	ГАПОУ СО
	Нижнетагильский торгово-экономический колледж
	Оценочные средства
НМЦ 04-21.1-26	

УТВЕРЖДАЮ
Зам. Директора по УР ГАПОУ СО НТТЭК
_____Дмитриева М.Г
(подпись)
«30» апреля 2026 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

ДИСЦИПЛИНЫ ОП.13 «РАЗРАБОТКА ИНВЕСТИЦИОНЫХ ПРОЕКТОВ»

(код по учебному плану, наименование дисциплины)

профессиональной программы специалистов среднего звена

по специальности

для специальности 38.02.03Операционная деятельность в логистике

НМЦ 04-21.1-26

КЭ

Нижний Тагил 2026

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ
1 подпись
Сведения о подписях — на листе подписей. Проверка подлинности — по QR-коду.
ГАПОУ СО «Нижнетагильский торгово-экономический колледж»

Составлены в соответствии с требованиями ППССЗ к минимуму содержания и уровню подготовки выпускника по специальности 38.02.03Операционная деятельность в логистике

Рассмотренопредметной (цикловой)комиссией
коммерческих дисциплин

Разработчики:
Ростокина С.С преподаватель высшей квалификационной категории

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ
1 подпись
Сведения о подписях — на листе подписей. Проверка подлинности — по QR-коду.
ГАПОУ СО «Нижнетагильский торгово-экономический колледж»

1Общие положения

Оценочные средства предназначены для проверки результатов и оценки образовательных достижений обучающихся, освоивших программу дисциплины ОП.13 «Разработка инвестиционных проектов»

Оценочные средства включают контрольные материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации в форме экзамена.

В результате аттестации по учебной дисциплине осуществляется комплексная проверка следующих умений и знаний, а также динамика формирования компетенций:

Результаты обучения	**Критерии оценки**	**Методы оценки**
Перечень знаний, осваиваемых в рамках дисциплины		
Знать: понятие инвестиций и инвестиционной деятельности; классификацию инвестиционных проектов и их жизненный цикл; источники финансирования инвестиционных проектов; методы оценки экономической эффективности инвестиций (статические и динамические); понятие дисконтирования и ставки дисконтирования; основные показатели эффективности (NPV, IRR, PI, PP, DPP); структуру бизнес-плана инвестиционного проекта; методы анализа рисков инвестиционных проектов	демонстрирует знание понятия инвестиций и инвестиционной деятельности; демонстрирует знание классификации инвестиционных проектов и их жизненного цикла; демонстрирует знание источников финансирования инвестиционных проектов; демонстрирует знание методов оценки экономической эффективности инвестиций; демонстрирует знание понятия дисконтирования и ставки дисконтирования; демонстрирует знание основных показателей эффективности (NPV, IRR, PI, PP, DPP); демонстрирует знание структуры бизнес-плана инвестиционного проекта; демонстрирует знание методов анализа рисков инвестиционных проектов	Устный опрос. Тестирование. Контрольные работы. Проверочные работы. Оценка выполнения практического задания. Защита курсовой работы.
Перечень умений, осваиваемых в рамках дисциплины		
Уметь: определять потребность в инвестициях для реализации логистического проекта; рассчитывать основные показатели эффективности проекта (NPV, IRR, PI, PP, DPP); анализировать риски инвестиционного проекта и предлагать способы их снижения; разрабатывать структуру бизнес-плана	демонстрирует умение определять потребность в инвестициях для реализации логистического проекта; демонстрирует умение рассчитывать основные показатели эффективности проекта (NPV, IRR, PI, PP, DPP); демонстрирует умение анализировать риски инвестиционного проекта и предлагать способы их снижения; демонстрирует умение разрабатывать структуру бизнес-	Экспертное наблюдение и оценивание выполнения индивидуальных и групповых заданий. Оценка результата выполнения практических работ. Защита курсовой работы. Экзамен.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ
1 подпись
Сведения о подписях — на листе подписей. Проверка подлинности — по QR-коду.
ГАПОУ СО «Нижнетагильский торгово-экономический колледж»

инвестиционного проекта; использовать информационные технологии для выполнения инвестиционных расчётов	плана инвестиционного проекта; демонстрирует умение использовать информационные технологии для выполнения инвестиционных расчётов	

Формы промежуточной аттестации по ППССЗ при освоении программы дисциплины:

Наименование дисциплины в соответствии с ППССЗ\ППКРС	**Формы промежуточной аттестации**
ОП.13 «Разработка инвестиционных проектов»	Экзамен

2. Организация контроля и оценки освоения программы дисциплины

Предметом оценки служат умения и знания, предусмотренные ФГОС по дисциплине «Разработка инвестиционных проектов», направленные на формирование компетенций (ПК 4.1, ПК 4.2, ОК 01, ОК 02, ОК 03, ОК 04, ОК 05, ОК 09). Оценка осуществляется поэтапно: текущий тестовый контроль по темам, защита курсовой работы, экзамен.

