

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Таскаев Сергей Владимирович
Должность: Ректор
Дата подписания: 30.06.2026 12:23:57
Уникальный программный ключ:
04c19ed8bf98f3b6cb77a486b9a8788b8322307



МИНОБРАЗОВАНИЯ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования			
Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине Проектный анализ по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес аналитика ФГБОУ ВО «ЧелГУ».			
Версия документа - 1	стр. 1 из 20	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

**Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации
по дисциплине (модулю)**

К.М.02.ДВ.01.02 Проектный анализ
(указать индекс и наименование дисциплины)

Направление подготовки (специальность)
38.04.01 Экономика
(указать код и наименование в соответствии с ФГОС)


Направленность (профиль)
Бизнес аналитика
(указать при условии требования ФГОС)

Присваиваемая квалификация
магистратура
(указать в соответствии с ФГОС)

Форма обучения
Очно, заочно
(выбрать очная, заочная)

Год набора 2026

Челябинск, 2026г.

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине Проектный анализ по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес аналитика ФГБОУ ВО «ЧелГУ».			
Версия документа - 1	стр. 2 из 20	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Перечень формируемых компетенций
 - 2.1. Компетенции, закреплённые за дисциплиной
3. Содержание оценочных средств по дисциплине
 - 3.1. Виды оценочных средств
 - 3.2. Содержание оценочных средств
4. Порядок проведения и критерии оценивания промежуточной аттестации
 - 4.1. Порядок проведения промежуточной аттестации
 - 4.2. Критерии оценивания по видам оценочных средств
 - 4.3. Результаты промежуточной аттестации и уровни сформированности компетенций.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине
Проектный анализ
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
направленности (профилю) Бизнес аналитика
ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 3 из 20

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

1. Паспорт фонда оценочных средств

Направление подготовки (специальности) 38.04.01 Экономика
(указать код и наименование в соответствии с ФГОС)

Направленность (профиль) Бизнес аналитика
(указать наименование)

Дисциплина Проектный анализ
(указать индекс и наименование дисциплины)

Семестр(ы) изучения: 3
(указать № семестра(ов))

Форма (ы) промежуточной аттестации: зачёт
(указать форму(ы) промежуточной аттестации
(зачет, зачет с оценкой, экзамен, курсовая работа и т.д.)
для каждого семестра отдельно)

2. Перечень формируемых компетенций

2.1. Компетенции, закреплённые за дисциплиной

Изучение дисциплины «К.М.02.ДВ.01.02 Проектное управление
(указать индекс и наименование дисциплины)

направлено на формирование следующих компетенций:

Код и наименование компетенции согласно ФГОС	Индикаторы достижения компетенций согласно ОПОП ВО	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
1	2	3
УК-2: Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.1. Определяет этапы жизненного цикла проекта и выстраивает последовательность их реализации. УК-2.2. Формулирует проблему, на решение которой направлен проект, грамотно определяет цель проекта. УК-2.3. Проектирует решение конкретных задач проекта, выбирая оптимальный способ их решения.	Знать: ключевые понятия, принципы, концепции и этапы жизненного цикла проекта, последовательности их реализации. Уметь: формулировать проблему, на решение которой направлен проект, грамотно определять цель проекта. Владеть: навыками проектирования решений конкретных задач проекта, выбирая оптимальный способ их решения.
ПК-4: Способность оформлять результаты бизнес-анализа в соответствии с выбранными подходами;	ПК-4.1. Понимает ответственность за последствия, возникающие по результатам некорректного и/или несвоевременного	Знать: понимает ответственность за последствия, возникающие по результатам некорректного и/или несвоевременного формирования отчетности. Уметь: формулировать и аргументировать выводы по результатам проведенного анализа; разрабатывать проекты, а также вести проекты на



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине
Проектный анализ
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
направленности (профилю) Бизнес аналитика
ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 4 из 20

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

разрабатывать отчетность по проведению бизнес-анализа	формирования отчетности. ПК-4.2. Умеет формулировать и аргументировать выводы по результатам проведенного анализа; способен разрабатывать проекты, а также вести проекты на всех стадиях их реализации. ПК-4.3. Владеет навыками оптимизации бизнес-процессов.	всех стадиях их реализации. Владеть: навыками оптимизации бизнес-процессов.
---	--	---

