

ПРИМЕР
ОЦЕНОЧНОГО СРЕДСТВА
для оценки квалификации
**«08.03600.01 Специалист по подготовке инвестиционного проекта (6 уровень
квалификации)»**

Выполнил:

Сивакова Ю.С.

2026 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Наименование квалификации и уровень квалификации	4
2. Номер квалификации	4
3. Профессиональный стандарт или квалификационные требования, установленные федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации	4
4. Вид профессиональной деятельности	4
5. Спецификация заданий для теоретического этапа профессионального экзамена	4
6. Спецификация заданий для практического этапа профессионального экзамена	20
7. Материально-техническое обеспечение оценочных мероприятий:	21
8. Кадровое обеспечение оценочных мероприятий:	24
9. Требования безопасности к проведению оценочных мероприятий (при необходимости):	26
10. Задания для теоретического этапа профессионального экзамена:	26
11. Критерии оценки (ключи к заданиям), правила обработки результатов теоретического этапа профессионального экзамена и принятия решения о допуске (отказе в допуске) к практическому этапу профессионального экзамена:	33
12. Задания для практического этапа профессионального экзамена:	34
13. Правила обработки результатов профессионального экзамена и принятия решения о соответствии квалификации соискателя требованиям к квалификации:	38
14. Перечень нормативных правовых и иных документов, использованных при подготовке комплекта оценочных средств:	38

1. Наименование квалификации и уровень квалификации

Специалист по подготовке инвестиционного проекта (6 уровень квалификации).

2. Номер квалификации

08.03600.01

3. Профессиональный стандарт или квалификационные требования, установленные федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации

Профессиональный стандарт «Специалист по работе с инвестиционными проектами», утвержденный приказом Минтруда России от 23.09.2024 № 497н.

4. Вид профессиональной деятельности

Статистическая деятельность

5. Спецификация заданий для теоретического этапа профессионального экзамена

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
1	2	3
ТФ 1: А/01.6 Разработка инвестиционного проекта		
Необходимые умения	Для всех заданий: Верный ответ – 1 балл Неверный ответ – 0 баллов	
Разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на эффективность проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №1
Оценивать эффективность проекта		С выбором ответа: №2 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Рассчитывать период окупаемости проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: №3 На установление соответствия: № На установление

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
		последовательности: №
Разрабатывать сценарии реализации проекта в зависимости от различных условий внутренней и внешней среды		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: №4 На установление последовательности: №
Оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №5
Выбирать вариант инвестиционного проекта		С выбором ответа: №6 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Принимать инвестиционное решение		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: №7 На установление последовательности: №
Формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Выполнять основные операции по поиску информации		С выбором ответа: №8 С открытым ответом: № На установление соответствия: №

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
		На установление последовательности: №
Создавать и воспроизводить видеоролики, презентации, слайд-шоу, медиафайлы и итоговую продукцию из исходных аудиокомпонентов, визуальных и мультимедийных компонентов		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Управлять размещением цифровой информации, в том числе на дисковых хранилищах локальной и глобальной компьютерной сети		С выбором ответа: №9 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Формировать медиатеки для структурированного хранения и каталогизации цифровой информации		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Публиковать мультимедиа контент в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Применять подходы безопасной работы в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" (защита персональных данных, антивирусная защита, информационная гигиена)		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Использовать системы управления базами данных для просмотра данных в электронных базах данных		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: №

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
		На установление последовательности: №
Изменять данные электронной базы данных с использованием систем управления базами данных		С выбором ответа: №10 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Необходимые знания		
Основы экономического анализа при реализации инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: №, На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Методы оценки экономической эффективности отрасли в рамках реализации инвестиционного проекта		С выбором ответа: №11 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Средняя себестоимость отдельных товарных групп на рынке в рамках реализации инвестиционного проекта		С выбором ответа: №12 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Основные факторы риска, их количественная оценка в рамках реализации инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: №13 На установление соответствия: № На установление последовательности: №

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
Способы управления финансовыми потоками в рамках реализации инвестиционного проекта		С выбором ответа: №14 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Принципы бюджетирования в рамках реализации инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Технологические процессы в рамках реализации инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Методы планирования финансово-хозяйственной деятельности в рамках реализации инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: №15 На установление последовательности: №
Основы стратегического менеджмента в рамках реализации инвестиционного проекта		С выбором ответа: №16 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Слияния и поглощения и частный акционерный капитал в рамках реализации инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
		№
Инвестиции в акционерный капитал в рамках реализации инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: №17 На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Альтернативные инвестиции в рамках реализации инвестиционного проекта		С выбором ответа: №18 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Способы управления инвестиционным портфелем		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Поведенческие финансы и способы управления частным капиталом		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №19
Системы управления базами данных: виды, основные возможности, порядок работы с презентациями		С выбором ответа: №20 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Основы бухгалтерского учета		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: №21 На установление

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
		последовательности: №
Основы финансового моделирования		С выбором ответа: № С открытым ответом: №22 На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Основы работы в операционных системах		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Основы работы в прикладных программах по созданию презентаций и слайд-шоу		С выбором ответа: №23 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Подбор возможных местных, региональных и федеральных мер поддержки реализации инвестиционного проекта		С выбором ответа: №24 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Основные антивирусные программы		С выбором ответа: №25 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Принципы организации данных в системах управления базами данных		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
		соответствия: № На установление последовательности: №
Порядок редактирования данных в системах управления базами данных		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
ТФ А/02.6: Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта		
Необходимые умения		
Планировать управление содержанием инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: №26 На установление последовательности: №
Анализировать источники финансирования инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №27
Использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов, регулирующих инвестиционный проект		С выбором ответа: №28 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Оценивать эффективность проектов на основе интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: №29 На установление соответствия: № На установление последовательности: №

