставку.

- a) 10,5%; b) 6,7%; c) 11,3%; d) 9,5%.

5. При разработке инвестиционного проекта прогноз данных первого года производится с разбивкой:

- a) По кварталам; b) По месяцам; c) По полугодиям.

6. Эффективность инвестиционного проекта оценивается путем сравнения:

- a) Денежных потоков с исходным объемом инвестиций;
- b) Затрат на реализацию проекта с чистой прибылью;
- c) Валовой доход предприятия с доходом от инвестиций.

7. Срок окупаемости проекта – это:

- a) Элементарный критерий, определяемый как ожидаемое число лет, в течение которых объект капиталовложений будет приносить доход;
- b) Элементарный критерий, определяемый как ожидаемое число лет, необходимое для возмещения начальных инвестиций и получения дополнительной прибыли;
- c) Элементарный критерий, определяемый как ожидаемое число лет, в течение которых будут возмещены начальные инвестиции.

8. Инвестиционный процесс характеризуется следующим денежным потоком: (-125), 50, 70, 60. Ставка дисконтирования составляет 20 %. Рассчитайте NPV проекта.

a) 0; b) 50; c) -10; d) 60.

9. Термин «стоимость капитала» означает:

- a) стоимостную оценку активов компании;
- b) денежную оценку заемного капитала;
- c) денежную оценку собственного капитала;
- d) суммарную стоимостную оценку собственных и заемных источников финансовых ресурсов.

10. Инвестиционный проект имеет следующий денежный поток: (-106,25), 45, 54, 54. Ставка дисконтирования может принимать значения - 10%, 20%, 30%. Рассчитайте IRR.

- a) 30%;
- b) 20%;
- c) 10%.

11. Инвестиции – это:

- 1. покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года.
- 2. покупка недвижимости и товаров длительного пользования.
- 3. операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год.
- 4. вложение капитала с целью последующего его увеличения.

12. Инвестиции в денежные активы – это:

- 1. приобретение акций и других ценных бумаг.
- 2. приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых обязательств.
- 3. приобретение оборотных средств.
- 4. депозитные сертификаты.

13. Чистые инвестиции – это:

- 1. инвестиции на замену изношенного оборудования.
- 2. инвестиции на расширение производства.
- 3. валовые инвестиции за минусом амортизационных отчислений.
- 4. амортизационные отчисления.

14. Капитальные вложения – это:

- 1. инвестиции в основной капитал и прирост материальных запасов.
- 2. затраты на строительство сооружений и проектно-изыскательские работы.
- 3. инвестиции в материальные активы.
- 4. инвестиции в приобретение пакета акций.

15. Реинвестирование – это:

1. начальные инвестиции.
2. начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта.
3. свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов и процентов за пользование кредитом.
4. средства, полученные от реализации ненужного и излишнего оборудования.

16. Накопление – это:

1. приобретение активов предприятия.
2. процесс превращения части прибавочного продукта (прибыли) в элементы нового производства.
3. повышения ценности фирмы.
4. процесс вложения денежных средств.

17. Основная цель инвестиционного проекта:

1. минимизация текущих расходов на производство продукции.
2. максимизация объема выпуска новой продукции.
3. техническая новация проекта, обеспечивающая выход на рынок с конкурентоспособной продукцией.
4. максимизация чистой прибыли на обыкновенную акцию.

18. Инвестиционный проект - это:

1. система организационно-правовых и финансовых документов.
2. комплекс мероприятий, обеспечивающий достижение поставленных стратегических целей.
3. документ, подтверждающий экономическую эффективность проекта.
4. документ, обеспечивающий снижение риска инвестиционной деятельности.

19. Процесс разработки инвестиционного проекта включает:

1. разработку технико-экономических показателей и их финансовую оценку.
2. поиск инвестиционного замысла (бизнес-идеи).
3. прединвестиционную, инвестиционную, эксплуатационную и ликвидационную фазы.
4. процесс принятия управленческого решения.

