

Приложение
к рабочей программе дисциплины «Анализ и оценка эффективности проектов»

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего
образования
«Казанский (Приволжский) федеральный университет»
Институт управления, экономики и финансов

Фонд оценочных средств по дисциплине
Анализ и оценка эффективности проектов

Направление подготовки: 38.03.01 – Экономика

Профиль подготовки: не предусмотрено

Квалификация выпускника: бакалавр Форма обучения: очное

Язык обучения: русский

Год начала обучения по образовательной программе: 2019

Автор(ы): Равзиева Д.И. , Шугаева А.А.

**СООТВЕТСТВИЕ КОМПЕТЕНЦИЙ ПЛАНИРУЕМЫМ РЕЗУЛЬТАТАМ ОБУЧЕНИЯ И КРИТЕРИЯМ ИХ
ОЦЕНИВАНИЯ**

Код и наименование компетенции	Планируемые результаты обучения	Планируемые результаты обучения для данной дисциплины (практики)	Критерии оценивания результатов обучения				Оценочные средства
			Неуд.	Удовл.	Хорошо	Отлично	
ПК 5 - способность анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Знать теоретические основы организации проектной деятельности на предприятии и обеспечения эффективности его портфеля проектов	Знать сущности, цели и задачи организации проектной деятельности на предприятии, особенности, основные методологические и методические подходы организации проектной деятельности на предприятии, нормативно-правовую базу регулирования организации проектной деятельности предприятия	Не называет сущности, цели и задачи организации проектной деятельности на предприятии	Называет сущности, цели и задачи организации проектной деятельности на предприятии	Называет и раскрывает содержание сущности, цели и задачи организации проектной деятельности на предприятии, особенности, основные методологические и методические подходы организации проектной деятельности на предприятии	Называет и раскрывает содержание сущности, цели и задачи организации проектной деятельности на предприятии, особенности, основные методологические и методические подходы организации проектной деятельности на предприятии, нормативно-правовую базу регулирования организации проектной деятельности предприятия	<i>Зачет вопросы 1-36</i>

	<p>Уметь отбирать информацию для анализа эффективности проектов и применять соответствующие инструменты и методы анализа</p>	<p>Уметь готовить и анализировать информацию, необходимую для проведения анализа и оценки эффективности, привлекательности и реализуемости проектов на предприятии, отбирать и использовать инструменты и методы проведения анализа и оценки эффективности, привлекательности и реализуемости проектов, проводить оценку финансовой и экономической эффективности проекта</p>	<p>Не умеет готовить и анализировать информацию, необходимую для проведения анализа и оценки эффективности, привлекательно сти и реализуемости проектов на предприятии</p>	<p>Умеет готовить и анализировать информацию, необходимую для проведения анализа и оценки эффективности, привлекательно сти и реализуемости проектов на предприятии</p>	<p>Умеет готовить и анализировать информацию, необходимую для проведения анализа и оценки эффективности, привлекательно сти и реализуемости проектов на предприятии, отбирать и использовать инструменты и методы проведения анализа и оценки эффективности, привлекательно сти и реализуемости проектов</p>	<p>Умеет готовить и анализировать информацию, необходимую для проведения анализа и оценки эффективности, привлекательно сти и реализуемости проектов на предприятии, отбирать и использовать инструменты и методы проведения анализа и оценки эффективности, привлекательно сти и реализуемости проектов, проводить оценку финансовой и экономической эффективности проекта</p>	<p><i>Тестирование темы 1-4</i></p>
--	--	---	--	---	--	---	-------------------------------------