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
Оценивать потоки проекта, обязательные платежи применительно к выбранной юридической схеме инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Работать с информационными сетями		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Работать с операционными системами и программными продуктами		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Работать с цифровыми инструментами		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Вести базы данных		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Определять очередность и сроки выполнения работ с использованием программ управления проектами		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
Определять назначенные ресурсы для выполнения работ с использованием программ управления проектами		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Отмечать выполнение работ с использованием программ управления проектами		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Оценивать бюджетную эффективность проекта государственно-частного партнерства		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Готовить отчеты о ходе выполнения проекта с использованием программ управления проектами		С выбором ответа: №30 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Необходимые знания		
Процессы управления инвестиционными проектами		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №31
Принципы взаимодействия процессов управления инвестиционными проектами		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
		последовательности: №
Методика разработки устава инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Методика разработки плана управления инвестиционными проектами		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Методика планирования управления содержанием инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Методика сбора требований к инвестиционному проекту		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Основы инвестиционного менеджмента		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: №32 На установление последовательности: №

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
Основные приемы работы с папками и файлами		С выбором ответа: №33 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Стандартные программы операционных систем		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Программы управления проектами: наименования, возможности и порядок работы в них		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Понятийный аппарат управления проектами		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Основы работы в электронных базах данных		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Способы отслеживания выполнения задач проекта с использованием программ управления проектами		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
		последовательности: №
Порядок создания отчета о выполненных работах с использованием программ управления проектами		С выбором ответа: №34 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
ТФ А/03.6: Формирование экспертного заключения о возможности реализации инвестиционного проекта		
Необходимые умения		
Использовать эконометрические методы прогнозирования развития рынка на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную перспективу		С выбором ответа: № С открытым ответом: №35 На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Выявлять и оценивать степень (уровень) риска инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: №36 На установление последовательности: №
Собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные, документировать полные и исчерпывающие требования к проектам и процессам организации, их ресурсному окружению		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Анализировать принципиальные технические решения и технологии, предлагаемые для		С выбором ответа: № С открытым ответом:

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
реализации инвестиционного проекта		№ На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Разрабатывать алгоритмы, модели, схемы инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Разрабатывать документы, отчеты по инвестиционному проекту		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Обрабатывать информацию		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №37
Формировать документацию и осуществлять ее архивирование		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Вносить в базы данных сведения, необходимые для работы организации		С выбором ответа: №38 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
Обновлять антивирусные программы, проверять диски на вирусы		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Применять операционные системы		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Использовать средства хранения и обработки больших массивов и потоков данных		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Разрабатывать и проводить презентации инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Необходимые знания		
Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов		С выбором ответа: №39 С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Системный анализ, теория принятия решений в рамках инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
		№
Теория управления рисками инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Организационно-правовые формы инвестиционного проекта		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Основные механизмы финансирования инвестиционных проектов		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Инструменты проектного финансирования		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Рынок капитала и его инструментарий		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №

Знания, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
Особенности применения механизмов привлечения инвестиций для различных отраслей экономики		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №
Правовые системы		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №40
Основы цифровизации процессов		С выбором ответа: № С открытым ответом: № На установление соответствия: № На установление последовательности: №

Общая информация по структуре заданий для теоретического этапа профессионального экзамена:

У каждого соискателя: 40 заданий:

А. количество заданий с выбором ответа: 20;

Б. количество заданий с открытым ответом: 6;

В. количество заданий на установление соответствия: не менее 7;

Г. количество заданий на установление последовательности: 7.

Время выполнения заданий для теоретического этапа экзамена: 90 мин.

6. Спецификация заданий для практического этапа профессионального экзамена

Трудовые функции, трудовые действия, умения в соответствии с требованиями к квалификации, на соответствие которым проводится оценка квалификации	Критерии оценки квалификации	Тип и № задания
1	2	3
Трудовая функция: А/01.6 Разработка инвестиционного проекта Трудовое действие: Расчет срока окупаемости и потребности в кредитных ресурсах на основе доли собственных средств акционеров проекта	Соответствие результата выполнения задания установленному «модельному ответу».	Задание на выполнение трудовых функций, трудовых действий в модельных условиях № 1

Трудовая функция А/03.6: Формирование экспертного заключения о возможности реализации инвестиционного проекта Трудовое действие: Выявление ограничений и допущений реализации инвестиционного проекта	Соответствие результата выполнения задания установленному «модельному ответу».	Задание на выполнение трудовых функций, трудовых действий в модельных условиях № 2
--	--	--

У каждого соискателя обязательно 2 задания:

- 1 задание, выбранное случайным способом из базы заданий по трудовой функции А/01.6;
- 2 задание, выбранное случайным способом из базы заданий по трудовым функциям А/02.6 и А/03.6.

7. Материально-техническое обеспечение оценочных мероприятий:

7.1. Материально-техническое обеспечение оценочных мероприятий (в очном режиме):

а) материально-технические ресурсы и требования для обеспечения теоретического этапа профессионального экзамена:

- помещение из расчета не менее 2,5 кв. м на одного соискателя и одного эксперта в административном здании, отвечающем требованиям пожарной безопасности и санитарным правилам и нормам (СанПиН), предъявляемым к административным помещениям;
- персональное рабочее место соискателя: стол, стул, портативный или стационарный персональный компьютер, соответствующий техническим требованиям (по числу соискателей).

Технические требования к компьютеру и интернет-соединению Соискателя

Параметр	Минимальные	Рекомендуемые
Тип интернета	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)
Скорость интернета на скачивание (из расчета на каждого соискателя)	2Mbps	5Mbps
Скорость интернета на загрузку (из расчета на каждого соискателя)	2Mbps	5Mbps
Оперативная память (RAM)	2 GB	4 GB
Процессорная частота	Одноядерный 1 ГГц или выше	Двухъядерный 2 ГГц или выше (i3 / i5 / i7 или AMD)
Характеристики монитора	1366x768 (16:9) (17"-19")	1920x1080 (16:9) (21,5")
Интернет-браузер	Google Chrome последней версии	

- персональное рабочее место эксперта: стол, стул (по числу экспертов), оборудованное персональным компьютером с возможностью доступа к необходимым информационным базам данных, печатающим и сканирующим устройствам;

Технические требования к компьютеру и интернет-соединению Эксперта

Параметр	Минимальные	Рекомендуемые
Тип интернета	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)
Скорость интернета на скачивание (из расчета на каждого эксперта)	2Mbps	5Mbps
Скорость интернета на загрузку (из расчета на каждого эксперта)	2Mbps	5Mbps
Оперативная память (RAM)	2 GB	4 GB
Процессорная частота	Одоядерный 1 ГГц или выше	Двухъядерный 2 ГГц или выше (i3 / i5 / i7 или AMD)
Характеристики монитора	1366x768 (16:9) (17"-19")	1920x1080 (16:9) (21,5")
Интернет-браузер	Google Chrome последней версии	