20. Прединвестиционная фаза содержит:

1. поиск инвестиционных бизнес-идей; предварительную разработку проекта; оценку технико-экономической и финансовой привлекательности; принятие решений о целесообразности осуществления инвестиций.
2. разработку технико-экономического обоснования проекта; поиск инвесторов; принятие решения о целесообразности осуществления инвестиций.

3. разработку бизнес-плана; заказ на выполнение проекта; финансирование проекта.
4. разработку бизнес-плана; подготовка заказа на строительство и поставку оборудования; оценку проектных рисков.

21. Инвестиционная фаза:

1. технико-экономическое обоснование проекта и принятие решения о целесообразности реализации проекта; проектно-изыскательские, строительно-монтажные и пуско-наладочные работы.
2. проведение консультационных проектно-изыскательских работ о возможности реализации проекта.
3. проведение строительно-монтажных и пуско-наладочных работ.
4. технико-экономическое обоснование проекта и оформление заказа на проведение строительно-монтажных работ.

22. Управление инвестиционным проектом:

1. применение современных методов реализации проекта.
2. выполнение календарных планов по освоению денежных средств и по вводу в действие производственных мощностей.
3. процесс управления людскими, финансовыми и материальными ресурсами в течение всего цикла реализации проекта.
4. процесс непрерывно принимаемых решений и разрешение проблем, связанных с отклонением от календарного плана реализации проекта.

23. Жизненный цикл проекта:

1. замысел – разработка концепции и бизнес-план – выполнение проектно-сметной документации и ТЭО проекта – строительство и ввод в эксплуатацию.
2. плюс инвестиционная стадия.
3. плюс эксплуатационная стадия.
4. плюс ликвидационная стадия.

24. Основные подходы к реализации проекта:

1. предметный (выделение объектов, связанных с деятельностью по обеспечению проекта – финансы, кадры, маркетинг, риск, контракты и др.).
2. функциональный (анализ, планирование, организация, контроль, регулирование).
3. динамичный (анализ проблемы, разработка концепции, детальное проектирование, строительство, монтаж, наладка, пуск, эксплуатация, демонтаж).

25. Участники проекта:

1. заказчик, проектная организация, строительная организация.

2. инвестор, заказчик, подрядчик, менеджер проекта.
3. то же, что в (1) плюс страховая компания.
4. то же, что в (2) плюс страховая компания.

26. Организационные формы управления проектом:

1. зависят от фазы проекта.
2. зависят от этапов реализации и конкретных работ.
3. распределяются по зонам ответственности различных участников проекта.
4. не имеет очерченных форм управления и функции по управлению проектом вменены в обязанность операционного менеджмента.

Примеры графического анализа инвестиционных проектов

1. Анализ безубыточности проектов

Анализ безубыточности проведём с использованием условных единиц выпускаемой продукции, так как нам ничего конкретного неизвестно, а есть только общие данные. Кроме того, условные данные позволят нам сравнивать полученные результаты для двух проектов, которые имеют различные виды выпускаемой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг).