3. Содержание оценочных средств по дисциплине

3.1 Виды оценочных средств

Код, наименование компетенции согласно ФГОС	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине	Контролируемые темы/разделы (номер и название раздела из РПД п.2.2)	Семестр	Номер задания	Наименование оценочного средства
УК-2: Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	Знать: ключевые понятия, принципы, концепции и этапы жизненного цикла проекта, последовательность и их реализации.	Тема 1.	3	1.1–1.25; 2.1–2.20; 3.1–3.15; 4.1–4.30; 5.1	Тест; Доклад с презентацией; Ситуационная задача; Семестровая работа (бизнес-план); Вопросы к зачёту
	Уметь: формулировать проблему, на решение которой направлен проект, грамотно определять цель проекта.		3	1.1–1.25; 2.1–2.20; 3.1–3.15; 4.1–4.30; 5.1	Тест; Доклад с презентацией; Ситуационная задача; Семестровая работа (бизнес-план); Вопросы к зачёту
	Владеть: навыками проектирования решений конкретных задач проекта, выбирая оптимальный способ их решения.		3	1.1–1.25; 2.1–2.20; 3.1–3.15; 4.1–4.30; 5.1	Тест; Доклад с презентацией; Ситуационная задача; Семестровая работа (бизнес-план); Вопросы к зачёту
ПК-4: Способность оформлять результаты бизнес-анализа в соответствии с выбранными	Знать: понимает ответственность за последствия, возникающие по результатам некорректного и/или		3	1.1–1.25; 2.1–2.20; 3.1–3.15; 4.1–4.30; 5.1	Тест; Доклад с презентацией; Ситуационная задача; Семестровая работа (бизнес-план); Вопросы



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине
Проектный анализ
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
направленности (профилю) Бизнес аналитика
ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 5 из 20

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

подходами; разрабатывать отчетность по проведению бизнес-анализа	несвоевременного формирования отчетности.				к зачёту
	Уметь: формулировать и аргументировать выводы по результатам проведенного анализа; разрабатывать проекты, а также вести проекты на всех стадиях их реализации.				
	Владеть: навыками оптимизации бизнес-процессов.				


3.2 Содержание оценочных средств

3.2.1. Тематика для подготовки доклада с презентацией

Студент выбирает одну тему из предложенного списка (либо предлагает собственную, согласовав с преподавателем). Доклад готовится на 10–12 минут, сопровождается презентацией (10–15 слайдов). Цель – продемонстрировать понимание методологии проектного анализа, умение применять методы оценки эффективности проектов и оформлять результаты анализа (УК-2, ПК-4).

Темы докладов:

1. Жизненный цикл проекта: этапы, содержание, особенности.
2. Классификация инвестиционных проектов и их характеристика.
3. Бизнес-план инвестиционного проекта: структура и назначение.
4. Техничко-экономическое обоснование проекта: цели, разделы, методы.
5. Концепция стоимости денег во времени в проектном анализе.
6. Методы дисконтирования и компаундинга: сравнительный анализ.
7. Аннуитеты: понятие, виды, применение в оценке проектов.
8. Методика расчета нормы дисконта: CAPM, WACC, кумулятивный метод.
9. Классификация источников финансирования инвестиционных проектов.
10. Собственный капитал: оценка стоимости (модели DDM, CAPM).
11. Заемный капитал: оценка стоимости облигаций и кредитов.

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
	Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине Проектный анализ по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес аналитика ФГБОУ ВО «ЧелГУ».		
Версия документа - 1	стр. 6 из 20	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

12. Лизинг как альтернативный источник финансирования инвестиций.
13. Ипотечное кредитование в инвестиционных проектах.
14. Экономическая эффективность проекта: сущность и виды.
15. Показатели эффективности инвестиционных проектов, не учитывающие дисконтирование (PP, ARR).
16. Дисконтированные показатели эффективности (NPV, IRR, PI, DPP).
17. Сравнительный анализ NPV и IRR: преимущества и ограничения.
18. Бюджетная эффективность инвестиционного проекта.
19. Социально-экономическая эффективность проектов в государственном секторе.
20. Учет рисков и неопределенности в проектном анализе (анализ чувствительности, сценариев, имитационное моделирование).
21. Оптимизация бюджета капиталовложений: методы и критерии.
22. Особенности проектного анализа в различных отраслях (промышленность, IT, строительство).
23. Международные стандарты оценки инвестиционных проектов (UNIDO, TACIS).
24. Оценка эффективности проектов в условиях инфляции.
25. Роль бизнес-аналитика в проектном анализе и управлении проектами (ПК-4).