Результаты выполнения практических и внеаудиторных индивидуальных работ/домашних заданий, включающие решение задач, семинары, выполнение практических заданий, также оцениваются в процессе текущего контроля.

Текущий контроль успеваемости представляет собой проверку усвоения учебного материала, регулярно осуществляемую на протяжении курса обучения. Во время проведения учебных занятий дополнительно используются следующие формы текущего контроля — устный опрос, проверка конспектов, проверка индивидуальной/домашней работы.

Промежуточная аттестация по дисциплине «Разработка инвестиционных проектов» проводится в форме **экзамена.**

Студенты допускаются к сдаче экзамена при выполнении всех видов практических работ, курсовой работы, предусмотренных рабочей программой учебной дисциплины.

Результаты экзамена промежуточной аттестации по учебной дисциплине отражаются в Экзаменационной ведомости.

2.1. Типовые задания в тестовой форме для оценки знаний

(Примеры тестовых заданий для текущего контроля по разделам дисциплины)

Раздел 1. Теоретические основы инвестиционного проектирования (Тема 1.1–1.5)

1. **Выберите правильный вариант. Инвестиции — это:**

а) долгосрочные вложения капитала в различные отрасли экономики с целью получения прибыли;

б) краткосрочные расходы предприятия;

в) затраты на оплату труда;

г) амортизационные отчисления.

2. **Выберите правильный вариант. К собственным источникам финансирования инвестиционного проекта относится:**

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ
1 подпись
Сведения о подписях — на листе подписей. Проверка подлинности — по QR-коду.
ГАПОУ СО «Нижнетагильский торгово-экономический колледж»

а) чистая прибыль и амортизационные отчисления;
б) банковский кредит;
в) бюджетные ассигнования;
г) лизинг.

3. **Установите соответствие между фазой жизненного цикла инвестиционного проекта и её содержанием:**

Фаза	**Содержание**
1. Прединвестиционная	а) Исследование возможностей, разработка бизнес-плана
2. Инвестиционная	б) Реализация проекта, ввод в эксплуатацию
3. Эксплуатационная	в) Производство продукции, возврат инвестиций

4. **Выберите правильный вариант. Ставка дисконтирования используется для:**
а) приведения будущих денежных потоков к текущей стоимости;
б) расчета суммы кредита;
в) определения срока окупаемости;
г) расчета амортизации.

5. **Выберите правильный вариант. Средневзвешенная стоимость капитала (WACC) — это:**
а) средняя цена привлечения капитала из различных источников;
б) сумма всех инвестиционных затрат;
в) ставка налога на прибыль;
г) норма амортизации.

Раздел 2. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов (Тема 2.1–2.5)

6. **Выберите правильный вариант. Простой срок окупаемости (PP) — это:**
а) период, за который инвестиционные затраты покрываются доходами от проекта;
б) период, за который прибыль достигает максимального значения;
в) срок полезного использования оборудования;
г) период кредитования.

7. **Выберите правильный вариант. Чистая приведенная стоимость (NPV) — это:**
а) разность между дисконтированными доходами и дисконтированными инвестициями;
б) сумма всех доходов от проекта;
в) сумма инвестиционных затрат;
г) отношение доходов к инвестициям.

8. **Выберите правильный вариант. Проект считается эффективным, если NPV:**
а) больше нуля;
б) равен нулю;
в) меньше нуля;
г) не имеет значения.

9. **Выберите правильный вариант. Внутренняя норма доходности (IRR) — это:**
а) ставка дисконтирования, при которой NPV равен нулю;
б) максимальная ставка кредита;
в) минимальная норма прибыли;
г) ставка налога.

10. **Выберите правильный вариант. Индекс рентабельности инвестиций (PI) рассчитывается как:**
а) отношение дисконтированных доходов к дисконтированным инвестициям;
б) разность доходов и инвестиций;

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ
1 подпись
Сведения о подписях — на листе подписей. Проверка подлинности — по QR-коду.
ГАПОУ СО «Нижнетагильский торгово-экономический колледж»

в) отношение прибыли к затратам;
г) сумма доходов за весь период.

11. **Выберите правильный вариант. Дисконтированный срок окупаемости (DPP) — это:**

а) период, за который дисконтированные доходы покрывают дисконтированные инвестиции;
б) период, за который прибыль достигает максимума;
в) срок полезного использования оборудования;
г) период кредитования.

Раздел 3. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта (Тема 3.1–3.3)

12. **Выберите правильный вариант. К основным разделам бизнес-плана инвестиционного проекта относится:**

а) резюме, описание проекта, анализ рынка, производственный план, финансовый план;
б) только финансовый план;
в) только маркетинговый план;
г) только организационный план.