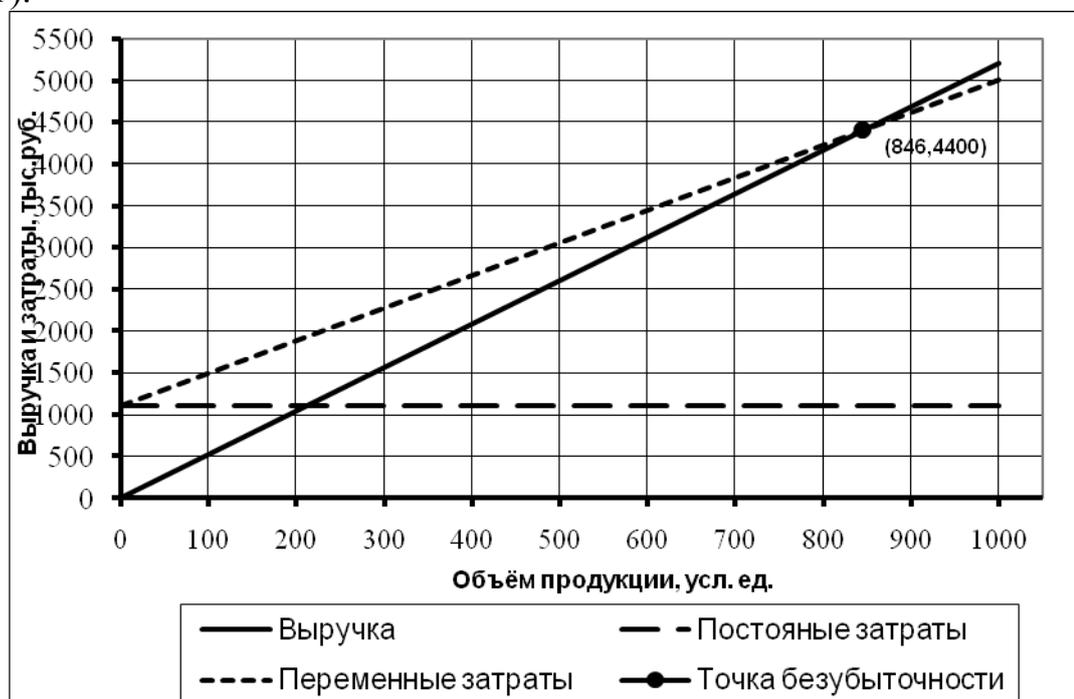


Рисунок 1 – График безубыточности для проекта А

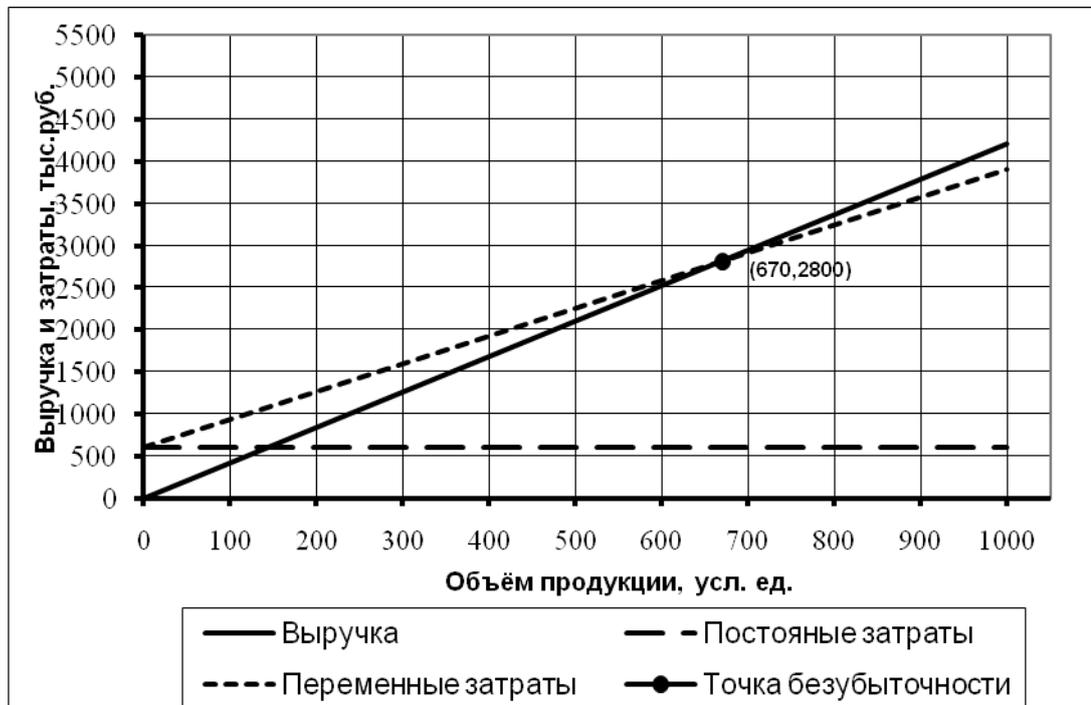


Рисунок 2 – График безубыточности для проекта Б

Как видно, в условных единицах безубыточность проекта Б начинается при 670 ед., а у проекта А при 846 ед. Таким образом, при прочих равных условиях проект Б приносит больше прибыли, чем проект А.