- средства видеонаблюдения (технические устройства, предназначенные для видеонаблюдения: фронтальная/горизонтальная камеры), устройство для фотографирования, средства для записи, хранения и передачи фото- и видеоматериалов в информационно-телекоммуникационную сеть «Интернет»;
- питьевая вода не менее 5 (пяти) литров;
- комплект одноразовых стаканов не менее 10 (десяти) штук;
- калькуляторы (при необходимости, по числу соискателей);
- канцелярские принадлежности: бумага для черновиков, ручки;
- наличие у центров оценки квалификаций автоматизированной системы по независимой оценке квалификации (собственной или на основании лицензии) или наличие заключенного Лицензионного соглашения с ООО «Релевантные системы» (ИНН 9729067320) или наличие Сублицензионного соглашения с СПКФР на использование специализированного ПО «Автоматизированная Система Центра Оценки Квалификаций» и соответствующие заключение от уполномоченных органов о соответствии требованиям Федерального закона «О персональных данных» от 27.07.2006 № 152-ФЗ, а также Приказа ФСТЭК России от 18 февраля 2013 г. № 21, и настроенной интеграцией с программным интерфейсом Автоматизированной системы СПКФР.

б) материально-технические ресурсы для обеспечения практического этапа профессионального экзамена: аналогично материально-техническим ресурсам для обеспечения теоретического этапа профессионального экзамена.

7.2. Материально-техническое обеспечение оценочных мероприятий (в дистанционном режиме):

а) материально-технические ресурсы и требования для обеспечения теоретического этапа профессионального экзамена:

- персональное рабочее место соискателя: стол, стул, портативный или стационарный персональный компьютер, соответствующий техническим требованиям;
- персональное рабочее место эксперта: стол, стул, оборудованное персональным компьютером с возможностью доступа к необходимым информационным базам данных;
- наличие у центров оценки квалификаций автоматизированной системы по независимой оценке квалификации (собственной или на основании лицензии) или наличие заключенного Лицензионного соглашения с ООО «Релевантные системы» (ИНН 9729067320) или наличие Сублицензионного соглашения с СПКФР на использование специализированного ПО

«Автоматизированная Система Центра Оценки Квалификаций» и соответствующие заключение от уполномоченных органов о соответствии требованиям Федерального закона «О персональных данных» от 27.07.2006 № 152-ФЗ, а также Приказа ФСТЭК России от 18 февраля 2013 г. № 21, включающей систему наблюдения и контроля за дистанционной сдачей экзаменов (система прокторинга) и настроенной интеграцией с программным интерфейсом Автоматизированной системы СПКФР, системами удаленной аутентификации для подтверждения подлинности документов, удостоверяющих личность Соискателя, а также функционалом удаленной идентификации и подтверждения личности Соискателя, в соответствии с соответствующими Федеральными и прочими законодательными актами, приказами и распоряжениями уполномоченных органов РФ.

- либо наличие заключенного Лицензионного соглашения с ООО «Релевантные системы» или СПКФР на использование специализированного ПО «Автоматизированная Система Центра Оценки Квалификаций».

Технические требования к компьютеру Соискателя

Параметр	Минимальные	Рекомендуемые
Разрешение и fps веб-камеры	720p 30fps	1080p 30fps
Тип интернета	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)
Скорость интернета на скачивание	5Mbps	10Mbps
Скорость интернета на загрузку	5Mbps	10Mbps
Оперативная память (RAM)	2 GB	4 GB
Процессорная частота	Одноядерный 1 ГГц или выше	Двухъядерный 2 ГГц или выше (i3 / i5 / i7 или AMD)
Доступность портов	1935, 843, 80, 443, 61613, UDP/TCP	1935, 843, 80, 443, 61613, UDP/TCP
Интернет-браузер	Google Chrome последней версии	
Микрофон	Внешний или встроенный в веб-камеру	

Технические требования к компьютеру Эксперта

Параметр	Минимальные	Рекомендуемые
Тип интернета	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)	Выделенная линия (Ethernet или оптоволоконный канал)
Скорость интернета на скачивание	10Mbps	20Mbps
Скорость интернета на загрузку	5Mbps	10Mbps
Оперативная память (RAM)	4 GB	8 GB
Процессорная частота	Одноядерный 1 ГГц или выше	Двухъядерный 2 ГГц или выше (i3 / i5 / i7 или AMD)
Доступность портов	1935, 843, 80, 443, 61613, UDP/TCP	1935, 843, 80, 443, 61613, UDP/TCP
Интернет-браузер	Google Chrome последней версии	

Микрофон	Внешний или встроенный в веб-камеру
----------	-------------------------------------

б) материально-технические ресурсы для обеспечения практического этапа профессионального экзамена: аналогично материально-техническим ресурсам для обеспечения теоретического этапа профессионального экзамена.

8. Кадровое обеспечение оценочных мероприятий:

8.1. Проведение независимой оценки квалификации соискателя осуществляет экспертная комиссия, формируемая центром оценки квалификации (далее - экспертная комиссия).

8.2. В состав экспертной комиссии включается не менее 3 (трех) экспертов из числа специалистов, информация о которых размещена в реестре экспертов по независимой оценке квалификации Совета по профессиональным квалификациям финансового рынка (СПКФР), не менее 2 (двух) из них являются штатными сотрудниками центра оценки квалификации (ЦОК).

8.3. В состав экспертной комиссии включаются эксперты по оценке квалификации и эксперты по виду профессиональной деятельности:

- эксперт по оценке квалификации (как правило 2 (два) и более) - лицо, обладающее знаниями и опытом для проведения работ в области оценки квалификации и организации проведения профессионального экзамена, штатный сотрудник ЦОК;
- эксперт по виду профессиональной деятельности (как правило 1 (один) и более) - лицо, обладающее специальными знаниями, опытом работы и квалификацией в определенной области профессиональной деятельности, необходимыми для проведения оценки соответствия требованиям профессионального стандарта соискателей квалификации.