	<p>Владеть базовой терминологией в сфере проектной деятельности предприятия и практическими навыками анализа эффективности проектов</p>	<p>Владеть базовой терминологией в сфере проектной деятельности предприятия, практическими навыками сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных для реализации задач анализа и оценки эффективности, привлекательности и реализуемости проектов, приемами и методами анализа и оценки эффективности, привлекательности и реализуемости проектов</p>	<p>Не владеет базовой терминологией в сфере проектной деятельности предприятия</p>	<p>Владеет базовой терминологией в сфере проектной деятельности предприятия</p>	<p>Свободно владеет базовой терминологией в сфере проектной деятельности предприятия, практическими навыками сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных для реализации задач анализа и оценки эффективности, привлекательности и реализуемости проектов</p>	<p>Свободно владеет базовой терминологией в сфере проектной деятельности предприятия, практическими навыками сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных для реализации задач анализа и оценки эффективности, привлекательности и реализуемости проектов, приемами и методами анализа и оценки эффективности, привлекательности и реализуемости проектов</p>	<p><i>Тестирование темы 1-4</i></p>
--	---	--	--	---	---	---	-------------------------------------

<p>ПК 11 - <i>способность критически оценить предлагаемые варианты управленческих решений и разработать и обосновать предложения по их совершенствованию с учетом критериев социально-экономической эффективности, рисков и возможных социально-экономических последствий</i></p>	<p>Знать основные инструменты и методы анализа и оценки эффективности проектов, базовые программные продукты, применяемые в экономической оценке проектов (портфеля проектов)</p>	<p>Знать особенности инструментов и методов проведения анализа и оценки эффективности , привлекательности и реализуемости проектов, проблемные вопросы выбора типа программного обеспечения для проведения анализа и оценки эффективности , привлекательности и реализуемости и чувствительности проектов, критически оценивать различные сценарии развития проектов и на основе них принимать управленчески</p>	<p>Не называет особенности инструментов и методов проведения анализа и оценки эффективности, привлекательности и реализуемости проектов</p>	<p>Называет особенности инструментов и методов проведения анализа и оценки эффективности, привлекательности и реализуемости проектов</p>	<p>Называет и раскрывает особенности инструментов и методов проведения анализа и оценки эффективности, привлекательности и реализуемости проектов, проблемные вопросы выбора типа программного обеспечения для проведения анализа и оценки эффективности, привлекательности и реализуемости и чувствительности и проектов</p>	<p>Называет и раскрывает особенности инструментов и методов проведения анализа и оценки эффективности, привлекательности и реализуемости проектов, проблемные вопросы выбора типа программного обеспечения для проведения анализа и оценки эффективности, привлекательности и реализуемости и чувствительности и проектов, критически оценивать различные сценарии развития проектов и на основе них принимать управленческие решения</p>	<p><i>Зачет вопросы 1-36</i></p>
---	---	--	---	--	---	---	--------------------------------------

		е решения					
Уметь применять основные инструменты и методы анализа и оценки эффективности проектов с целью формирования различных сценариев оценки, в том числе программное обеспечение, обосновывать	Уметь применять инструменты и методы, а также программное обеспечение для проведения анализа и оценки эффективности , привлекательности и реализуемости проектов с целью анализа альтернативных моделей проекта (портфеля проектов), принимать управленческие решения при различных сценариях развития проекта	Не умеет применять инструменты и методы проведения анализа и оценки эффективности, привлекательности и реализуемости проектов с целью анализа альтернативных моделей проекта (портфеля проектов)	Умеет применять инструменты и методы проведения анализа и оценки эффективности, привлекательно сти и реализуемости проектов с целью анализа альтернативных моделей проекта (портфеля проектов)	Умеет применять инструменты и методы, а также программное обеспечение для проведения анализа и оценки эффективности, привлекательно сти и реализуемости проектов с целью анализа альтернативных моделей проекта (портфеля проектов)	Умеет применять инструменты и методы, а также программное обеспечение для проведения анализа и оценки эффективности, привлекательно сти и реализуемости проектов с целью анализа альтернативных моделей проекта (портфеля проектов), принимать управленческие решения при различных сценариях развития проекта		<i>Контрольная работа темы 5-7</i>

