

ПРИМЕР
ОЦЕНОЧНОГО СРЕДСТВА
для оценки квалификации
“Специалист по подготовке инвестиционного проекта (6 уровень квалификации)”

Москва
2022 год

ОГЛАВЛЕНИЕ

| Раздел | Страница |
|--|----------|
| 1. Наименование квалификации и уровень квалификации | 3 |
| 2. Номер квалификации | 3 |
| 3. Профессиональный стандарт или квалификационные требования, установленные федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации | 3 |
| 4. Вид профессиональной деятельности | 3 |
| 5. Спецификация заданий для теоретического этапа профессионального экзамена | 3 |
| 6. Спецификация заданий для практического этапа профессионального экзамена | 6 |
| 7. Материально-техническое обеспечение оценочных мероприятий | 7 |
| 8. Кадровое обеспечение оценочных мероприятий | 10 |
| 9. Требования безопасности к проведению оценочных мероприятий (при необходимости) | 12 |
| 10. Задания для теоретического этапа профессионального экзамена | 12 |
| 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 | 21 |
| 12. Задания для практического этапа профессионального экзамена | 22 |
| 13. Правила обработки результатов профессионального экзамена и принятия решения о соответствии квалификации соискателя требованиям к квалификации | 23 |
| 14. Перечень нормативных правовых и иных документов, использованных при подготовке комплекта оценочных средств | 24 |

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 (далее – требования к квалификации):** 08.036 «Специалист по работе с инвестиционными проектами», утвержден Приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 16 апреля 2018 г. № 239н
4. **Вид профессиональной деятельности:** реализация инвестиционных проектов с применением разных форм финансирования
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 |
|---|---|---------------------------------|
| 1 | 2 | 3 |
| А/01.6 Разработка инвестиционного проекта | | |
| Необходимые умения | Правильный ответ – 1 балл, неправильный ответ – 0 баллов – для всех заданий | |
| Разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на результаты эффективности проекта | | Задание/я с выбором ответа №1 |
| Оценивать эффективность проекта | | Задание/я с открытым ответом №2 |
| Рассчитывать период окупаемости проекта | | Задание/я с выбором ответа №3 |
| Разрабатывать сценарии реализации проекта в зависимости от различных условий внутренней и внешней среды | | Задание/я с выбором ответа №4 |
| Оценивать эффективность различных сценариев реализации проекта | | Задание/я с выбором ответа №5 |
| Выбирать вариант инвестиционного проекта | | Задание/я с выбором ответа №6 |

¹ Для проведения теоретического этапа экзамена используются следующие типы тестовых заданий: с выбором ответа; с открытым ответом; на установление соответствия; на установление последовательности. Типы заданий теоретического этапа экзамена выбираются разработчиками оценочных средств в зависимости от особенностей оцениваемой квалификации.

| | | |
|--|--|--|
| Принимать инвестиционное решение | | Задание/я с выбором ответа №7 |
| Формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционного проекта | | Задание/я с выбором ответа №8 |
| Необходимые знания | | |
| Основы экономического анализа при реализации инвестиционного проекта | | Задание/я с выбором ответа №9 |
| Методы оценки экономической эффективности отрасли в рамках реализации инвестиционного проекта | | Задание/я с выбором ответа №10 |
| Средняя себестоимость отдельных товарных групп на рынке в рамках реализации инвестиционного проекта | | Задание/я с выбором ответа №11 |
| Основные факторы риска, их количественная оценка в рамках реализации инвестиционного проекта | | Задание/я на установление соответствия №12 |
| Способы управления финансовыми потоками в рамках реализации инвестиционного проекта | | Задание/я с открытым ответом №13 |
| Принципы бюджетирования в рамках реализации инвестиционного проекта | | Задание/я на установление соответствия №14 |
| Технологические процессы в рамках реализации инвестиционного проекта | | Задание/я с выбором ответа №15 |
| Методы планирования финансово-хозяйственной деятельности в рамках реализации инвестиционного проекта | | Задание/я с выбором ответа №16 |
| Основы стратегического менеджмента в рамках реализации инвестиционного проекта | | Задание/я с выбором ответа №17 |
| Слияния и поглощения и частный акционерный капитал в рамках реализации инвестиционного проекта | | Задание/я с выбором ответа №18 |
| Инвестиции в акционерный капитал в рамках реализации инвестиционного проекта | | Задание/я с выбором ответа №19 |
| Поведенческие финансы и способы управления частным капиталом | | Задание/я с выбором ответа №20 |
| A/02.6 Проведение аналитического этапа экспертизы инвестиционного проекта | | |
| Необходимые умения | | |
| Планировать управление содержанием инвестиционного проекта | | Задание/я с выбором ответа №21 |
| Анализировать источники финансирования инвестиционного проекта | | Задание/я с открытым ответом №22 |