13. **Выберите правильный вариант. Анализ чувствительности инвестиционного проекта позволяет:**

а) определить, как изменяется NPV при изменении ключевых параметров проекта;
б) рассчитать срок окупаемости;
в) определить ставку дисконтирования;
г) рассчитать амортизацию.

14. **Выберите правильный вариант. К методам анализа рисков инвестиционного проекта относится:**

а) метод сценариев, анализ чувствительности;
б) метод дисконтирования;
в) расчет NPV;
г) расчет IRR.

2.2. Типовые задания для практических работ (пример)

Практическое занятие № 1. Классификация инвестиционных проектов. Анализ жизненного цикла проекта на примере логистической компании

Задание 1. Классифицируйте следующие проекты по признакам (по масштабу, по направленности, по срокам, по степени риска):

1. Строительство нового распределительного центра;
2. Внедрение WMS-системы на действующем складе;
3. Покупка одного электропогрузчика;
4. Создание сети пунктов выдачи заказов в регионе;
5. Пилотный проект доставки грузов дронами.

Задание 2. Для проекта «Строительство распределительного центра» опишите содержание каждой фазы жизненного цикла (прединвестиционной, инвестиционной, эксплуатационной): перечислите ключевые мероприятия, участников, документы и результаты каждой фазы.

Задание 3. Определите перечень участников проекта «Открытие логистического терминала» и распределите их роли (заказчик, инвестор, проектировщик, подрядчик, поставщики, консультанты, органы власти).

Критерии оценки: правильность классификации по всем признакам; полнота описания фаз жизненного цикла; корректность определения участников и их ролей.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ
1 подпись
Сведения о подписях — на листе подписей. Проверка подлинности — по QR-коду.
ГАПОУ СО «Нижнетагильский торгово-экономический колледж»

Практическое занятие № 2. Определение потребности в инвестициях для логистического проекта

Задание 1. Логистическая компания планирует открытие нового распределительного центра. Определите потребность в инвестициях на основе данных: стоимость строительства здания — 15 000 000 руб.; стоимость оборудования — 8 000 000 руб.; стоимость программного обеспечения (WMS) — 2 000 000 руб.; первоначальные оборотные средства — 3 000 000 руб.; затраты на обучение персонала — 500 000 руб. Рассчитайте общую потребность в инвестициях и структуру вложений (в %).

Задание 2. Определите потребность в инвестициях для создания пункта выдачи заказов, если: аренда помещения — 300 000 руб.; ремонт — 500 000 руб.; оборудование — 400 000 руб.; программное обеспечение — 150 000 руб.; первоначальные оборотные средства — 250 000 руб.; затраты на обучение персонала — 50 000 руб.

Задание 3. Компания планирует модернизацию склада: замена стеллажного оборудования — 4 500 000 руб.; приобретение двух электропогрузчиков — 3 200 000 руб.; внедрение системы штрихкодирования — 800 000 руб.; обучение персонала — 300 000 руб.; непредвиденные расходы — 5% от суммы затрат. Рассчитайте общую потребность в инвестициях с учётом резерва.

Критерии оценки: правильность суммирования всех видов затрат; корректность учёта оборотных средств и резервов; точность вычислений и расчёта структуры.

Практическое занятие № 3. Выбор источников финансирования и расчет стоимости капитала

Задание 1. Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала (WACC) для логистического проекта, если: доля собственного капитала — 60% (стоимость — 15%); доля заемного капитала — 40% (стоимость — 10%). Сделайте вывод о приемлемости ставки дисконтирования.

Задание 2. Проект требует 20 000 000 руб. Возможные схемы финансирования:

- Схема А: 100% собственные средства (стоимость капитала — 14%);
- Схема Б: 50% собственные средства (14%), 50% банковский кредит (12%);
- Схема В: 30% собственные средства (14%), 70% банковский кредит (12%).

Рассчитайте WACC для каждой схемы и выберите оптимальную.

Задание 3. Сравните лизинг и банковский кредит как источники финансирования приобретения погрузчика стоимостью 1 500 000 руб. Укажите преимущества и недостатки каждого варианта, заполнив сравнительную таблицу по критериям: первоначальные затраты, ежемесячные платежи, налоговые эффекты, права собственности, риски.

Критерии оценки: правильность расчёта WACC; обоснованность выбора схемы финансирования; полнота сравнительного анализа лизинга и кредита.

Практическое занятие № 4. Расчет денежных потоков инвестиционного проекта

Задание 1. Составьте прогноз денежных потоков инвестиционного проекта «Приобретение рефрижераторного оборудования» на 3 года, если: инвестиции — 4 000 000 руб.; выручка от перевозок скоропортящихся грузов — 3 000 000 руб. в год; текущие расходы — 1 500 000 руб. в год; амортизация — 800 000 руб. в год; налог на прибыль — 20%. Рассчитайте чистый денежный поток по годам.