3.2.2. Тематика тестовых вопросов

Тест состоит из 20 заданий различных типов (закрытые, множественного выбора, на соответствие, на последовательность, «Да/Нет», вставка слова). Охватывает все разделы дисциплины. Правильные ответы выделены **жирным** (в реальном ФОС для преподавателя указываются в ключе).

1. (Выбор одного ответа) Компаундинг – это:

- а) Определение текущей стоимости будущих денежных потоков
- б) Определение будущей стоимости денег, т.е. начисление сложных процентов на первоначально инвестируемую стоимость**
- в) Процесс приведения будущей стоимости к текущей
- г) Расчет нормы дисконта

2. (Множественный выбор) Какие из перечисленных показателей являются дисконтированными показателями эффективности инвестиционного проекта? (Выберите два или более варианта)

- а) Чистая приведённая стоимость (NPV)**
- б) Внутренняя норма доходности (IRR)**



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине
Проектный анализ
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
направленности (профилю) Бизнес аналитика
ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 7 из 20

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

в) Простой срок окупаемости (PP)

г) **Индекс рентабельности (PI)**

д) Учетная норма прибыли (ARR)

3. (На соответствие) Установите соответствие между методом оценки стоимости собственного капитала и его характеристикой.

Метод	Характеристика
1. Модель CAPM (ценообразование на капиталные активы)	А) Оценка ожидаемой доходности акции на основе безрисковой ставки, бета-коэффициента и рыночной премии
2. Модель дисконтирования дивидендов (DDM)	Б) Оценка стоимости акции через дисконтирование ожидаемых дивидендов

Ответ: 1-А, 2-Б.

4. (На последовательность) Расположите фазы проектного цикла в логической последовательности:

- а) Фаза завершения проекта
- б) Эксплуатационная фаза
- в) Концептуальная фаза
- г) Фаза разработки проекта
- д) Фаза выполнения проекта

Ответ: в → г → д → б → а

5. (Верно/Неверно) Верно ли, что если два проекта являются комплементарными, то принятие одного из них увеличивает рентабельность другого?

- а) Да
- б) Нет

6. (Вставка слова) Процесс приведения будущей стоимости денежных потоков к текущему моменту времени называется **дисконтированием**.

7. (Выбор одного ответа) Цена источника средств «отсроченные к выплате налоги» равна:

- а) Цене источника «амортизационный фонд»
- б) **Нулю**
- в) Цене источника «нераспределенная прибыль»
- г) Изменяется в зависимости от срока отсрочки



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине
Проектный анализ
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
направленности (профилю) Бизнес аналитика
ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 8 из 20

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

8. (Множественный выбор) К собственным финансовым ресурсам предприятия относятся: (Выберите два или более варианта)

а) Обыкновенные акции, выпущенные предприятием

б) Привилегированные акции

в) Нераспределенная прибыль предприятия

г) Выкупленные обыкновенные акции соседнего предприятия

д) Амортизационный фонд предприятия

9. (На соответствие) Установите соответствие между типом эффективности проекта и его характеристикой.

Тип эффективности	Характеристика
1. Коммерческая эффективность	А) Отражает финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников
2. Бюджетная эффективность	Б) Отражает влияние проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней
3. Социально-экономическая эффективность	В) Учитывает затраты и результаты, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников проекта

Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В.

10. (Вставка слова) Средневзвешенная стоимость капитала (WACC) рассчитывается как сумма произведений стоимости каждого источника финансирования на его **долю** в общей структуре капитала.

11. (Верно/Неверно) Верно ли, что срок окупаемости (PP) учитывает доходы, получаемые после момента окупаемости?

а) Да

б) Нет

12. (Множественный выбор) Какие из перечисленных характеристик относятся к недостаткам использования срока окупаемости (PP) для оценки проектов? (Выберите два или более варианта)

а) Трудности с получением исходной информации

б) Сложность вычислений

в) Не учитывает налогообложение

г) Неправомерно сопоставляются доходы и расходы разных периодов

д) Не учитываются доходы после срока окупаемости



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине
Проектный анализ
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
направленности (профилю) Бизнес аналитика
ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 9 из 20

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

13. (На последовательность) Расположите этапы оценки эффективности инвестиционного проекта в правильной последовательности:

- а) Расчет дисконтированных показателей (NPV, IRR, PI)
- б) Определение денежных потоков проекта
- в) Формулирование целей и задач анализа
- г) Оценка недисконтированных показателей (PP, ARR)
- д) Анализ чувствительности и рисков

Ответ: в → б → г → а → д

14. (Выбор одного ответа) С теоретической точки зрения наиболее обоснованным показателем для оценки и сравнения взаимоисключающих инвестиционных проектов является:

- а) Срок окупаемости проекта (PP)
- б) Чистая текущая стоимость проекта (NPV)
- в) Внутренняя норма рентабельности проекта (IRR)
- г) Минимальный объем начальных инвестиций

15. (Вставка слова) Объем продаж, при котором прибыль проекта равна нулю, называется **точкой безубыточности**.

16. (Верно/Неверно) Верно ли, что дисконтирование в инвестиционных расчетах позволяет учитывать альтернативность инвестиционных решений?

- а) Да
- б) Нет

17. (Выбор одного ответа) Какой метод финансирования предполагает передачу имущества во временное пользование за плату с правом последующего выкупа?

- а) Ипотечное кредитование
- б) Лизинг
- в) Эмиссия акций
- г) Бюджетное финансирование

18. (Множественный выбор) Какие из перечисленных факторов влияют на величину нормы дисконта? (Выберите два или более варианта)

- а) Безрисковая ставка доходности
- б) Инфляционные ожидания
- в) Срок реализации проекта
- г) Рискованность проекта
- д) Налоговая ставка

19. (На соответствие) Установите соответствие между видом аннуитета и его характеристикой.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине
Проектный анализ
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
направленности (профилю) Бизнес аналитика
ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 10 из 20

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Вид аннуитета	Характеристика
1. Текущая стоимость аннуитета	А) Современная стоимость серии равных платежей, дисконтированных по заданной ставке
2. Будущая стоимость аннуитета	Б) Накопленная стоимость серии равных платежей на конец периода при начислении процентов
3. Взнос на амортизацию долга	В) Равный периодический платеж, обеспечивающий погашение кредита и процентов

Ответ: 1-А, 2-Б, 3-В.

20. (Вставка слова) Метод расчета показателей эффективности, основанный на сравнении затрат и результатов, приведенных к единому моменту времени, называется **дисконтированием** (или методом дисконтированных денежных потоков).

3.2.3. Тематика ситуационных задач (кейсов)

Студент получает задачу, требующую применения методов проектного анализа для оценки эффективности инвестиционного проекта, расчета показателей, выбора оптимального решения и оформления результатов (УК-2, ПК-4). Решение представляется в письменном виде и защищается устно.

Примерный перечень задач (кейсов):

1. Расчет NPV и IRR для инвестиционного проекта. Компания рассматривает инвестиционный проект с начальными инвестициями 10 млн руб. Ожидаемые годовые денежные потоки: 3 млн, 4 млн, 5 млн, 3 млн руб. Ставка дисконтирования – 12%. Рассчитайте NPV, IRR, PI, дисконтированный срок окупаемости. Сделайте вывод о целесообразности проекта.

2. Оценка стоимости капитала (WACC). Структура капитала компании: собственный капитал – 60%, заемный – 40%. Стоимость собственного капитала – 18%, стоимость заемного – 14% (до налогообложения). Ставка налога на прибыль – 20%. Рассчитайте WACC. Объясните, как изменится WACC при увеличении доли заемного капитала до 50%.

3. Сравнение двух взаимоисключающих проектов. Проект А требует инвестиций 8 млн руб., ежегодные поступления – 2,5 млн руб. в течение 5



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине
Проектный анализ
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
направленности (профилю) Бизнес аналитика
ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 11 из 20

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

лет. Проект Б требует 10 млн руб., ежегодные поступления – 3,2 млн руб. в течение 5 лет. Ставка дисконтирования – 10%. Какой проект предпочтительнее (NPV, IRR, PI)? Обоснуйте.

4. Оценка эффективности лизинга. Предприятие планирует приобрести оборудование стоимостью 2 млн руб. Два варианта: покупка за счет кредита (ставка 15% годовых, срок 3 года) или лизинг (ежегодный платеж 800 тыс. руб. в течение 3 лет). Ставка дисконтирования – 12%. Сравните варианты.

5. Анализ чувствительности проекта. Для проекта с NPV=50 млн руб. при базовых условиях проведите анализ чувствительности: изменение объема продаж на $\pm 10\%$, изменение цены на $\pm 5\%$, изменение переменных затрат на $\pm 10\%$. Оцените, какой фактор наиболее критичен для проекта.