8.4. Эксперты по оценке квалификации должны:

- соответствовать Требованиям и порядку отбора экспертов по независимой оценке квалификации и ведения реестра экспертов, утвержденным решением Совета по профессиональным квалификациям финансового рынка (Протокол № 9 от 22 мая 2018 г. (С правками, заседание СПКФР от 26.12.2018, протокол № 20, заседание СПКФР от 13.09.2019, протокол № 8, заседание СПКФР от 18.05.2020, протокол № 6);
- иметь документ, подтверждающий наличие высшего образования;
- иметь действующее свидетельство эксперта по проведению независимой оценки квалификации СПКФР.

8.5. Эксперты по виду профессиональной деятельности должны:

- соответствовать Требованиям и порядку отбора экспертов по независимой оценке квалификации и ведения реестра экспертов, утвержденным решением Совета по профессиональным квалификациям финансового рынка (Протокол № 9 от 22 мая 2018 г. (С правками, заседание СПКФР от 26.12.2018, протокол № 20, заседание СПКФР от 13.09.2019, протокол № 8, заседание СПКФР от 18.05.2020, протокол № 6);
- иметь документ, подтверждающий наличие высшего образования;
- иметь действующее свидетельство эксперта по проведению независимой оценки квалификации СПКФР;
- иметь свидетельство о квалификации.

8.6. Эксперты должны:

Эксперт по оценке квалификации	Эксперт по виду профессиональной деятельности
а) знать: - нормативные правовые акты в области независимой оценки квалификации и особенности их применения при проведении профессионального экзамена;	а) знать: - нормативные правовые акты в области независимой оценки квалификации и особенности их применения при проведении профессионального экзамена;

- требования и установленный СПК порядок проведения теоретической и практической части профессионального экзамена и документирование результатов оценки; - содержание и процедуру оценки квалификации, определенные утвержденным СПК оценочным средством (оценочными средствами); - порядок работы с персональными данными и информацией ограниченного использования (доступа); - правила деловой этики;	- нормативные правовые акты, регулирующие вид профессиональной деятельности и проверяемую квалификацию; - содержание и процедуру оценки квалификации, определенные утвержденным СПК оценочным средством (оценочными средствами); - порядок работы с персональными данными и информацией ограниченного использования (доступа); - правила деловой этики;
б) уметь: - применять оценочные средства в соответствии с компетенцией; - контролировать соблюдение процедуры профессионального экзамена, в т.ч. фиксировать нарушения (при наличии); - анализировать полученную при проведении профессионального экзамена информацию, проводить экспертизу документов и материалов; - использовать информационно-коммуникационные технологии и программно-технические средства, необходимые для подготовки и оформления экспертной документации; - предупреждать и разрешать возможные конфликтные ситуации при проведении профессионального экзамена; - проводить инструктажи соискателей, предусмотренные процедурой профессионального экзамена и оценочными средствами; - организовывать выполнение заданий соискателями, отвечать на вопросы организационно-технического характера; - при защите портфолио формулировать вопросы к соискателю, имеющие общепрофессиональный характер на основе типовых; - формулировать и обосновывать результаты профессионального экзамена на основе оценки технических экспертов, а также собственных оценок по критериям общепрофессионального характера и результатов контроля соблюдения процедуры экзамена; - документировать результаты профессионального экзамена;	б) уметь: - применять оценочные средства в соответствии с компетенцией; - принимать экспертные решения по оценке квалификации в соответствии с компетенцией; - использовать информационно-коммуникационные технологии и программно-технические средства, необходимые для подготовки и оформления экспертной документации; - предупреждать и разрешать возможные конфликтные ситуации при проведении профессионального экзамена; - оценивать выполнение практического задания по критериям с фиксацией результатов оценки; - при защите портфолио формулировать вопросы к соискателю на основе типовых; - оценивать портфолио по критериям с фиксацией результатов оценки в индивидуальной оценочной ведомости; - принимать экспертные решения по оценке квалификации на основе критериев оценки, содержащихся в оценочных средствах, и результатов контроля соблюдения процедуры экзамена; - проверять и дополнять при необходимости протокол профессионального экзамена.

9. Требования безопасности к проведению оценочных мероприятий (при необходимости):

При проведении профессионально экзамена должны соблюдаться общие требования охраны труда, техники безопасности, санитарных норм и правил. Специализированные требования к безопасности не установлены.

10. Задания для теоретического этапа профессионального экзамена:

1. Задание на установление последовательности

Расположите этапы процесса управления рисками инвестиционного проекта в хронологическом порядке:

1. разработка мер по нейтрализации выявленных рисков;
2. идентификация и анализ факторов риска внутренней и внешней среды;
3. ретроспективный мониторинг эффективности принятых мер после завершения этапа реализации;
4. количественная оценка потенциального ущерба.

2. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа.

Какие критерии свидетельствуют об экономической целесообразности принятия независимого инвестиционного проекта при заданной ставке дисконтирования?

1. значение IRR (внутренняя норма доходности) выше ставки дисконтирования;
2. значение индекса рентабельности (PI) меньше единицы;
3. значение срока окупаемости (PP) больше установленного инвестором лимита;
4. значение NPV (чистого дисконтированного дохода) положительно.

3. Задание с открытым ответом.

Формулировка задания

Инвестиционный проект требует первоначальных вложений в размере 500 000 тысяч рублей. Прогнозируемые дисконтированные потоки составляют:

- 1-й год: 136 364 тысяч рублей;
- 2-й год: 157 025 тысяч рублей;
- 3-й год: 180 316 тысяч рублей;
- 4-й год: 143 467 тысяч рублей.

Рассчитайте дисконтированный срок окупаемости (DPP). Ответ введите в виде числа без каких-либо обозначений с точностью до сотых. Ответ: 3,18

4. Задание на установление соответствия.

Сопоставьте факторы дальнего окружения внешней среды (колонка А) и их составляющие (колонка Б).

Колонка А	Колонка Б
1. Политические	А. новые информационные технологии
2. Экономические	В. правительственная стабильность
3. Социально – культурные	С. уровень инфляции и безработицы
4. Технологические	Д. демографическая ситуация в регионе

5. Задание на установление последовательности

Установите правильную последовательность процедур дисконтирования при оценке сценариев:

1. расчет коэффициентов дисконтирования для каждого периода;
2. суммирование дисконтированных денежных потоков проекта;
3. определение номинальных денежных потоков сценария по периодам;
4. выбор соответствующей сценарию ставки дисконтирования.

6. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа.

Если проекты являются взаимозависимыми (комплементарными), то принятие решения о выборе варианта должно учитывать:

1. возможность синергетического эффекта от совместной реализации;
2. необходимость выбора строго одного варианта из предложенного списка;
3. влияние запуска одного проекта на денежные потоки другого;
4. независимость налогообложения каждого из направлений бизнеса.

7. Задание на установление соответствия.

Установите соответствие между типом принимаемого инвестиционного решения (колонка А) и финансово-логическим триггером для его принятия (колонка Б).

Колонка А	Колонка Б
1. Решение «Принять»	А. отрицательное плановое значение NPV проекта
2. Решение «Отклонить»	В. высокая неопределенность среды при наличии положительного опциона на ожидание
3. Решение «Отложить»	С. пограничные значения IRR к барьерной ставке при высоких технологических рисках
4. Решение «Модифицировать»	Д. положительное расчетное значение NPV проекта

8. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа.

Для проверки достоверности найденной статистической информации о рынке необходимо выполнить следующие операции:

1. сравнить данные из нескольких независимых авторитетных источников;
2. проверить дату публикации и актуальность отчетного периода;
3. скопировать текст без указания первоисточника;
4. принять данные за истину, если сайт находится на первой странице выдачи.

9. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа.

Какие задачи решает система управления доступом при размещении конфиденциальной информации на сетевом диске?

1. аутентификацию пользователей;
2. автоматическую дефрагментацию жесткого диска;
3. разграничение прав на чтение, запись и удаление файлов;
4. увеличение пропускной способности локальной сети.

10. Выберите один правильный ответ.

Какой оператор следует использовать для корректировки уже существующих в базе данных значений рыночной стоимости активов?

1. UPDATE;
2. SELECT;
3. WHERE;

4. INSERT.

11. Выберите один правильный ответ.

Какой метод является основным инструментом оценки межотраслевых связей и косвенных эффектов при инвестировании в отрасль?

1. модель Марковица;
2. метод «затраты-выпуск» (модель Леонтьева);
3. анализ синергетического дисконта;
4. метод сценариев Монте-Карло.

12. Выберите один правильный ответ.

Группировка затрат по калькуляционным статьям позволяет определить

1. отклонение фактической себестоимости от плановой;
2. общую потребность предприятия в материальных ресурсах;
3. структуру затрат по экономическим элементам;
4. затраты на производство единицы продукции.

13. Задание с открытым ответом.

Формулировка задания

По результатам расчетов среднее квадратическое отклонение NPV проекта составило 50 млн. руб., а ожидаемый NPV равен 250 млн. руб. Рассчитайте коэффициент вариации. Ответ введите в виде десятичной дроби без каких-либо обозначений с точностью до десятых.
Ответ: 0,2

14. Выберите один правильный ответ.

Какая финансовая операция используется для ускорения притока денежных средств по дебиторской задолженности?

1. факторинг;
2. облигационный заем;
3. выплаты дивидендов;
4. проведением переоценки активов.

15. Задание на установление соответствия.

Установите соответствие между методом планирования финансово-хозяйственной деятельности инвестиционного проекта (колонка А) и его ключевой характеристикой (колонка Б):

Колонка А	Колонка Б
1. Нормативный метод	А. анализ межотраслевых связей и косвенных мультипликативных эффектов
2. Балансовый метод	В. применение установленных норм и стандартов расхода сырья на единицу продукции
3. Метод критического пути	С. обеспечение полного соответствия источников финансирования потребностям в ресурсах
4. Модель Леонтьева («затраты-выпуск»)	Д. оптимизация последовательности и времени выполнения технологических операций

16. Выберите один правильный ответ.

Какая из стратегий диверсификации осуществляется в направлении контроля над поставками сырья и нацелена на закрепление поставщиков, поставляющих продукцию по более низким ценам, чем у конкурентов?

1. прямая вертикальная интеграция
2. обратная вертикальная интеграция
3. горизонтальная диверсификация
4. несвязанная диверсификация

17. Задание с открытым ответом.

Формулировка задания

Определите требуемую доходность акционерного капитала в процентах, если безрисковая ставка равна 5%, коэффициент β - 1,5, а премия за рыночный риск - 10%. Ответ введите в виде целого числа без каких-либо обозначений. Ответ: 20

18. Выберите один правильный ответ.

В чем заключается главное преимущество включения альтернативных активов в инвестиционный портфель?

1. в их абсолютной ликвидности;
2. в отсутствии порогов входа;
3. в их слабой корреляции с традиционными финансовыми инструментами;
4. в гарантированной государством доходности.

19. Задание на установление последовательности

Установите правильную хронологию взаимодействия частного клиента с финансовым советником при формировании индивидуального инвестиционного плана:

1. подписание договора об инвестиционном консультировании или доверительном управлении;
2. проведение глубинного интервью (fact-finding) для выявления целей и ограничений;
3. первичная консультация и определение круга обсуждаемых вопросов;
4. мониторинг исполнения стратегии и ежегодная ребалансировка портфеля.

20. Выберите один правильный ответ.

Какой режим работы в программе PowerPoint предназначен для структурирования логики выступления спикера и отображает текстовое содержание всех слайдов в виде единого конспекта?

1. режим сортировщика слайдов;
2. режим докладчика;
3. режим структуры;
4. режим чтения.

21. Задание на установление соответствия

Установите соответствие между типом документа (колонка А) и операцией, для которой он используется в бухгалтерской программе (колонка Б):

Колонка А	Колонка Б
1. Платежное поручение	А. Оформление поступления денежных средств в кассу
2. Приходный кассовый ордер	В. Оформление перечисления денежных средств с расчетного счета

3. Накладная	С. Оформление суммы налога на добавленную стоимость (НДС) и подтверждение права на вычет
4. Счет-фактура	Д. Оформление отгрузки товаров покупателю

22. Задание с открытым ответом.

Формулировка задания

Выручка компании за прошлый год составила 1 000 000 рублей. Согласно финансовой модели, она будет расти на 15% в первый год, на 10% во второй год и на 5% в третий год. Рассчитайте прогнозную выручку третьего года. Ответ введите в виде целого числа без каких-либо обозначений. Ответ: 1328250

23. Выберите один правильный ответ.