2. Анализ изменения поступлений финансовых средств по кварталам

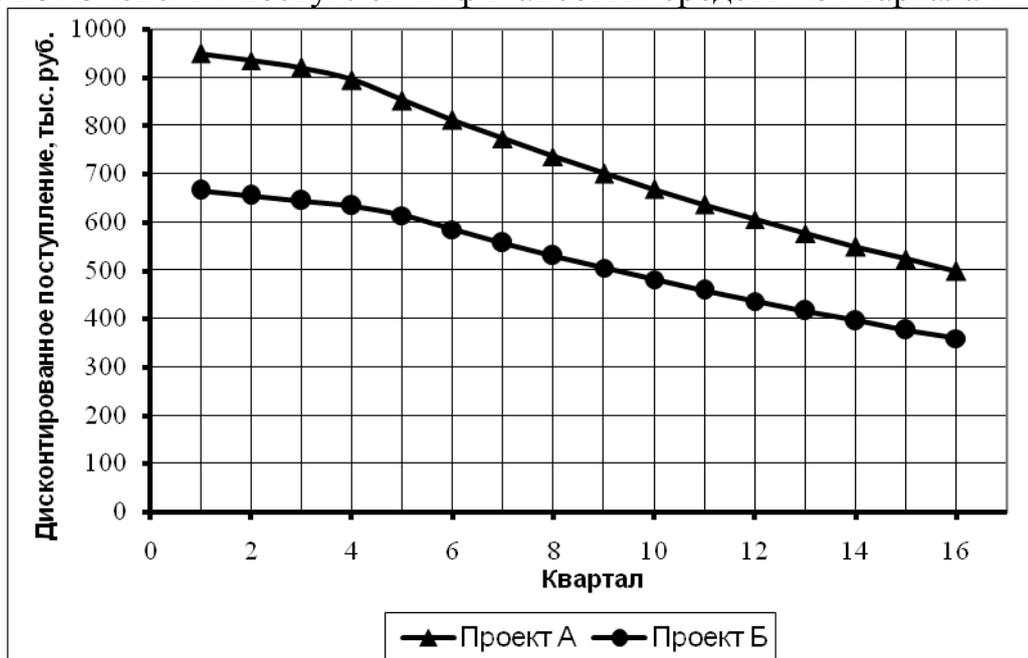


Рисунок 3 – Изменения поступлений по кварталам инвестиционных проектов

Как видно, дисконтированное поступление средств по каждому из проектов убывает с течением времени, это связано в первую очередь с инфляцией. Кроме того видно, что абсолютные значения поступлений выше у проекта А (зависимость проекта А находится на графике выше зависимости проекта Б).

Однако снижение поступлений в проекте А происходит хотя и не значительно, но быстрее, чем в проекте Б.