6. Выбор оптимального бюджета капиталовложений. Компания имеет бюджет 15 млн руб. для инвестиций. Доступны проекты: А (6 млн, NPV 2 млн), Б (5 млн, NPV 1,8 млн), В (8 млн, NPV 2,5 млн), Г (4 млн, NPV 1,2 млн). Сформируйте оптимальный портфель проектов, максимизирующий суммарный NPV.


7. Расчет точки безубыточности. Проект имеет постоянные затраты 500 тыс. руб., переменные затраты на единицу – 200 руб., цена реализации – 350 руб. Определите точку безубыточности в натуральном и денежном выражении. Как изменится точка безубыточности при снижении цены на 10%?

8. Оценка эффективности проекта с учетом инфляции. Инвестиции – 20 млн руб., годовые поступления – 6 млн руб. в течение 5 лет. Ожидаемый уровень инфляции – 6% в год. Номинальная ставка дисконтирования – 15%. Рассчитайте реальную ставку дисконтирования и NPV с учетом и без учета инфляции.

9. Оценка стоимости собственного капитала по модели CAPM. Безрисковая ставка – 6%, рыночная премия – 8%, бета-коэффициент компании – 1,2. Рассчитайте ожидаемую доходность собственного капитала. Как изменится стоимость капитала, если бета возрастет до 1,5?

10. Финансирование проекта за счет облигационного займа. Компания выпускает облигации номиналом 1000 руб. со сроком 5 лет и купонной ставкой 10% годовых. Рыночная цена облигации – 950 руб. Рассчитайте стоимость заемного капитала (до и после налогообложения, ставка налога – 20%).

11. Бюджетная эффективность проекта. Инвестиционный проект реализуется с участием государства. Бюджетные затраты – 5 млн руб., ожидаемые налоговые поступления в бюджет – 1,5 млн руб. в год в течение 4 лет. Оцените бюджетную эффективность (NPV для бюджета) при ставке

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
	Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине Проектный анализ по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес аналитика ФГБОУ ВО «ЧелГУ».		
Версия документа - 1	стр. 12 из 20	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

дисконтирования 8%.

12. Сравнение источников финансирования. Предприятие может привлечь капитал путем эмиссии акций (стоимость – 20%) или кредита (ставка 14% до налогообложения, налог 20%). Какой источник дешевле? Рассчитайте WACC при различных структурах капитала.

13. Оценка эффективности инвестиций в человеческий капитал. Компания инвестирует 1 млн руб. в обучение персонала. Ожидается, что это приведет к росту производительности на 200 тыс. руб. в год в течение 6 лет. Ставка дисконтирования – 10%. Оцените NPV и IRR проекта.

14. Сценарный анализ проекта. Для проекта даны три сценария: оптимистический (вероятность 0,3), базовый (0,5), пессимистический (0,2). Рассчитайте ожидаемый NPV и стандартное отклонение. Сделайте вывод о рискованности проекта.


15. Комплексный кейс: разработка бизнес-плана инвестиционного проекта. Студент разрабатывает бизнес-план для выбранного инвестиционного проекта (по аналогии с семестровой работой) с проведением полного финансового анализа, расчетом показателей эффективности и оценкой рисков. Результаты оформляются в виде отчета и защищаются.

3.2.4. Семестровая работа (бизнес-план инвестиционного проекта)

Семестровая работа представляет собой самостоятельное исследование, в котором студент разрабатывает бизнес-план инвестиционного проекта по выбранной теме. Объем работы – 40–50 страниц (без библиографического списка). Допустимый процент заимствований – 15–20%.

Структура бизнес-плана:

1. Резюме проекта (краткое описание идеи, цели, основные финансовые показатели).
2. Описание продукта (услуги) – характеристики, конкурентные преимущества.
3. Анализ рынка (емкость, сегменты, конкуренты, тенденции).
4. Характеристики потенциальных покупателей (целевая аудитория, профиль потребителя).
5. Производственный план и расчет себестоимости (технология, оборудование, сырье, калькуляция затрат).
6. План продвижения (маркетинговая стратегия, каналы сбыта, рекламный бюджет).