Какой инструмент используется для точного выравнивания нескольких объектов (картинок, текстовых блоков) относительно друг друга или страницы?

1. направляющие и сетка;
2. область навигации;
3. заметки докладчика;
4. цикл демонстраций.

24. Выберите один правильный ответ.

Субсидирование части затрат на уплату процентов по кредитам относится к мерам:

1. нефинансовой поддержки (административной);
2. прямой финансовой поддержки;
3. налогового стимулирования;
4. инфраструктурной поддержки.

25. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа.

Укажите признаки, которые должны вызывать немедленную проверку компьютера антивирусом:

1. резкое замедление работы процессора и дисковой подсистемы без видимых причин;
2. плановое обновление операционной системы Windows;
3. появление в браузере всплывающих окон при посещении доверенных сайтов;
4. подключение новой USB-мыши.

26. Задание на установление соответствия.

Установите соответствие между понятием управления содержанием проекта (колонка А) и его назначением (колонка Б):

Колонка А	Колонка Б
1. Иерархическая структура работ	А. определение исчерпывающего перечня границ проекта, результатов и критериев приемки
2. Описание содержания проекта	Б. формальная приемка полученных промежуточных и конечных результатов заказчиком
3. Подтверждение содержания	С. ориентированная на результаты декомпозиция всех работ проекта
4. Контроль содержания	Д. управление изменениями границ проекта в процессе его реализации

27. Задание на установление последовательности

Установите правильную последовательность действий аналитика при проведении анализа источников финансирования инвестиционного проекта:

1. оценка объемов доступных собственных источников финансирования
2. расчет WACC и выработка оптимальной структуры капитала
3. исследование альтернативных заемных и привлеченных ресурсов
4. определение общей потребности инвестиционного проекта в капитале

28. Выберите один правильный ответ.

Какая информационно-правовая система предоставляет доступ к законодательству и судебной практике, в том числе в области инвестиционной деятельности?

1. Microsoft Office
2. 1С:Предприятие
3. КонсультантПлюс
4. Google Docs

29. Задание с открытым ответом.

Формулировка задания

Инвестиционный проект имеет следующие веса и баллы по критериям интегральной оценки (максимум 10 баллов):

финансовая эффективность (вес 0,5; балл 8);

риск (вес 0,3; балл 6);

социальная значимость (вес 0,2; балл 9).

Рассчитайте итоговый интегральный рейтинг проекта. Ответ введите в виде числа без каких-либо обозначений с точностью до десятых. Ответ: 7,6

30. Выберите один правильный ответ.

Какое стандартное представление в MS Project используется для формирования печатного отчета о статусе задач с отображением плановых и фактических полос на временной шкале?

1. диаграмма Ганта;
2. календарь;
3. график ресурсов;
4. сетевая диаграмма.

31. Задание на установление последовательности

Расположите группы процессов управления проектом в логическом порядке жизненного цикла:

1. выполнение;
2. планирование;
3. завершение;
4. инициация;
5. мониторинг и контроль.

32. Задание на установление соответствия.

Соотнесите вид инвестиций (колонка А) с их основной характеристикой (колонка Б):

Колонка А	Колонка Б
1. Прямые инвестиции	А. вложения в высокорисковый стартап на ранней стадии с ожиданием кратного роста

2. Портфельные инвестиции	В. право (но не обязанность) расширить завод в будущем при благоприятном спросе
3. Венчурные инвестиции	С. покупка контрольного пакета акций действующего предприятия или строительство нового цеха
4. Реальные опционы	Д. покупка облигаций или миноритарных пакетов акций ради дивидендов без участия в управлении

33. Выберите один правильный ответ.

Удаление файла с использованием комбинации клавиш shift + delete приводит к тому, что:

1. файл перемещается в корзину;
2. файл переименовывается;
3. файл удаляется безвозвратно, минуя корзину;
4. создается ярлык файла на рабочем столе.

34. Выберите один правильный ответ.

Какой стандартный отчет в разделе «Отчеты» - «Затраты» наглядно показывает кумулятивный расход бюджета относительно плана во времени?

1. S-кривая;
2. список невыполненных задач;
3. отчет по перегрузке ресурсов;
4. реестр топ-10 рисков.

35. Задание с открытым ответом.

Формулировка задания

Коэффициент детерминации (R-квадрат) эконометрической модели прогнозирования спроса на продукцию инвестиционного проекта равен 0,70. Рассчитайте долю вариации зависимой переменной, которая не объясняется данной моделью (в процентах). Ответ введите в виде целого числа без каких-либо обозначений. Ответ: 30

36. Задание на установление соответствия.

Соотнесите показатель измерения риска (колонка А) с его экономическим смыслом (колонка Б):

Колонка А	Колонка Б
1. Дисперсия	А. чувствительность доходности актива к изменениям доходности рынка в целом
2. Стоимость под риском (VaR)	В. мера разброса возможных исходов относительно ожидаемого значения
3. β -коэффициент	С. дополнительная доходность сверх безрисковой ставки, требуемая инвестором за повышенный уровень риска. правильный вариант ответа
4. Премия за риск	Д. максимальный убыток, который не будет превышен с заданной вероятностью (например, 95%) за период

37. Задание на установление последовательности

Установите правильную последовательность этапов процесса обработки информации:

1. ввод данных в компьютерную систему;
2. сбор данных;
3. непосредственно обработка и анализ;
4. преобразование и структурирование;
5. вывод результата (отчёты, графики, печать или публикация).

38. Выберите один правильный ответ.

Как называется процесс проверки вводимых пользователем данных на соответствие формату (например, дата не может быть 32.15.2026) непосредственно в момент заполнения поля?

1. резервное копирование;
2. нормализация;
3. контроль целостности/валидация ввода;
4. индексация.

39. Выберите один правильный ответ.

Если значение индекса рентабельности (PI) инвестиционного проекта равно 1,15, что это означает с точки зрения методологии оценки?

1. проект неэффективен и должен быть отклонен;
2. на каждый вложенный рубль инвестиций дисконтированные доходы составят 1,15 рубля;
3. первоначальные инвестиции будут возвращены через 1,15 года;
4. риск проекта превышает доходность в 1,15 раза.