Задание 2. Для проекта «Внедрение TMS-системы» определите структуру денежного потока: инвестиционные затраты (покупка лицензии — 1 200 000 руб., внедрение — 600 000 руб., обучение — 200 000 руб.); ежегодная экономия на транспортных расходах — 900 000 руб. в течение 4 лет. Составьте таблицу денежных потоков по годам.

Задание 3. Объясните различие между притоком и оттоком денежных средств на примере проекта «Открытие кросс-докинговой площадки». Приведите не менее 5 примеров притоков и 5 примеров оттоков.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ
1 подпись
Сведения о подписях — на листе подписей. Проверка подлинности — по QR-коду.
ГАПОУ СО «Нижнетагильский торгово-экономический колледж»

Критерии оценки: правильность расчёта чистого денежного потока; корректность учёта амортизации и налогов; полнота структуры денежного потока.

Практическое занятие № 5. Расчет ставки дисконтирования для логистического проекта

Задание 1. Определите ставку дисконтирования для логистического проекта кумулятивным методом, если: безрисковая ставка — 8%; премия за риск проекта — 4%; премия за страновой риск — 2%; премия за неликвидность — 1%. Обоснуйте итоговую ставку.

Задание 2. Компания финансирует проект: 40% — собственный капитал (стоимость 16%), 60% — кредит (ставка 14%, налог на прибыль 20%). Рассчитайте WACC с учётом налогового щита и определите ставку дисконтирования для оценки проекта.

Задание 3. Сравните ставки дисконтирования для двух проектов: проект А (внедрение WMS — низкий риск) и проект Б (выход на новый региональный рынок — высокий риск). Обоснуйте, почему для проекта Б ставка дисконтирования должна быть выше. Рассчитайте обе ставки кумулятивным методом с учётом разницы в премии за риск (2% и 7% соответственно, безрисковая ставка — 8%).

Критерии оценки: правильность применения кумулятивного метода и формулы WACC; корректность учёта налогового щита; обоснованность дифференциации ставок по уровню риска.

Практическое занятие № 6. Расчет простого срока окупаемости и рентабельности инвестиций

Задание 1. Проект требует инвестиций 5 000 000 руб. Ежегодные денежные поступления — 1 500 000 руб. в течение 5 лет. Определите простой срок окупаемости (PP) проекта.

Задание 2. Рассчитайте простую рентабельность инвестиций (ARR) для проекта: среднегодовая чистая прибыль — 700 000 руб.; первоначальные инвестиции — 4 000 000 руб.; ликвидационная стоимость — 400 000 руб. Сделайте вывод.

Задание 3. Сравните два проекта по показателям PP и ARR:

- Проект А: инвестиции — 3 000 000 руб.; ежегодный денежный поток — 1 000 000 руб. (5 лет); среднегодовая прибыль — 500 000 руб.
- Проект Б: инвестиции — 6 000 000 руб.; ежегодный денежный поток — 1 700 000 руб. (5 лет); среднегодовая прибыль — 900 000 руб.

Какой проект предпочтительнее по каждому показателю? Обоснуйте вывод.

Критерии оценки: правильность расчёта PP и ARR; корректность сравнительного анализа; обоснованность вывода о предпочтительности проекта.

Практическое занятие № 7. Расчет NPV инвестиционного проекта

Задание 1. Инвестиционный проект требует первоначальных вложений 10 000 000 руб. Ожидаемые денежные потоки: 1-й год — 3 000 000 руб.; 2-й год — 4 000 000 руб.; 3-й год — 5 000 000 руб. Ставка дисконтирования — 12%. Рассчитайте NPV проекта и сделайте вывод о его эффективности.

Задание 2. Логистическая компания планирует приобретение нового погрузчика стоимостью 1 500 000 руб. Ожидаемая экономия на затратах составляет 500 000 руб. в год в течение 4 лет. Ставка дисконтирования — 10%. Рассчитайте NPV проекта и сделайте вывод о целесообразности инвестиций.

Задание 3. Рассчитайте NPV проекта «Внедрение RFID-технологий»: инвестиции — 2 800 000 руб.; экономия за 1-й год — 900 000 руб.; 2-й год — 1 100 000 руб.; 3-й год — 1 200 000 руб.; ставка дисконтирования — 11%. Составьте расчётную таблицу с дисконтированными потоками и сделайте вывод.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ
1 подпись
Сведения о подписях — на листе подписей. Проверка подлинности — по QR-коду.
ГАПОУ СО «Нижнетагильский торгово-экономический колледж»

Критерии оценки: правильность применения формулы дисконтирования; корректность расчёта дисконтированных денежных потоков; точность расчёта NPV; обоснованность вывода.