3. Анализ изменения индекса рентабельности по кварталам

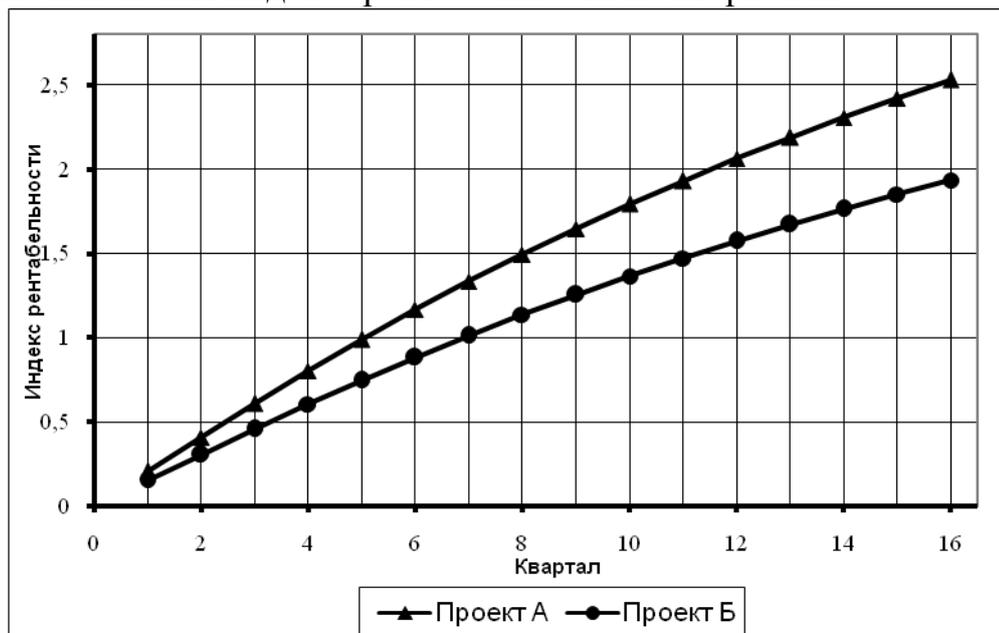


Рисунок 4 – График изменения индекса рентабельности проектов по кварталам

Данные зависимости наглядно показывают, что индекс рентабельности проекта А выше, чем у проекта Б, причём чем дальше горизонт расчёта, тем больше становится разность между индексами рентабельности проектов.

4 Анализ изменения ЧДД по кварталам

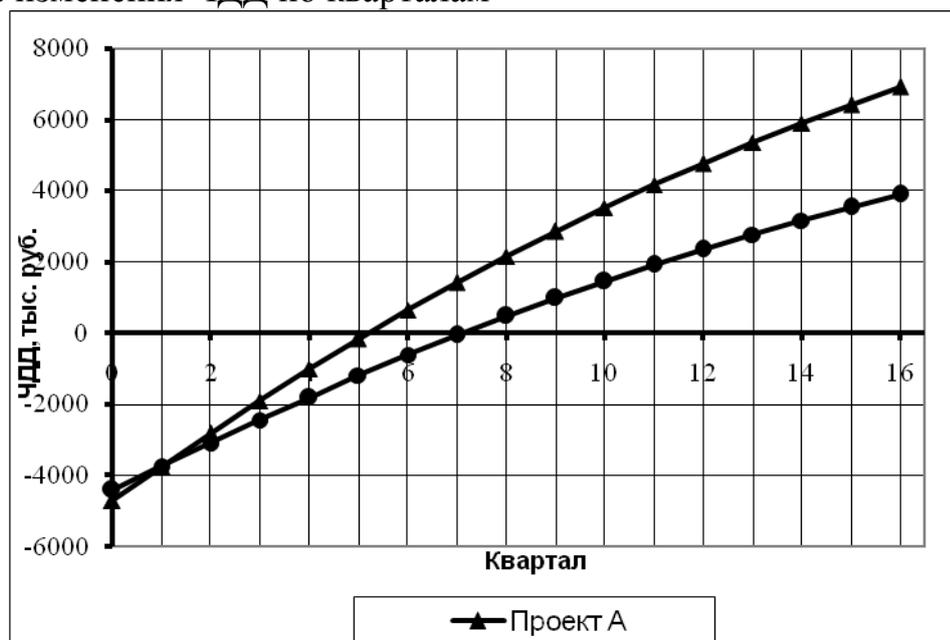


Рисунок 5 – График изменения ЧДД проектов по кварталам

График изменения ЧДД показывает, что инвестиции в проект А дают больше ЧДД, чем инвестиции в проект Б. ЧДД практически линейно нарастает с течением времени, что говорит о доходности проектов. При этом доходность проекта А больше доходности проекта Б (зависимость проекта А выше

зависимости проекта Б на графике). Кроме того график показывает, что инвестиции быстрее окупаются, при вложении в проект А (в 5 квартале) по сравнению с проектом Б, окупаемость которого происходит в 7 квартале.

5 Анализ проектов по графику Фишера

С помощью графика Фишера определяется разница в эффективности проектов в зависимости от цены капитала (стоимости кредита).