40. Задание на установление последовательности

Установите логическую последовательность процесса судебного разбирательства экономического спора в арбитражном суде:

1. судебное разбирательство (исследование доказательств);
2. принятие искового заявления к производству;
3. вступление решения в законную силу и возможность обжалования;
4. предварительное судебное заседание.

11. Критерии оценки (ключи к заданиям), правила обработки результатов теоретического этапа профессионального экзамена и принятия решения о допуске (отказе в допуске) к практическому этапу профессионального экзамена:

№ задания	Правильные варианты ответа	Вес задания или баллы, начисляемые за верный ответ
1.	2, 4, 1, 3	1
2.	1,4	1
3.	3,18	1
4.	1-B,2-C,3-D,4-A	1
5.	3,4,1,2	1
6.	1,3	1
7.	1-D, 2-A, 3-B, 4-C	1
8.	1,2	1
9.	1,3	1

10.	1	1
11.	2	1
12.	4	1
13.	0,2	1
14.	1	1
15.	1-B,2-C,3-D,4-A	1
16.	2	1
17.	20	1
18.	3	1
19.	3, 2, 1, 4	1
20.	3	1
21.	1-B,2-A,3-D,4-C	1
22.	1328250	1
23.	1	1
24.	2	1
25.	1,3	1
26.	1-C,2-A,3-B,4-D	1
27.	4,1,3,2	1
28.	3	1
29.	7,6	1
30.	1	1
31.	4, 2, 1, 5, 3	1
32.	1-C,2-D,3-A,4-B	1
33.	3	1
34.	1	1
35.	30	1
36.	1-B,2-D,3-A,4-C	1
37.	2, 1, 4, 3, 5	1
38.	3	1
39.	2	1
40.	2, 4, 1, 3	1

Правила обработки результатов теоретического этапа профессионального экзамена и принятия решения о допуске (отказе в допуске) к практическому этапу профессионального экзамена:

Теоретическая часть профессионального экзамена включает в себя 40 вопросов:

Трудовая функция 1: А/01.6 - 25 заданий;

Трудовая функция 2: А/02.6 - 9 заданий;

Трудовая функция 2: А/03.6 - 6 заданий.

К практическому этапу экзамена допускаются соискатели, набравшие 28 баллов и более (или правильно ответившие на 70% заданий).

12. Задания для практического этапа профессионального экзамена:

Практическое задание № 1

Трудовая функция: А/01.6

Разработка инвестиционного проекта

Трудовое действие:

Расчет срока окупаемости и потребности в кредитных ресурсах на основе доли собственных средств акционеров проекта

Условия выполнения задания:

1. Место (время) выполнения задания: Центр оценки квалификации/Экзаменационный центр
2. Максимальное время выполнения задания: **60 минут.**
3. Не допускается использование телефонной связи, Интернета и иных источников информационно-коммуникационных технологий, помощи других физических лиц.

Ситуация (кейс)1:

АО «Техпром» планирует строительство логистического центра стоимостью 500 млн. рублей. Проект рассчитан на эксплуатацию в течение срока полезного использования оборудования — 10 лет. Предложены два варианта финансирования:

вариант А: 100% собственный капитал (требуемая доходность акционеров $r_e=20\%$);

вариант Б: 40% собственные средства ($r_e=20\%$) и 60% банковский кредит под 12% годовых.

Налог на прибыль составляет 25%. Амортизация начисляется линейным способом.

Требуется:

1. рассчитать средневзвешенную стоимость капитала (WACC) для варианта Б;
2. определить величину ежегодной налоговой экономии (налогового щита), возникающей за счет выплаты процентов по кредиту в варианте Б (предположим, что сумма долга неизменна);
3. сравнить посленалоговую стоимость долга с его номинальной ставкой;
4. определить, какой вариант выгоднее с точки зрения минимизации стоимости привлеченного капитала.

Модельный ответ.

Ответ к вопросу1

$WACC = w_e \cdot r_e + w_d \cdot r_d \cdot (1 - T) = 0,40 \cdot 0,20 + 0,60 \cdot 0,12 \cdot (1 - 0,25) = 0,134$ или 13,4%.

Ответ к вопросу2

Ежегодные процентные расходы = $500 \cdot 0,6 \cdot 0,12 = 36$ млн. руб.

Налоговая экономия (налоговый щит) = $36 \cdot 0,25 = 9$ млн. руб. ежегодно.

Ответ к вопросу3

Посленалоговая стоимость долга: $r_{d(after-tax)} = r_d \cdot (1 - T) = 0,12 \cdot (1 - 0,25) = 9\%$

За счет уменьшения налогооблагаемой прибыли на величину процентных выплат эффективная ставка займа снижается на 3 п.п.

Ответ к вопросу4

Стоимость варианта А - 20%, варианта Б - 13,4%.

Вариант Б является предпочтительным, т.к. приведет к более высокой оценке чистой приведенной стоимости проекта по сравнению с вариантом А. Однако это повышает финансовый риск организации из-за фиксированных обязательств по кредиту.

Критерии оценки

Правильный ответ на 3 вопроса из 4-х.

Практическое задание № 2

Трудовая функция А/03.6:

Формирование экспертного заключения о возможности реализации инвестиционного проекта

Трудовое действие:

Выявление ограничений и допущений реализации инвестиционного проекта

Условия выполнения задания:

1. Место (время) выполнения задания: Центр оценки квалификации/Экзаменационный центр
2. Максимальное время выполнения задания: **60 минут.**
3. Не допускается использование телефонной связи, Интернета и иных источников информационно-коммуникационных технологий, помощи других физических лиц.

Ситуация (кейс)2:

Инвестиционный комитет холдинга рассматривает проект со следующими характеристиками.

Первоначальные капитальные затраты - 250 млн. рублей.

Горизонт планирования - 5 лет.

Ставка дисконтирования (базовая) - 12% годовых.

Прогнозируемый чистый денежный поток (NCF) по годам:

год 1: 60 млн. руб.;

год 2: 90 млн. руб.;

год 3: 110 млн. руб.;

год 4: 100 млн. руб.;

год 5: 80 млн. руб.