Практическое занятие № 8. Расчет IRR инвестиционного проекта

Задание 1. Инвестиции в проект — 6 000 000 руб. Ожидаемые денежные потоки: 1-й год — 2 000 000 руб.; 2-й год — 2 500 000 руб.; 3-й год — 3 000 000 руб. Определите IRR проекта методом подбора (проверьте ставки 10%, 15%, 20%) и сравните со ставкой дисконтирования 12%. Сделайте вывод.

Задание 2. По данным задачи 1 практического занятия № 7 (инвестиции — 10 000 000 руб.; потоки 3 000 000, 4 000 000, 5 000 000 руб.) оцените IRR проекта. Определите, при какой ставке дисконтирования проект перестанет быть эффективным.

Задание 3. Сравните два проекта по IRR:

- Проект А: инвестиции — 5 000 000 руб.; NPV — 1 200 000 руб. при ставке 12%; IRR — 18%.
- Проект Б: инвестиции — 7 000 000 руб.; NPV — 1 500 000 руб. при ставке 12%; IRR — 15%.

Какой проект предпочтительнее? Могут ли показатели NPV и IRR давать противоречивые результаты? Обоснуйте ответ.

Критерии оценки: правильность расчёта IRR; корректность сравнения IRR со ставкой дисконтирования; обоснованность вывода о противоречиях между NPV и IRR.

Практическое занятие № 9. Расчет PI и DPP инвестиционного проекта

Задание 1. По данным практического занятия № 7 (инвестиции — 10 000 000 руб.; денежные потоки 3 000 000, 4 000 000, 5 000 000 руб.; ставка — 12%) рассчитайте индекс рентабельности (PI) и дисконтированный срок окупаемости (DPP). Сделайте вывод.

Задание 2. Инвестиционный проект требует вложений 8 000 000 руб. Ожидаемые денежные потоки: 1-й год — 2 500 000 руб.; 2-й год — 3 500 000 руб.; 3-й год — 4 000 000 руб. Ставка дисконтирования — 14%. Рассчитайте DPP проекта.

Задание 3. Проект: инвестиции — 6 000 000 руб.; денежные потоки: 1-й год — 1 800 000 руб.; 2-й год — 2 200 000 руб.; 3-й год — 2 500 000 руб.; 4-й год — 2 000 000 руб.; ставка — 12%. Рассчитайте NPV, PI, DPP. Сделайте комплексный вывод об эффективности проекта.

Критерии оценки: правильность расчёта PI и DPP; корректность определения периода окупаемости; обоснованность комплексного вывода.

Практическое занятие № 10. Анализ чувствительности и сценарный анализ рисков инвестиционного проекта

Задание 1. Проанализируйте чувствительность NPV проекта к изменению ставки дисконтирования (10%, 15%, 20%) при неизменных денежных потоках (инвестиции — 10 000 000 руб.; ежегодный поток — 3 000 000 руб. в течение 5 лет). Определите, при какой ставке проект перестаёт быть эффективным. Сформулируйте вывод о рискованности проекта.

Задание 2. Проведите сценарный анализ проекта: инвестиции — 8 000 000 руб.; базовый ежегодный поток — 2 800 000 руб. (5 лет); ставка — 10%. Рассмотрите три сценария: пессимистический (поток −20%), базовый, оптимистический (поток +20%). Рассчитайте NPV для каждого сценария и сделайте вывод.

Задание 3. Для проекта «Внедрение TMS-системы» определите перечень ключевых рисков (не менее 5), оцените их вероятность и влияние, предложите способы снижения. Заполните таблицу «Риски проекта и меры по их минимизации».

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ
1 подпись
Сведения о подписях — на листе подписей. Проверка подлинности — по QR-коду.
ГАПОУ СО «Нижнетагильский торгово-экономический колледж»

Критерии оценки: правильность расчётов NPV при различных параметрах; корректность определения критических значений; полнота и обоснованность анализа рисков и мер по их снижению.

Практическое занятие № 11. Разработка резюме и описательной части бизнес-плана логистического проекта

Задание 1. Разработайте резюме бизнес-плана проекта «Создание распределительного центра»: укажите суть проекта, цель, объём инвестиций, сроки реализации, ожидаемые результаты (NPV, PP), источник финансирования. Объём — 1 страница.

Задание 2. Составьте описательную часть бизнес-плана проекта «Открытие пункта выдачи заказов»: опишите продукт/услугу, целевую аудиторию, конкурентные преимущества, географию деятельности. Объём — 2 страницы.

Задание 3. Проведите анализ рынка для проекта «Внедрение WMS-системы»: определите целевую отрасль, потенциальных клиентов, конкурентов (поставщиков WMS), оцените ёмкость рынка и тенденции. Оформите в виде краткого аналитического обзора.

Критерии оценки: полнота и логичность резюме; обоснованность описания продукта и целевой аудитории; глубина анализа рынка.