Составим вспомогательную таблицу, в которую занесём вычисленные ЧДД в зависимости от значения норматива дисконтирования Е, для двух рассматриваемых проектов.

Таблица 1 – Расчёт данных для построения графика Фишера

Норматив дисконтирования (Е), %	ЧДД, тыс. руб.	
	Проект А	Проект Б
0	17253,33	11365,01
10	12498,46	7946,18
20	9200,93	5576,25
30	6825,25	3869,64
40	5058,24	2600,86
50	3707,93	1631,77
60	2651,93	874,25

Продолжение таблицы 1

70	1809,41	270,17
80	1125,46	-220,00
90	561,69	-623,83
100	90,72	-961,04
110	-307,43	-1245,99

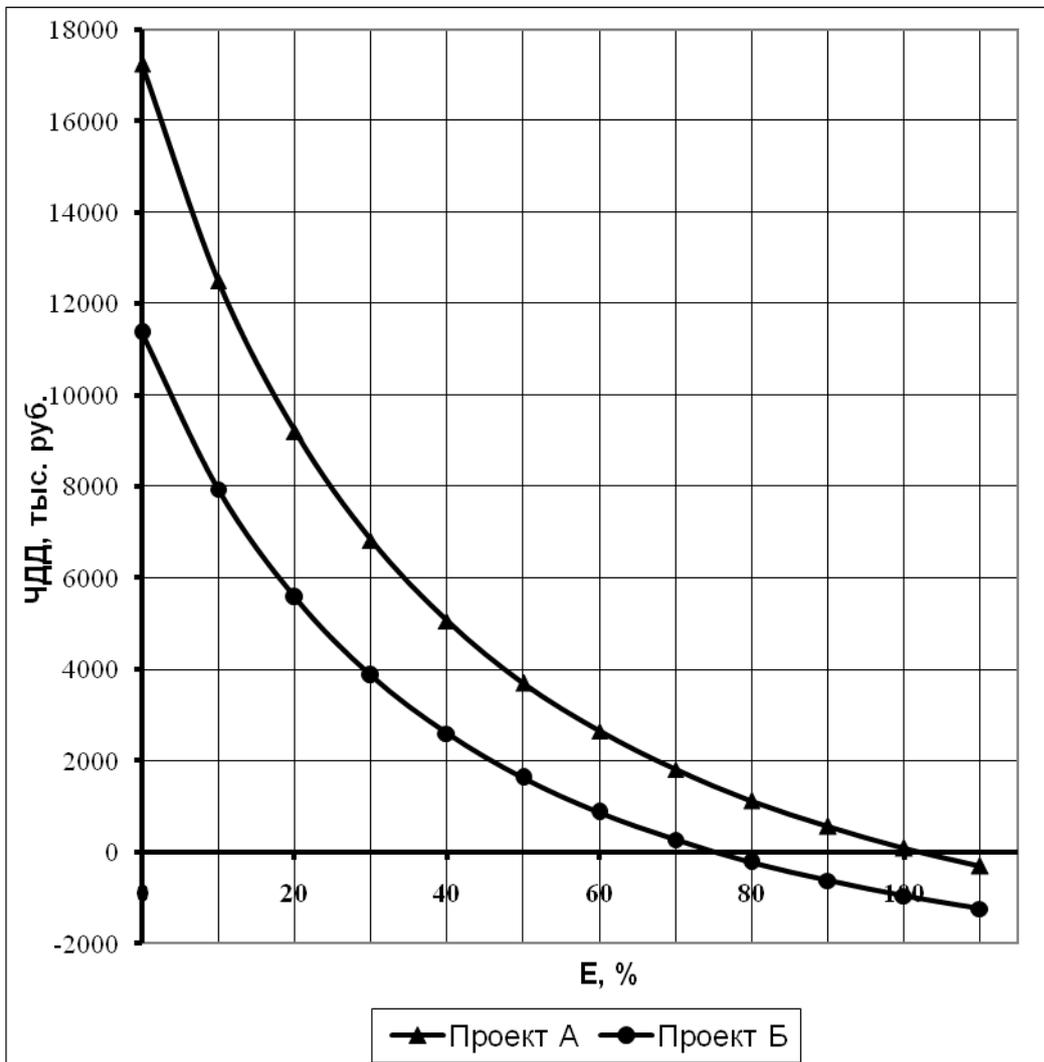


Рисунок 6 – График Фишера

Как видно, из графика Фишера полученные зависимости в отображённой области графика не пересекаются, но постепенно приближаются друг к другу (точка пересечения при $E=455\%$, однако $ЧДД < 0$, то есть когда оба проекта приносят одинаковые убытки). Таким образом, данные проекты не имеют точки Фишера, то есть точки, в которой оба проекта равнозначны друг другу ($ЧДД_A = ЧДД_B$). Значит при данной цене капитала (5%) выгоднее инвестировать проект А, как впрочем и при других значениях банковской ставки пока проект А даёт доход.

2.2. Оценочные средства для промежуточной аттестации

Перечень вопросов для подготовки к зачету:

1. Понятия «проект» и «управление проектами».
2. Отличия управления проектами от классического менеджмента.
3. Процессы управления проектами.
4. Методология управления проектами.
5. Стандарты управления проектами.
6. Системный подход к управлению проектами.

7. Цели и требования к проекту.
8. Требования к проекту.
9. Окружение проекта.
10. Участники проекта.
11. Жизненный цикл проекта.
12. Структура проекта.
13. Критерии для принятия решений по организационной структуре.
14. Классификация проектов по критериям менеджеров.
15. Классификация проектов по критериям экономистов.
16. Экономическая модель проекта.
17. Принципы альтернативности.
18. Правовые формы институционализации предпринимателей.
19. Договоры в сфере предпринимательства.
20. Договоры НИР и ОКР.
21. Договор коммерческой концессии.
22. Договор франчайзинга.
23. Договор простого товарищества.
24. Договор совместной деятельности.
25. Организационно-правовые формы реализации венчурных инвестиционных проектов
26. Эффекты и индикаторы успешности реализации проекта.
27. Эффективность реализации проекта и её виды.
28. Оценка экономической эффективности проекта.