| | | |
|--|--|--|
| Использовать различные справочно-правовые системы в целях актуализации правовых документов, регулирующих инвестиционный проект | | Задание/я с выбором ответа №23 |
| Оценивать эффективность проектов на основе интегральной оценки эффективности инвестиционного проекта | | Задание/я с открытым ответом №24 |
| Оценивать потоки проекта, обязательные платежи применительно к выбранной юридической схеме инвестиционного проекта | | Задание/я с выбором ответа №25 |
| Необходимые знания | | |
| Процессы управления инвестиционными проектами | | Задание/я с выбором ответа №26 |
| Принципы взаимодействия процессов управления инвестиционными проектами | | Задание/я с выбором ответа №27 |
| Методика разработки устава инвестиционного проекта | | Задание/я с выбором ответа №28 |
| Методика разработки плана управления инвестиционными проектами | | Задание/я с выбором ответа №29 |
| Методика планирования управления содержанием инвестиционного проекта | | Задание/я на установление соответствия №30 |
| Методика сбора требований к инвестиционному проекту | | Задание/я с выбором ответа №31 |
| Основы инвестиционного менеджмента | | Задание/я с выбором ответа №32 |
| Основы макроэкономики, микроэкономики, финансовой математики, теории вероятностей и математической статистики | | Задание/я с выбором ответа №33 |
| 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 | | Задание/я с выбором ответа №34 |
| Выявлять и оценивать степень (уровень) риска по инвестиционному проекту | | Задание/я с открытым ответом №35 |
| Собирать, анализировать, систематизировать сведения и данные, документировать полные и | | Задание/я с выбором ответа №36 |

| | | |
|--|--|--|
| исчерпывающие требования к проектам и процессам организации, их ресурсному окружению | | |
| Разрабатывать мероприятия по управлению рисками инвестиционного проекта | | Задание/я с выбором ответа №37 |
| Разрабатывать документы, отчеты по инвестиционному проекту | | Задание/я на установление соответствия №38 |
| Разрабатывать и проводить презентации инвестиционного проекта | | Задание/я с выбором ответа №39 |
| Необходимые знания | | |
| Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов | | Задание/я на установление последовательности №40 |
| Системный анализ, теория принятия решений в рамках инвестиционного проекта | | Задание/я с выбором ответа №41 |
| Теория управления рисками инвестиционного проекта | | Задание/я на установление последовательности №42 |
| Основные механизмы финансирования инвестиционных проектов | | Задание/я с открытым ответом №43 Задание/я на установление соответствия №44 |

Общая информация по структуре заданий для теоретического этапа профессионального экзамена:

Общее количество вопросов: 44

А. количество заданий с выбором ответа: 31 ;

Б. количество заданий с открытым ответом: 6 ;

В. количество заданий на установление соответствия: 5 ;

Г. количество заданий на установление последовательности: 2 ;

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 ² и № задания |
|--|---|--|
| 1 | 2 | 3 |
| <p>Трудовая функция: А/01.6 Разработка инвестиционного проекта</p> <p>Трудовые действия/е: Подготовка предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика Бюджетирование инвестиционного проекта Предварительная оценка эффективности инвестиционного проекта Расчет срока окупаемости и потребности в кредитных ресурсах на основе доли собственных средств акционеров проекта Построение финансовой модели Подготовка производственного плана Оценка устойчивости проекта к изменению условий внутренней и внешней среды Прогнозирование доходов и расходов инвестиционного проекта Оценка устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды Оценка рисков проекта</p> | <p>Соответствие результата выполнения задания установленному модельному ответу.</p> | <p>Задание на выполнение трудовых функций, трудовых действий в реальных или модельных условиях №1, 2</p> |

У каждого соискателя обязательно:

1. Задание №1 или №2

7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ОЦЕНОЧНЫХ МЕРОПРИЯТИЙ:

² Для проведения практического этапа профессионального экзамена используются два типа заданий: задание на выполнение трудовых функций, трудовых действий в реальных или модельных условиях; портфолио.