	<p>Владеть практическими навыками анализа и оценки эффективности проектов, интерпретации основных результатов анализа и оценки проектов, информационными технологиями анализа и оценки эффективности проектов</p>	<p>Владеть приемами формирования и интерпретации основных результатов проведения анализа и оценки эффективности , привлекательности и реализуемости проектов, анализа и использования полученных результатов проведения анализа и оценки эффективности , привлекательности и реализуемости проектов, современными информационными технологиями для реализации задач анализа и оценки эффективности</p>	<p>Не владеет практическими навыками проведения финансовой и экономической эффективности проекта</p>	<p>Владеет практическими навыками проведения финансовой и экономической эффективности проекта</p>	<p>Свободно владеет, практическими навыками проведения оценки финансовой и экономической эффективности проекта, приемами формирования и интерпретации основных результатов проведения анализа и оценки эффективности, привлекательности и реализуемости проектов</p>	<p>Свободно владеет практическими навыками проведения оценки финансовой и экономической эффективности проекта, приемами формирования и интерпретации основных результатов проведения анализа и оценки эффективности, привлекательности и реализуемости проектов, анализа и использования полученных результатов проведения анализа и оценки эффективности, привлекательности и реализуемости проектов, современными информационными технологиями</p>	<p><i>Кейс темы 6-7</i></p>
--	---	--	--	---	--	--	-----------------------------

		привлекательности и реализуемости проектов				для реализации задач анализа и оценки эффективности, привлекательности и реализуемости проектов	
--	--	--	--	--	--	---	--

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ПРОВЕРКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

I. Текущий контроль

1. Контрольная работа

Количество баллов по БРС за эту форму контроля (из 50): 20

Каждый студент в ходе контрольной работы должен решить задачу.

Примеры задачи для контрольной работы.

По данным таблицы необходимо определить:

- чистую стоимость проекта;
- рентабельность инвестиций;
- недисконтированный и дисконтированный срок окупаемости проекта;
- внутреннюю норму рентабельности.

Стоит ли принимать данный проект, если для его реализации привлекаются заемные средства под 20% годовых? Обоснуйте ответ.

Период времени реализации инвестиционного проекта t, лет	Начальные инвестиционные затраты (-) и чистые денежные потоки (+,-), руб.	Фактор дисконтирования при ставке $r = 16\%$, коэф. $1/(1+0,16)^t$	Дисконтированные денежные потоки (гр.1*гр.2)
Начальный период инвестирования (t = 0)	-850000		
Первый год (t = 1)	+90000		
Второй год (t = 2)	+230000		
Третий год (t = 3)	+340000		
Четвертый год (t = 4)	+450000		
Пятый год (t = 5)	+520000		
Чистая текущая стоимость проекта (NPV = сумма строк 1-6)	X	X	

2. Тестирование

Количество баллов по БРС за эту форму контроля (из 50): 10

Каждый студент получает 10 тестовых заданий. За каждый правильный ответ на одно тестовое задание студент получает 1 балл, за любую ошибку – 0 баллов

1. Дать наиболее точное определение: Программа в отличие от проекта представляет собой:
 - а. совокупность взаимосвязанных проектов и других работ, которые ориентированы на достижение общей цели и реализуемых в условиях общих ограничений.
 - б. комплекс взаимосвязанных мероприятий, направленный на создание уникального продукта или услуги в условиях временных и ресурсных ограничений.
 - в. совокупность взаимосвязанных действий, направленных на достижение определенных результатов.
 - г. набор проектов, программ проектов и других работ, объединенных вместе для достижения более эффективного управления и обеспечения выполнения стратегических целей организации.

2. Проектный офис в отличие от менеджера проекта (3 ответа):
 - а. сосредоточивается на конкретных целях проекта.
 - б. управляет ресурсами, переданными проекту, с целью более точного выполнения целей проекта.
 - в. управляет основными изменениями в содержании программы с целью успешного достижения целей организации.
 - г. оптимизирует использование общих ресурсов организации во всех проектах.
 - д. управляет методологиями, стандартами, общими рисками/возможностями и взаимозависимостями проектов на уровне предприятия.
 - е. управляет ограничениями (содержанием, расписанием, стоимостью и качеством и т. д.) отдельных проектов.