29. Основные методы инвестиционных расчётов.
30. Понятие риска и неопределённости.
31. Факторы, обуславливающие неизбежность возникновения риска.
32. Классификация проектных рисков.
33. Система управления проектными рисками.
34. Этапы основного процесса управления рисками.
35. План риск-менеджмента.
36. Описание риска.
37. Уровни управления и мониторинг риск менеджмента.
38. Основные подходы к оценке риска.
39. Методы управления рисками.
40. Минимизация рисков по хозяйственным контрактам.
41. Сущность планирования проекта.
42. Основные этапы планирования проектами.
43. Иерархическая структура работ.
44. Правила построения WBS.
45. Функции сетевого анализа и планирование проекта.
46. Анализ критического пути проекта.
47. Определение длительности проекта.
48. Распределение ресурсов проекта.
49. Оценка стоимости проекта.

50. Бюджетирование проекта.
51. Финансирование проекта.
52. Распределение рисков при проектном финансировании.
53. Состав участников при проектном финансировании.
54. Контроль выполнения плана и условий финансирования.
55. Схема бюджетного контроля проекта.
56. Роль коммуникаций в проекте.
57. План управления коммуникациями.
58. Виды коммуникаций и критерии выбора коммуникационных технологий.
59. Управление ожиданиями стейкхолдеров проекта.
60. Источники конфликтов при реализации проекта.
61. Управление конфликтами при реализации проектов.
62. Управление человеческими ресурсами проекта.
63. Контроль при реализации проекта.
64. Метод освоенного объема для контроля проекта.
65. Мониторинг проекта.
66. Основные характеристики контекста организационных изменений.
67. Логика и стадии изменений.
68. Сущность процесса управления изменениями в проекте.
69. Управление конфигурацией проекта.
70. Понятие качества и его применение в проектах.
71. Схема управления качеством на базе TQM.
72. Планирование качества в проектах.
73. Обеспечение качества проекта.
74. Виды и методы контроля качества проекта.
75. Инструменты контроля качества.
76. Типы контрактов в проектной деятельности.
77. Преимущества и недостатки базовых типов контрактов.
78. Виды подрядных торгов.
79. Основные участники подрядных торгов.
80. Этапы проведения торгов.
81. Управление закупками проекта.
82. Договор поставки.
83. Фаза завершения проекта.
84. Закрытие контрактов проекта.
85. Управление человеческими ресурсами проекта.

3. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ ПРОГРАММЫ ДИСЦИПЛИНЫ.

3.1. Текущий контроль успеваемости студентов

Текущий контроль успеваемости – это установление уровня знаний, умений, владений студентов по отношению к объему и содержанию разделов (модулей, частей) учебных дисциплин, представленных и утвержденных в учебных планах и учебных программах.

Текущий контроль успеваемости осуществляется через комплекс испытаний студентов в виде устных и письменных опросов, коллоквиумов, контрольных работ, проверки домашних заданий, защиты отчетов, компьютерного и бланочного тестирования. Возможны и другие виды контроля по усмотрению кафедры, обеспечивающей учебный процесс по данной дисциплине, в том числе, контроль посещаемости занятий.

В систему текущего контроля рекомендуется вводить необязательные мероприятия, позволяющие повысить семестровый рейтинг, например, участие в олимпиадах, научное исследование, участие в научных конференциях с докладом по теме изучаемого предмета и т.д. с назначением определенных баллов, прибавляемых к семестровому рейтингу по дисциплине. При этом рейтинг не должен превышать 100 баллов.

Для текущего контроля успеваемости на кафедрах, осуществляющих учебный процесс, создаются и периодически актуализируются банки тестов, заданий, программы компьютерных проверок и т.п. материалы.

Виды и сроки проведения мероприятий текущего контроля устанавливаются рабочей программой учебной дисциплины.

3.2. Промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация студентов – это установление уровня знаний, умений, владений обучаемых, как показателя уровня освоения требуемых компетенций, по отношению к объему и содержанию семестровых частей учебных дисциплин или дисциплин в целом.

Оценка промежуточной аттестации студента по дисциплине формируется на основании семестрового рейтинга текущего контроля и рейтинга зачетного и/или экзаменационного испытания.

Зачетное/экзаменационное испытание проводится в сроки, устанавливаемые в соответствии с утвержденными учебными планами, календарными учебными графиками, приказами.

Преподаватель имеет право принять у студента зачет и/или экзамен только при наличии первичных документов по учету результатов промежуточной аттестации. Первичными документами являются экзаменационные и зачетные ведомости, индивидуальные разрешения на сдачу зачетов, экзаменов, курсовых проектов (работ). Все первичные документы должны передаваться в деканат преподавателем лично не позднее следующего дня после проведения испытания промежуточной аттестации.

По результатам промежуточной аттестации студенту, кроме итогового рейтинга по 100-балльной шкале, выставляется итоговая отметка, которая может быть дифференцированной («отлично», «хорошо»,

«удовлетворительно», «неудовлетворительно»), либо недифференцированной («зачтено», «не зачтено»).

При аттестации на «отлично», «хорошо», «удовлетворительно» и «зачтено» студент считается получившим положительную оценку и прошедшим промежуточную аттестацию. Положительные оценки и соответствующие рейтинги заносятся в первичные документы и зачетные книжки студентов. Записи в зачетных книжках студентов должны осуществляться только после оформления первичных документов.

Оценки «неудовлетворительно» и «не зачтено» проставляются только в первичные документы.

Неудовлетворительные результаты промежуточной аттестации по одному или нескольким учебным курсам, дисциплинам (модулям) образовательной программы или непрохождение промежуточной аттестации в установленные сроки признаются академической задолженностью. Студенты обязаны ликвидировать академическую задолженность.

Виды и сроки проведения мероприятий промежуточной аттестации устанавливаются рабочей программой учебной дисциплины.