Пункт 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 | 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 | |

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

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

Пункт 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 ЦОК автоматизированной системы по независимой оценке квалификации (далее – АС НОК) на праве собственности или на ином законном основании, а также системы наблюдения и контроля за дистанционной сдачей экзаменов (система прокторинга) и настроенной интеграцией с программным интерфейсом Автоматизированной системы СПКФР.
- используемая ЦОК система прокторинга должна предусматривать возможность удаленной аутентификации для подтверждения подлинности документов, удостоверяющих личность Соискателя, а также функционал удаленной идентификации и подтверждения личности Соискателя.
- ЦОК вправе использовать в качестве АС НОК на основании Сублицензионного соглашения с СПКФР или в случае заключения соответствующего Лицензионного соглашения с ООО «Релевантные системы» (ИНН 9729067320) специализированное ПО «Автоматизированная Система Центра Оценки Квалификаций», включающее систему прокторинга.
- АС НОК, используемая ЦОК, должна соответствовать требованиям Федерального закона «О персональных данных» от 27.07.2006 № 152-ФЗ, Приказа ФСТЭК России от 18 февраля 2013 г. № 21 и иметь соответствующее заключение от уполномоченных органов на основании Федеральных и прочих законодательных актов, приказов и распоряжений уполномоченных органов РФ.

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 поправками, 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;
- 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 поправками, 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;
- действующее свидетельство эксперта по проведению независимой оценки квалификации СПКФР;
- свидетельство о квалификации.

8.6. Эксперты должны:

| Эксперт по оценке квалификации | Эксперт по виду профессиональной деятельности |
|--|---|
| <p>а) знать:</p> <ul style="list-style-type: none">- 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; | <p>а) знать:</p> <ul style="list-style-type: none">- нормативные правовые акты в области независимой оценки квалификации и особенности их применения при проведении профессионального экзамена;- 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; |

| | |
|--|--|
| <p>б) уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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; | <p>б) уметь:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 профессионального 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. Выберите один правильный ответ.

Что является результатом мониторинга и контроля за рисками:

1. руководящие документы (стандарты предприятия) по организации риск-менеджмента
2. перечень выявленных рисков; перечень факторов риска
3. ранжированный перечень рисков; список приоритетных рисков
4. дополнительные рабочие планы; перечень возможных корректирующих воздействий; перечень вносимых изменений в план противорисковых мероприятий; база данных предприятия по рискам; обновленные контрольные листы для идентификации риска

2. Задание с открытым ответом

NPV проекта составляет 40 млн руб., сумма дисконтированных инвестиций равна 25 млн руб. Чему равен индекс доходности (PI)?

Ответ ввести в виде числа, округлив до десятых, без каких-либо обозначений.

Ответ: 2,6

3. Выберите один правильный ответ

Дисконтированные денежные потоки приведены в таблице. Чему равен срок окупаемости проекта?

| | 0 год | 1 год | 2 год | 3 год | 4 год |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Денежные потоки (млн руб.) | - 500 | 50 | 150 | 350 | 500 |

1. 4 года
2. 3 года
3. 3 года и 10 месяцев
4. 4 года и 10 месяцев

4. Выберите один правильный ответ.

Метод сценариев:

1. заключается во введении в финансовую модель проекта премии за риск, увеличивающей ставку дисконтирования
2. помогает определить, какие риски могут иметь наибольшее потенциальное влияние на цели предприятия
3. позволяет получать достаточно наглядную картину для различных вариантов реализации проектов, а также предоставляет информацию о чувствительности и возможных отклонениях
4. позволяет получить полезную информацию об ожидаемых значениях NPV и чистых денежных потоков, а также провести анализ их вероятностных распределений
5. позволяет построить математическую модель для проекта с неопределенными значениями параметров и, зная функции распределения вероятностей для параметров проекта, а также корреляцию между параметрами, получить распределение доходности проекта

5. Выберите один правильный ответ.

Анализ вероятностных распределений потоков платежей:

1. заключается во введении в финансовую модель проекта премии за риск, увеличивающей ставку дисконтирования
2. помогает определить, какие риски могут иметь наибольшее потенциальное влияние на цели предприятия

3. позволяет получать достаточно наглядную картину для различных вариантов реализации проектов, а также предоставляет информацию о чувствительности и возможных отклонениях
4. позволяет получить полезную информацию об ожидаемых значениях NPV и чистых денежных потоков, а также провести анализ их вероятностных распределений
5. позволяет построить математическую модель для проекта с неопределенными значениями параметров и, зная функции распределения вероятностей для параметров проекта, а также корреляцию между параметрами, получить распределение доходности проекта

6. Выберите один правильный ответ.

Разница между рыночной стоимостью проекта и затратами на его реализацию:

1. чистая дисконтированная стоимость
2. внутренняя норма доходности
3. индекс доходности
4. чистая суммарная стоимость

7. Выберите один правильный ответ.

Инвестиции в проект составят 10 000. Срок проекта - 5 лет. Ставка дисконтирования - 20%. Какое минимальное значение NPV можно считать достаточным, чтобы принять решение о вложении денег в проект?

1. 0
2. 2 000
3. 4 000
4. 10 000

8. Выберите один правильный ответ.