3. Оценка выгодности анализируемого инвестиционного проекта осуществляется с помощью:
 - а. финансового анализа;
 - б. коммерческого анализа;
 - в. экономического анализа.

4. Каков экономический смысл показателя чистого приведенного дохода NPV:
 - а. это чистая прибыль от проекта за весь период реализации;
 - б. это разница между дисконтированными суммами чистой прибыли и амортизации и дисконтированными суммами инвестиционных вложений;
 - в. это отношение чистой прибыли от проекта к величине инвестиционных вложений.

5. Для эффективного проекта должно выполняться следующее условие:
 - а. IRR больше ставки дисконтирования;
 - б. IRR меньше ставки дисконтирования;
 - в. IRR равно ставке дисконтирования.

6. Дисконтирование – это (2 варианта):
 - а. приведение современной стоимости денег к определенному моменту в будущем;
 - б. приведение современной стоимости денег к определенному моменту в прошлом;
 - в. приведение будущей стоимости денег к определенному моменту в настоящем.

7. Чистый денежный поток – это(2 варианта ответа):
 - а. разность положительных и отрицательных денежных потоков;
 - б. разность доходов по проекту и инвестиций;
 - в. сумма амортизации и прибыли.

8. Срок окупаемости инвестиций определяется как:
 - а. отношение среднегодовой прибыли по проекту к сумме инвестиций;
 - б. период, в течение которого инвестиции будут возвращены за счет доходов, полученных от реализации инвестиционного проекта;

9. Внутренняя норма доходности - это:
 - а. точка безубыточности по инвестиционному проекту;
 - б. ставка дисконтирования, при которой срок окупаемости проекта равен сроку реализации проекта;
 - в. ставка дисконтирования, при которой чистый приведенный доход равен нулю;
 - г. все вышеперечисленное верно.

10. В качестве ставки дисконтирования может применяться (3 варианта ответа):
- уровень инфляции;
 - ставка рефинансирования ЦБ РФ
 - стоимость капитала (WACC)
 - темп экономического роста.

3. Кейсы (практические задачи (казусы))

Количество баллов по БРС за эту форму контроля (из 50): 20

Каждый студент в ходе практических занятий должен решить практический кейс.

Примеры практического кейса.

Организация «JM» планирует запустить проект по производству нового изделия по заказу. Проект рассчитан на 6 лет и в первый год своей реализации потребует дополнительных инвестиций на приобретение производственных мощностей в размере 600 000 рублей. Амортизация планируемого к введению оборудования предполагается линейной; нормативный срок службы – 35 лет. К концу завершения проекта предприятие предполагает продать купленные производственные мощности по остаточной цене.

Предприятие, учитывая производственные мощности оборудования, предполагает продать 3500 изделий в год запуска производства и по 4000 изделий в год, начиная со 2 года реализации проекта. Цена изделия составит 1700 руб. за штуку (с НДС). Переменные издержки в расчете на одно изделие составят 1300 руб., постоянные (без учета амортизации) – 450 000 в год.

Для финансирования инвестиций предприятие в первый год проекта хочет привлечь банковский кредит размером 300 000 руб. под 13% годовых (аннуитетные платежи). Оплата тела кредита планируется начать в год начала положительного ЧДП и размером 20 % от его суммы.

За ставку дисконтирования принята стоимость капитала (данные с финансовой отчетности предприятия и базы данных А. Дамодарана по развивающимся странам по сектору предприятия представлены в таблице 1). Ставка налога на прибыль – 20%. Ставка налога на имущество 2,2%.

Оцените инвестиционную привлекательность проекта, рассчитав значения NPV, простой и дисконтированный срок окупаемости. Проведите анализ чувствительности проекта. Сделайте выводы.