Практическое занятие № 12. Разработка финансового плана инвестиционного проекта

Задание 1. Разработайте финансовый план проекта «Приобретение автопарка для доставки последней мили»: инвестиции — 12 000 000 руб.; выручка — 6 000 000 руб. в год; текущие расходы — 3 500 000 руб. в год; амортизация — 2 000 000 руб. в год; налог на прибыль — 20%; ставка дисконтирования — 12%. Рассчитайте денежные потоки, NPV, PP, PI. Оформите в виде таблицы.

Задание 2. Составьте прогноз денежных потоков проекта на 5 лет с учётом изменения выручки (рост 5% в год) и расходов (рост 3% в год). Исходные данные: инвестиции — 8 000 000 руб.; выручка 1-го года — 4 000 000 руб.; расходы 1-го года — 2 000 000 руб.; амортизация — 1 200 000 руб. в год; налог на прибыль — 20%; ставка дисконтирования — 11%.

Задание 3. Оцените риски проекта в финансовом плане: определите, как изменятся NPV и DPP, если выручка снизится на 15%, а расходы вырастут на 10%. Сделайте вывод об устойчивости проекта.

Критерии оценки: правильность составления прогноза денежных потоков; корректность расчёта показателей эффективности; обоснованность оценки рисков в финансовом плане.

Практическое занятие № 13. Презентация и защита бизнес-плана инвестиционного проекта

Задание 1. Подготовьте презентацию (8–10 слайдов) инвестиционного проекта (по выбору студента из тематики курсовых работ) со структурой: титульный слайд, резюме проекта, анализ рынка, инвестиционный план, финансовый план, показатели эффективности (NPV, IRR, PI, PP), риски и меры их снижения, выводы.

Задание 2. Разработайте речь для защиты презентации (5–7 минут): обоснование актуальности, суть проекта, ключевые расчёты, вывод о целесообразности инвестирования.

Задание 3. Подготовьте ответы на возможные вопросы комиссии (не менее 10): например, «Почему выбрана данная ставка дисконтирования?», «Какие риски наиболее критичны?», «Как обоснован объём инвестиций?», «Какие источники финансирования планируются?».

Критерии оценки: наглядность и логичность презентации; убедительность и аргументированность доклада; полнота и корректность ответов на вопросы.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ
1 подпись
Сведения о подписях — на листе подписей. Проверка подлинности — по QR-коду.
ГАПОУ СО «Нижнетагильский торгово-экономический колледж»

2.3. Список вопросов для подготовки к экзамену

1. Понятие инвестиций и их роль в деятельности логистической компании.
2. Виды инвестиций и их классификация.
3. Инвестиционная деятельность и её субъекты.
4. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
5. Понятие инвестиционного проекта, его признаки.
6. Классификация инвестиционных проектов.
7. Жизненный цикл инвестиционного проекта: фазы и этапы.
8. Участники инвестиционного проекта.
9. Источники финансирования инвестиционных проектов: собственные и заемные.
10. Бюджетное финансирование, кредитование, лизинг, проектное финансирование.
11. Понятие стоимости капитала. Средневзвешенная стоимость капитала (WACC).
12. Сравнение схем финансирования логистического проекта.
13. Концепция изменения стоимости денег во времени.
14. Формула дисконтирования. Ставка дисконтирования.
15. Понятие денежного потока проекта, его структура.
16. Статические показатели эффективности: простой срок окупаемости (PP), средняя норма прибыли, простая рентабельность инвестиций.
17. Чистая приведенная стоимость (NPV): сущность, формула, критерии принятия решений.
18. Преимущества и недостатки метода NPV.
19. Внутренняя норма доходности (IRR): понятие, экономический смысл, способы расчета.
20. Сравнение IRR со ставкой дисконтирования. Ограничения метода.
21. Индекс рентабельности (PI): формула, критерии.
22. Дисконтированный срок окупаемости (DPP): сущность и расчет.
23. Сравнительная характеристика показателей эффективности (NPV, IRR, PI, PP, DPP).
24. Понятие риска инвестиционного проекта.
25. Виды рисков инвестиционных проектов.
26. Качественный и количественный анализ рисков.
27. Метод сценариев и анализ чувствительности.
28. Способы снижения рисков инвестиционных проектов.
29. Структура и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта.
30. Особенности бизнес-плана логистического проекта. Критерии эффективности и правила презентации проекта.

2.4. Типовые практико-ориентированные задачи для экзамена (10 задач)

Задача 1. Логистическая компания планирует приобретение нового погрузчика стоимостью 1 500 000 руб. Ожидаемая экономия на затратах составляет 500 000 руб. в год в течение 4 лет. Ставка дисконтирования — 10%. Рассчитайте NPV проекта и сделайте вывод о целесообразности инвестиций.