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
	Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине Проектный анализ по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес аналитика ФГБОУ ВО «ЧелГУ».		
Версия документа - 1	стр. 13 из 20	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

7. Организационный план (структура управления, персонал, график реализации проекта).
8. Финансовый план (инвестиционные затраты, источники финансирования, прогноз денежных потоков, расчет показателей эффективности (NPV, IRR, PP, PI), анализ безубыточности, оценка рисков).

Требования к оформлению:

- Титульный лист, содержание, введение, заключение, библиографический список.
- Наличие расчетных таблиц, графиков, диаграмм.
- Использование методов дисконтирования, анализа чувствительности.

Примерные темы проектов (по выбору студента):

1. Инвестиционный проект создания интернет-магазина электроники.
2. Проект открытия кофейни (ресторана быстрого питания).
3. Проект строительства жилого комплекса.
4. Проект внедрения системы автоматизации производства.
5. Проект создания агрофермы (теплиц, животноводства).
6. Проект разработки мобильного приложения.
7. Проект организации call-центра.
8. Проект модернизации оборудования на промышленном предприятии.
9. Проект создания образовательного центра.
10. Проект развития сети розничных магазинов.
11. Проект внедрения системы «Бережливое производство».
12. Проект строительства солнечной электростанции.
13. Проект организации логистического центра.
14. Проект вывода нового бренда на рынок.
15. Проект создания медицинского центра (стоматологии, клиники).

3.2.5. Вопросы для зачёта

Зачёт проводится в письменной форме (билет включает один теоретический вопрос). Вопросы охватывают все разделы дисциплины. Студент должен продемонстрировать знание теоретических основ проектного анализа и умение применять методы оценки эффективности проектов (УК-2, ПК-4). Ниже приведён расширенный перечень (основан на вопросах из РПД, дополнен).

Перечень вопросов к зачёту:

1. Понятие проектной деятельности. Предмет, объекты и субъекты проектной деятельности.



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине
Проектный анализ
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
направленности (профилю) Бизнес аналитика
ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 14 из 20

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

2. Правовое обеспечение государственного регулирования проектной деятельности.
3. Понятие проекта, его цели и задачи. Классификация проектов.
4. Организационные, операционные и временные рамки проекта.
5. Жизненный цикл проекта: этапы и их характеристика.
6. Этапы и стадии подготовки и реализации проекта.
7. Разработка и представление проекта в форме бизнес-плана: структура и содержание.
8. Техничко-экономическое обоснование проекта: цели, разделы, методы.
9. Учет фактора времени в оценке инвестиционного проекта. Стоимость денег во времени: дисконтирование и компаундинг.
10. Аннуитеты: текущая стоимость аннуитета, будущая стоимость аннуитета.
11. Взнос на амортизацию долга (коэффициент погашения задолженности). Фактор фонда возмещения.
12. Норма дисконта, их классификация. Методические подходы к определению нормы дисконта.
13. Модель средневзвешенной стоимости капитала (WACC).
14. Классификация форм и источников финансирования проектов.
15. Методы самофинансирования. Оценка стоимости собственного капитала.
16. Финансирование проектов через кредитный рынок. Оценка стоимости заемного капитала.
17. Лизинг как способ среднесрочного финансирования проектов.
18. Ипотечное кредитование как способ долгосрочного финансирования инвестиций.
19. Определение оптимального бюджета капиталовложений: методы и критерии.
20. Определение и виды эффективности проектов (коммерческая, бюджетная, социально-экономическая).
21. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов. Этапы оценки.
22. Классификация показателей экономической эффективности проектов.
23. Методы расчета показателей эффективности, не предполагающих использования концепции дисконтирования (PP, ARR).
24. Показатели эффективности проектов, определяемые на основании использования концепции дисконтирования (NPV, IRR, PI, DPP).
25. Сравнительный анализ показателей NPV и IRR, их преимущества и



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине
Проектный анализ
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
направленности (профилю) Бизнес аналитика
ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 15 из 20

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

ограничения.

26. Учет рисков и неопределенности в проектном анализе: анализ чувствительности, сценарный анализ, имитационное моделирование.
27. Анализ безубыточности проекта: расчет точки безубыточности, запаса финансовой прочности.
28. Оценка эффективности проекта в условиях инфляции.
29. Международные стандарты оценки инвестиционных проектов (UNIDO, TACIS).
30. Ответственность за формирование отчетности по результатам проектного анализа (ПК-4).