Таблица 1

Показатель	Ед. измерения	01.01.2015
Количество акций	шт.	20 843 976 400
Котировка на дату	руб.	0,2000
Безрисковая ставка (на 01.01.2014)	%	1,87%
Риск-премия (на 01.01.2014)	%	8,25%
β -коэффициент (на 01.01.2014)		2,49
Кредиты и займы	тыс. руб.	2 586 753,00
Проценты к уплате по кредитам	тыс.руб.	210044
Итого собственный капитал (капитализация)		
<i>Стоимость собственного капитала</i>		
Итого заемный капитал		
Итого заемный капитал		
Стоимость заемного капитала		

Итого общий капитал		
Доля собственного капитала		
Доля заемного капитала		
WACC		

II. Промежуточная аттестация

Количество баллов по БРС за эту форму контроля: 50

Зачетный билет содержит два теоретических вопроса. За ответ на теоретический вопрос студент может получить 25 баллов.

Теоретический вопрос:

0 баллов: студент не может ответить на поставленный вопрос преподавателя или дает неверный ответ

1-10 баллов: ответ студента не полный и недостаточно правильный, основанный только на материалах лекций

10-15 баллов: ответы на вопросы преподавателя правильные, но недостаточно четкие, студент не использует данные из дополнительной литературы

15-25 баллов: студент грамотно использует полученные знания, ответы на вопросы преподавателя полные, четкие и логичные, в ответе используется материал основной и дополнительной литературы

Теоретические вопросы

1. Понятие управления проектом, его необходимость.
2. Современная концепция управления проектом. Система управления проектной деятельностью: организационная структура, участники и стейкхолдеры проектной деятельности.
3. Основные зарубежные стандарты и методологии управления проектами.
4. Основные российские стандарты и методологии управления проектами.
5. Российский и мировой опыт применения методологии управления проектами.
6. Сущность, отличительные признаки и характеристики проекта.
7. Классификация проектов.
8. Цели, результаты, сроки и стоимость проекта. Критерии степени достижения целей проекта.
9. Структура проекта. Требования к структуре проекта.
10. Жизненный цикл проекта и его фазы.
11. Участники проекта и их цели.
12. Окружающая среда проекта. Факторы непосредственного и дальнего окружения.
13. Исходная информация, требуемая для проведения анализа эффективности проекта и предъявляемые к ней требования. Оценка полноты и достоверности исходной информации.
14. Организационная система управления проектом. Условия эффективного управления проектом.
15. Понятие проектного риска. Классификация проектных рисков.
16. Прогнозирование и оценка риска в проекте. Качественный и количественный анализ проектных рисков.
17. Методы анализа и способы снижения рисков в проекте.
18. Понятие эффективности проекта, виды эффективности проекта.
19. Концептуальная схема проведения анализа эффективности проекта.
20. Типовые схемы организации финансирования проекта. Выбор схемы финансирования реализации проекта.
21. Коэффициенты финансовой оценки эффективности проекта: коэффициенты рентабельности.
22. Коэффициенты финансовой оценки эффективности проекта: коэффициенты оборачиваемости.
23. Коэффициенты финансовой состоятельности проекта.
24. Анализ денежных потоков проекта: денежный поток от инвестиционной деятельности.
25. Анализ денежных потоков проекта: денежный поток от финансовой деятельности.
26. Анализ денежных потоков проекта: денежный поток от операционной деятельности.

27. Простые методы оценки эффективности проекта.
28. Дисконтированные методы оценки эффективности проекта.
29. Необходимость проведения дисконтирования денежных потоков проекта. Концепция временной стоимости денег.
30. Выбор ставки дисконтирования проекта.
31. Методы расчета ставки дисконтирования: укрупненный метод расчета, модель WACC.
32. Методы расчета ставки дисконтирования: кумулятивный метод расчета.
33. Основные показатели эффективности проекта: NPV, IRR/MIRR, PBP.
34. Проведение анализа чувствительности проекта.
35. Виды инфляции, рекомендации по прогнозу инфляции. Дефлирование и учет влияния инфляции на ход реализации проекта.
36. Программные продукты проведения процедуры оценки рисков проекта.