Задача 2. Инвестиционный проект требует вложений 8 000 000 руб. Ожидаемые денежные потоки: 1-й год — 2 500 000 руб.; 2-й год — 3 500 000 руб.; 3-й год — 4 000 000 руб. Ставка дисконтирования — 14%. Рассчитайте дисконтированный срок окупаемости (DPP) проекта.

Задача 3. По данным задачи 2 рассчитайте индекс рентабельности (PI). Сделайте вывод об эффективности проекта.

Задача 4. Проект требует инвестиций 5 000 000 руб. Ежегодные денежные поступления — 1 500 000 руб. в течение 5 лет. Определите простой срок окупаемости (PP) проекта.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ
1 подпись
Сведения о подписях — на листе подписей. Проверка подлинности — по QR-коду.
ГАПОУ СО «Нижнетагильский торгово-экономический колледж»

Задача 5. Рассчитайте средневзвешенную стоимость капитала (WACC) для логистического проекта, если: доля собственного капитала — 60% (стоимость — 15%); доля заемного капитала — 40% (стоимость — 10%). Сделайте вывод о приемлемости ставки дисконтирования.

Задача 6. Инвестиционный проект имеет следующие денежные потоки: инвестиции — 12 000 000 руб.; доходы: 1-й год — 4 000 000 руб.; 2-й год — 5 000 000 руб.; 3-й год — 6 000 000 руб. Ставка дисконтирования — 11%. Рассчитайте NPV и определите, при какой ставке дисконтирования проект перестанет быть эффективным (ориентировочно).

Задача 7. Логистическая компания рассматривает два альтернативных проекта. Проект А: инвестиции — 5 000 000 руб., NPV — 1 200 000 руб., IRR — 18%. Проект Б: инвестиции — 7 000 000 руб., NPV — 1 500 000 руб., IRR — 15%. Какой проект предпочтительнее? Обоснуйте ответ.

Задача 8. Определите потребность в инвестициях для создания пункта выдачи заказов, если: аренда помещения — 300 000 руб.; ремонт — 500 000 руб.; оборудование — 400 000 руб.; программное обеспечение — 150 000 руб.; первоначальные оборотные средства — 250 000 руб.; затраты на обучение персонала — 50 000 руб.

Задача 9. Инвестиционный проект требует вложений 6 000 000 руб. Ожидаемые денежные потоки: 1-й год — 1 800 000 руб.; 2-й год — 2 200 000 руб.; 3-й год — 2 500 000 руб.; 4-й год — 2 000 000 руб. Ставка дисконтирования — 12%. Рассчитайте NPV, PI, DPP. Сделайте вывод.

Задача 10. Проанализируйте чувствительность проекта: инвестиции — 10 000 000 руб.; ежегодный денежный поток — 3 000 000 руб. в течение 5 лет; ставка дисконтирования — 10%. Определите, как изменится NPV, если денежный поток снизится на 20%. Сделайте вывод о рискованности проекта.

2.5. Критерии оценки курсовой работы

Критерии оценки курсовой работы подробно представлены в **Методических рекомендациях по выполнению и защите курсовой работы** по дисциплине «Разработка инвестиционных проектов» для специальности 38.02.03 «Операционная деятельность в логистике». Общие критерии включают:

- **Содержательные требования:** корректность формулировки темы и обоснование актуальности; полнота раскрытия темы и решения поставленных задач; наличие самостоятельного анализа и практических расчётов; обоснованность выводов и рекомендаций; отсутствие прямых заимствований.
- **Формальные требования:** объём работы (соответствие установленным требованиям); структура работы (введение, теоретическая, практическая, рекомендательная части, заключение, список источников, приложения); оформление работы согласно требованиям; оформление списка использованных источников; наличие и оформление иллюстративного материала (таблиц, рисунков); нумерация страниц.
- **Защита курсовой работы:** качество доклада (логичность, полнота изложения основных результатов); качество презентации (наглядность, соответствие содержанию); ответы на вопросы комиссии (полнота, обоснованность, владение материалом).

Итоговая оценка по курсовой работе выставляется по пятибалльной системе с учётом отзыва руководителя, рецензии и результатов защиты.

3. КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ

Критерии оценки компьютерного тестирования:

При проведении текущего контроля успеваемости в виде тестирования количество вопросов для студента — 30. Вопросы для студентов выдаются случайным образом, поэтому одновременно студенты отвечают на разнообразные по уровню сложности тестовые задания следующего типа: выбор одного правильного ответа; выбор нескольких правильных ответов. На выполнение заданий отводится 40 минут.

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ
1 подпись
Сведения о подписях — на листе подписей. Проверка подлинности — по QR-коду.
ГАПОУ СО «Нижнетагильский торгово-экономический колледж»

Знания студентов оцениваются по пятибалльной системе.

Количество правильных ответов:

- 85-100% — отлично,
- 70-84% — хорошо,
- 50-69% — удовлетворительно,
- 0-49% — неудовлетворительно.