4. Порядок проведения и критерии оценивания промежуточной аттестации

4.1. Порядок проведения промежуточной аттестации

Промежуточная аттестация в форме зачёта проводится по итогам текущей аттестации (накопленная оценка) и письменного ответа на теоретический вопрос. В течение семестра студент выполняет:

- Тест (не менее 2 попыток) – порог успешности 60% (15 баллов из 29).
- Доклад с презентацией – защищается на практическом занятии.
- Ситуационная задача – решается письменно и защищается устно.
- Семестровая работа (бизнес-план инвестиционного проекта) – сдается в установленный срок.

В конце семестра проводится зачёт в письменной форме: студент получает билет, содержащий один теоретический вопрос (из перечня п. 3.2.5), на который дает развернутый письменный ответ. Время на подготовку – 30–40 минут. Ответ оценивается по 20-балльной шкале (см. критерии).

Итоговая оценка формируется как сумма баллов за текущую работу (максимум 60) и зачётный ответ (максимум 40). Общая сумма 100 баллов. Для получения «зачтено» необходимо набрать 61 балл и выше.

4.2. Критерии оценивания по видам оценочных средств

4.2.1. Критерии оценивания теста

Тест содержит 20 вопросов разного типа. Максимальная сумма баллов – 29. Шкала перевода баллов в оценку (уровень сформированности компетенций для текущего контроля):

Оценка (уровень)	Баллы	Процент выполнения
Отлично (высокий)	26–29	90–100%



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине
Проектный анализ
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
направленности (профилю) Бизнес аналитика
ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 16 из 20

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Оценка (уровень)	Баллы	Процент выполнения
Хорошо (средний)	20–25	69–89%
Удовлетворительно (базовый)	15–19	52–68%
Неудовлетворительно (низкий)	менее 15	менее 52%

Детализация баллов по типам заданий (стандартная):

Тип задания	Номера вопросов	Количество	Макс. балл
Выбор одного ответа	1, 7, 14, 17	4	$4 \times 1 = 4$
Множественный выбор	2, 8, 12, 18	4	$4 \times 2 = 8$ (за полный ответ – 2, одна ошибка – 1)
На соответствие	3, 9, 19	3	$3 \times 2 = 6$ (полное – 2, более половины – 1)
На последовательность	4, 13	2	$2 \times 2 = 4$ (полная – 2, одна ошибка – 1)
Да/Нет	5, 11, 16	3	$3 \times 1 = 3$
Вставка слова	6, 10, 15, 20	4	$4 \times 1 = 4$
Итого		20	29

4.2.2. Критерии оценивания доклада с презентацией

Оценивается по трём критериям (каждый – до 3 баллов). Максимум – 9 баллов.

Критерий	3 балла	2 балла	1 балл	0
Содержание	Полнота раскрытия темы, опора на научные источники, связь с проектным	Есть незначительные пробелы, недостаточно	Тема раскрыта поверхностно, нет связи с практикой	Тема не раскрыта



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине
Проектный анализ
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
направленности (профилю) Бизнес аналитика
ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 17 из 20

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Критерий	3 балла	2 балла	1 балл	0
	анализом и компетенциями (УК-2, ПК-4), критический анализ	примеров		
Логика и структура	Чёткая структура, последовательное изложение, выводы	Логика в целом соблюдена, но есть нарушения	Слабая логика, выводы отсутствуют	Бессвязное изложение
Презентация и ответы на вопросы	Качественные слайды (10–15), свободное владение материалом, аргументированные ответы	Слайды есть, но не эргономичны; отвечает на большинство вопросов	Презентация формальная, отвечает с трудом	Нет презентации, не отвечает на вопросы

Итоговая оценка за доклад:

- 8–9 баллов – «отлично» (высокий уровень) – соответствует 9–10 баллам в общей шкале (пересчет).
- 6–7 баллов – «хорошо» (средний уровень) – 7–8 баллов.
- 4–5 баллов – «удовлетворительно» (базовый уровень) – 5–6 баллов.
- 0–3 балла – «неудовлетворительно» (низкий уровень) – 0–4 балла.

Для пересчета в баллы текущей аттестации (максимум 10 баллов) используется пропорциональное соотношение (9 баллов \approx 10 баллов).