Департамент управления рисками в ходе независимой экспертизы установил, что из-за угрозы роста цен на оборудование и сырье вероятен стресс-сценарий: увеличение капитальных затрат на 10% и одновременно падение ежегодных чистых денежных потоков (NCF) на 15%.

Требуется:

1. рассчитать базовые показатели эффективности проекта: чистую приведенную стоимость (NPV), индекс доходности (PI) и дисконтированный период окупаемости (DPP) ;
2. рассчитать внутреннюю норму доходности (IRR) проекта для базового сценария (с точностью до сотых через линейную интерполяцию) ;
3. пересчитать NPV проекта в условиях стресс-сценария (NPVstress) ;
4. сформировать проект экспертного заключения о возможности реализации проекта (итоговый вердикт и условия запуска проекта).

Модельный ответ.

Ответ к вопросу1

Расчет базовых показателей (NPV, PI, DPP)

Дисконтированные денежные потоки (PVt):

$PV1 = 60 / 1,12^1 = 53,57$ млн. руб.

$PV2 = 90 / 1,12^2 = 71,75$ млн. руб.

$PV3 = 110 / 1,12^3 = 78,3$ млн. руб.

$PV4 = 100 / 1,12^4 = 63,55$ млн. руб.

$PV5 = 80 / 1,12^5 = 45,39$ млн. руб.

$\Sigma PV = 312,56$ млн. руб.

$$NPV = \sum PV - CAPEX = 312,56 - 250,00 = +62,56 \text{ млн. руб.}$$

$$PI = \sum PV / CAPEX = 312,56 / 250,00 = 1,25$$

Расчет DPP (накопленный PV):

год 0: -250,00 млн. руб.

год 1: $-250 + 53,57 = -196,43$ млн. руб.

год 2: $-196,43 + 71,75 = -124,68$ млн. руб.

год 3: $-124,68 + 78,30 = -46,38$ млн. руб.

год 4: $-46,38 + 63,55 = +17,17$ млн. руб. (Окупаемость наступает на 4-й год).

$$DPP = 3 + 46,38 / 63,55 = 3 + 0,73 = 3,73 \text{ года.}$$

Ответ к вопросу 2

Расчет IRR базового сценария.

Используем метод линейной интерполяции $IRR \approx r_1 + (r_2 - r_1) * (NPV_1 / (NPV_1 - NPV_2))$.

При $r_1 = 12\%$, $NPV(12\%) = +62,56$ млн. руб.

Проверим $r_2 = 22\%$:

$$PV_1 = 60 / 1,22 = 49,18$$

$$PV_2 = 90 / 1,22^2 = 60,47$$

$$PV_3 = 110 / 1,22^3 = 60,58$$

$$PV_4 = 100 / 1,22^4 = 45,14$$

$$PV_5 = 80 / 1,22^5 = 29,60$$

$$\sum PV(22\%) = 244,97 \text{ млн. руб.}$$

$$NPV(22\%) = 244,97 - 250 = -5,03 \text{ млн. руб.}$$

$$IRR \approx 12\% + (22\% - 12\%) * 62,56 / (62,56 - (-5,03)) = 12\% + 10\% * 62,56 / 67,59 = 12\% + 9,26\% = 21,26\%$$

Ответ к вопросу 3

Пересчет показателей для стресс-сценария.

Первоначальные капитальные затраты ($CAPEX_{stress}$) = $250 * 1,10 = 275$ млн. руб.

Дисконтированные денежные потоки ($\sum PV_{stress}$) = $312,56 * (1 - 0,15) = 265,68$ млн. руб.

$$NPV_{stress} = \sum PV_{stress} - CAPEX_{stress} = 265,68 - 275,00 = -9,32 \text{ млн. руб.}$$

Ответ к вопросу 4

Экспертное заключение

Вердикт: условное одобрение (направить на доработку).

Обоснование: в базовых условиях проект демонстрирует высокий запас прочности ($NPV = +62,56$ млн. руб., $IRR = 21,26\% > 12\%$, окупаемость 3,73 года). Однако проект крайне неустойчив к риску одновременного роста капитальных затрат и снижения доходов - в стресс-сценарии NPV уходит в отрицательную зону (-9,32 млн. руб.).

Условия для окончательного запуска проекта:

1. заключить с генподрядчиком ЕРС-контракт (строительством «под ключ»), чтобы зафиксировать капитальные затраты и исключить их превышение на 10%.

2. заключить долгосрочные договоры на сбыт продукции для защиты выручки от падения на 15%.

Критерии оценки

Правильный ответ на 3 вопроса из 4-х.

13. Правила обработки результатов профессионального экзамена и принятия решения о соответствии квалификации соискателя требованиям к квалификации:

Положительное решение о соответствии квалификации соискателя требованиям к квалификации по квалификации «Специалист по подготовке инвестиционного проекта (6 уровень квалификации)» принимается при соответствии итогов выполнения всех заданий всем установленным критериям.

14. Перечень нормативных правовых и иных документов, использованных при подготовке комплекта оценочных средств

1. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 N 146-ФЗ (ред. от 04.08.2026, с изм. от 21.01.2025)
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 04.08.2026, с изм. от 21.07.2026)
3. Федеральный закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» (ред. от 04.08.2026)
4. Федеральный закон от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (ред. от 04.08.2026)
5. Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (ред. от 04.08.2026)
6. Федеральный закон от 13.07.2015 № 224-ФЗ «О государственно-частном партнерстве, муниципально-частном партнерстве в Российской Федерации и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (ред. от 26.06.2026)
7. Федеральный закон от 21.07.2005 № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях» (ред. от 26.06.2026)
8. Федеральный закон от 27.07.2006 № 149-ФЗ «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» (ред. от 26.06.2026)
9. Федеральный закон от 27.07.2006 № 152-ФЗ «О персональных данных» (ред. от 26.07.2026)
10. Постановление Правительства РФ от 16.02.2008 № 87 «О составе разделов проектной документации и требованиях к их содержанию» (ред. от 21.10.2025)
11. Приказ Минпромторга России от 02.10.2014 № 1970 «Об утверждении Методики оценки интегральной эффективности инвестиционных проектов в рамках программы «Индустриальные парки» государственной программы Российской Федерации "Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности»
12. Положение Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг» (ред. от 05.02.2026)