Критерии оценивания практических работ:

При подготовке к практической работе рекомендуется использовать конспекты лекций, учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины. Каждое задание практической работы оценивается по пятибалльной шкале:

- **Оценка «отлично»** выставляется при соблюдении следующих условий: студент выполняет практические задачи в полном объёме, отвечает на все поставленные в практической задаче вопросы, выполняет все задания практической задачи.
- **Оценка «хорошо»** выставляется по следующим критериям: студент допускает в решении практической задачи незначительные неточности; правильно применены теоретические знания.
- **Оценка «удовлетворительно»** выставляется по следующим критериям: допускает в решении практической задачи значительные неточности, в том числе неточно применены теоретические знания.
- **Оценка «неудовлетворительно»** выставляется по следующим критериям: студент не выполняет задания практической задачи, ответы содержат существенные ошибки.

Критерии оценки экзамена:

Экзамен проводится в форме устного ответа по билетам, включающим теоретический вопрос и практическую задачу. Оценка складывается из:

- правильности и полноты ответа на теоретический вопрос (максимально 4 балла);
- правильности решения практической задачи (максимально 6 баллов).

Шкала перевода баллов в оценку:

- **9–10 баллов** — «отлично»;
- **7–8 баллов** — «хорошо»;
- **5–6 баллов** — «удовлетворительно»;
- **0–4 балла** — «неудовлетворительно».

В ходе оценивания могут быть учтены личностные результаты.

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература:

1. Борисова, О. В. Основы организации инвестиционной деятельности и управление рисками : учебник и практикум для среднего профессионального образования / О. В. Борисова, Н. И. Малых, Л. В. Овешникова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 159 с. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534-17339-0. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/568645

2. Бизнес-планирование : учебник и практикум для среднего профессионального образования / под редакцией В. З. Черняка. — 5-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2026. — (Профессиональное образование). — ISBN 978-5-534- (уточнить актуальный bcode на платформе)

3. Сухов, В. Д. Теория и практика инвестиционного анализа : учебное пособие для СПО / В. Д. Сухов, А. А. Киселев, А. И. Сазонов. — Саратов, Москва : Профобразование,

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ
1 подпись
Сведения о подписях — на листе подписей. Проверка подлинности — по QR-коду.
ГАПОУ СО «Нижнетагильский торгово-экономический колледж»

Ай Пи Ар Медиа, 2022. — 207 с. — ISBN 978-5-4488-1338-2, 978-5-4497-1530-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/books/117301/details

Дополнительная литература:

1. Методические рекомендации по выполнению и защите курсовой работы по дисциплине «Разработка инвестиционных проектов» для специальности 38.02.03 «Операционная деятельность в логистике».

Нормативно-правовые акты:

1. Федеральный закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (в действующей редакции).

2. Гражданский кодекс Российской Федерации, ч. 1, 2, 3, 4 (в действующей редакции).

Интернет-ресурсы:

1. Электронная библиотечная система (ЭБС) «Юрайт» — URL: https://urait.ru/

2. Компьютерная справочная правовая система «Гарант» — URL: https://base.garant.ru/

3. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики — URL: https://rosstat.gov.ru/

4. Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации — URL: https://www.economy.gov.ru/

ДОКУМЕНТ ПОДПИСАН ЭЛЕКТРОННОЙ ПОДПИСЬЮ
1 подпись
Сведения о подписях — на листе подписей. Проверка подлинности — по QR-коду.
ГАПОУ СО «Нижнетагильский торгово-экономический колледж»

Лист подписей

ГАПОУ СО «Нижнетагильский торгово-экономический колледж»
SHA-256 исходного документа: 6b46de9007f5a4293be6f7605d953fbd4571c1ba6dc77739e5bb40bbca57d62d
Документ: 14 страниц
Проверка подписей: https://sig.nttek.ru/v/xiPUO9xJIUSipa0cgUGrUIZWjHZoULLdAlRbHaclB3zldSla
Печатная форма сформирована: 21.10.2026 16:42

№	Роль в подписи	Подписант	Сертификат	Дата и время подписания	Результат проверки
1	Утверждаю	Дмитриева Марина Георгиевна Заместитель директора по учебной работе	№ 7E9C18960643A37EF2C929CD1E513CCD, действителен с 08.10.2026 по 08.10.2027	21.10.2026 16:41:21	**подпись действительна** роль и должность подтверждены подписью

Печатная форма не подписывается и служит для удобства чтения. Юридическую силу имеют исходный PDF-документ и файлы электронных подписей (.sig). Подпись — усиленная неквалифицированная электронная подпись (ч. 3 ст. 5 Федерального закона № 63-ФЗ), выданная удостоверяющим центром колледжа.
Время указано по часовому поясу колледжа (Asia/Yekaterinburg, UTC+5).