4.2.3. Критерии оценивания ситуационной задачи

Оценивается по четырём критериям (максимум 10 баллов):

Критерий	Макс. балл	Описание
Идентификация проблемы и постановка задачи	2	Точность, понимание контекста проектного анализа
Выбор методов и инструментов	3	Обоснованность, корректность применения формул и подходов
Корректность расчётов и анализа	3	Верность расчётов, интерпретация результатов
Оформление и практическая	2	Структура, аргументированность



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине
Проектный анализ
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
направленности (профилю) Бизнес аналитика
ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 18 из 20

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Критерий	Макс. балл	Описание
значимость		выводов, применимость (ПК-4)

Шкала перевода:

- 9–10 баллов – «отлично»
- 7–8 баллов – «хорошо»
- 5–6 баллов – «удовлетворительно»
- менее 5 баллов – «неудовлетворительно»

4.2.4. Критерии оценивания семестровой работы (бизнес-плана)

Оценивается по пяти критериям (максимум 40 баллов):


Критерий	Макс. балл	Показатели
Актуальность и обоснование выбора проекта	5	Обоснование, цели, задачи
Полнота и качество разделов бизнес-плана	15	Все 8 разделов, логика, детализация
Применение методов проектного анализа (расчеты показателей)	10	Корректность NPV, IRR, PP, PI, анализ безубыточности, чувствительности
Качество оформления и соблюдение требований	5	Структура, грамотность, визуализация, ссылки
Защита (презентация, ответы на вопросы)	5	Логика, понимание, аргументация

Шкала перевода:

- 34–40 баллов – «отлично»
- 26–33 баллов – «хорошо»
- 18–25 баллов – «удовлетворительно»
- менее 18 баллов – «неудовлетворительно»

4.2.5. Критерии оценивания ответа на зачёте

Зачётный ответ (письменный) на теоретический вопрос оценивается по 20-

	МИНОБРНАУКИ России Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ») Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования		
	Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине Проектный анализ по направлению подготовки 38.04.01 Экономика направленности (профилю) Бизнес аналитика ФГБОУ ВО «ЧелГУ».		
Версия документа - 1	стр. 19 из 20	Первый экземпляр _____	КОПИЯ № _____

балльной шкале:

Баллы	Характеристика ответа
18–20	Ответ полный, аргументированный, демонстрирует глубокое понимание темы, логичное изложение, использование примеров, ссылки на теоретические источники.
12–17	Ответ достаточно полный, но содержит некоторые неточности, недостаточно глубокие обоснования или примеры.
6–11	Студент знает основные положения темы, но излагает материал неполно, допускает ошибки в определениях, логика нарушена.
0–5	Студент не знает ответа на вопрос, допускает грубые ошибки, искажающие смысл.

4.3. Результаты промежуточной аттестации и уровни сформированности компетенций

Итоговая оценка по дисциплине определяется суммой баллов за текущую работу (максимум 60) и зачётный ответ (максимум 40). Шкала перевода:

Сумма баллов	Оценка	Уровень сформированности компетенций
91–100	зачтено (отлично)	Высокий
76–90	зачтено (хорошо)	Средний
61–75	зачтено (удовлетворительно)	Базовый
0–60	не зачтено	Низкий

Уровни сформированности компетенций (УК-2, ПК-4):

Уровень	Требования
Высокий	Студент демонстрирует глубокое понимание теории и методов проектного анализа, свободно применяет дисконтированные и недисконтированные показатели, обосновывает выбор решений, грамотно оформляет результаты анализа (бизнес-план, отчеты).



МИНОБРНАУКИ России
Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Челябинский государственный университет» (ФГБОУ ВО «ЧелГУ»)
Институт экономики отраслей, бизнеса и администрирования

Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине
Проектный анализ
по направлению подготовки 38.04.01 Экономика
направленности (профилю) Бизнес-аналитика
ФГБОУ ВО «ЧелГУ».

Версия документа - 1

стр. 20 из 20

Первый экземпляр _____

КОПИЯ № _____

Уровень	Требования
Средний	Студент владеет основными методами, правильно рассчитывает показатели, но испытывает затруднения в интерпретации и обосновании решений. Оформление результатов в целом корректно.
Базовый	Студент знает базовые понятия и формулы, но допускает ошибки в расчетах, не всегда может интерпретировать результаты, оформление работ неполное.
Низкий	Студент не владеет методами проектного анализа, не может рассчитать основные показатели, не способен оформить результаты анализа.

Итоговое заключение:

- Студент получает «зачтено» при достижении базового, среднего или высокого уровня (сумма баллов ≥ 61).
- Студент получает «не зачтено» при низком уровне (сумма баллов < 61).