Точка, в которой график чистой дисконтированной стоимости пересекает ось абсцисс, называется:

1. внутренней нормой доходности проекта
2. чистой приведенной стоимости проекта
3. сроком окупаемости проекта

9. Выберите один правильный ответ

Степень покрытия обязательств предприятия такими активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств – это...

1. Ликвидность
2. Рентабельность
3. Кредитоспособность

10. Выберите один правильный ответ.

Продолжительность средне- и долгосрочных проектов определяется:

1. отраслевыми особенностями
2. руководством
3. заказчиком
4. Инвестором

11. Выберите один правильный ответ.

Инвестор планирует создать консалтинговую компанию. Наиболее характерное распределение операционных затрат для такого бизнеса:

1. Сырье и материалы – 5%, заработная плата – 75%, аренда и прочие накладные расходы - 20%
2. Сырье и материалы – 70%, заработная плата – 15%, аренда и прочие накладные расходы - 10%
3. Сырье и материалы – 50%, заработная плата – 20%, аренда и прочие накладные расходы - 30%
4. Сырье и материалы – 5%, заработная плата – 25%, аренда и прочие накладные расходы - 60%

12. Задание на установление соответствия

Установите соответствие описанием метода оценки риска (колонка А) и названием метода (колонка Б)

| Колонка А | Колонка Б |
|--|----------------------|
| 1. Метод графического представления нескольких сценариев (в виде узлов), вероятности их наступления и последующих решений относительно инвестиционного проекта | А. Метод Дельфи |
| 2. Метод математического моделирования денежных потоков с использованием генератора случайных величин, модель многократно обчисляется, на основе полученных данных вычисляются вероятностные характеристики рассматриваемого проекта | В. Метод Монте-Карло |
| 3. Многоуровневая процедура анкетирования с обработкой и сообщением результатов каждого тура экспертам, работающим анонимно по отношению друг к другу | С. Дерево решений |

Ответ: 1-С,2-В,3-А

13. Задание с открытым ответом

Укажите количество шагов расчета для горизонта учета 10 лет с разбивкой по полугодиям
 Ответ ввести в виде числа без каких-либо обозначений

Ответ: 20

14. Задание на установление соответствия

Установите соответствие между составляющими денежного потока (колонка А) и разделами финансово-инвестиционного бюджета (колонка Б)

| Колонка А | Колонка Б |
|-----------------------------------|---|
| 1. Инвестиции в оборотный капитал | А. Денежные потоки от финансовой деятельности |
| 2. Поступление кредитов | В. Денежные потоки от операционной деятельности |
| 3. Выплата процентов по кредитам | С. Денежные потоки от инвестиционной деятельности |

Ответ: 1-С,2-А,3-В

15. Операционный рычаг показывает:

1. как изменится чистая прибыль при изменении выручки на 1%
2. как изменится выручка при изменении прибыли от продаж на 1%
3. как изменится прибыль от продаж при изменении на 1% выручки
4. как изменится прибыль до налогообложения при изменении прибыли от продаж на 1%

16. Выберите **ВСЕ** правильные варианты ответа

На изменение материальных затрат в себестоимости единицы продукции влияют:

1. Нормы расхода сырья и материалов
2. Общехозяйственные расходы
3. Цены на сырье и материалы
4. Замена материалов
5. Объем производства продукции

17. Выберите один правильный ответ.

Увеличение объема выпуска и продаж одних и тех же товаров на старых и новых рынках (географическая экспансия, помещение и др.):

1. горизонтальный рост размеров производства на предприятии
2. вертикальный рост размеров производства на предприятии
3. диверсифицированный рост размеров производства на предприятии

18. По статистике, кто из участников сделки чаще выигрывает:

1. Продавцы
2. Покупатели
3. Кредиторы
4. Нет достоверных сведений

19. Выберите один правильный ответ.

При финансировании без регресса на заемщика:

1. кредитор не имеет каких-либо гарантий от заемщика и принимает на себя большую часть связанных с реализацией проекта рисков
2. кредитор имеет гарантии от заемщика
3. кредитор не принимает на себя большую часть связанных с реализацией проекта рисков

20. Холдинг ведет постоянную инвестиционную деятельность. Финансирование проектов осуществляется из свободных денег компании. Соотношение собственного и заемного капитала - 50/50. Средневзвешенная стоимость заемного капитала – 13,5%, стоимость собственного – 20%. Ставка налога на прибыль – 20%. Чему равен WACC проекта?

1. 13,5%
2. 20%
3. 15,4%
4. 10%
5. 15,4%

21. Выберите один правильный ответ.

Методология управления проектами отражается в:

1. стандартах управления проектами
2. проектном задании
3. методических рекомендациях

22. Задание с открытым ответом

Ставка процента по кредиту – 12%. Стоимость собственного капитала 15% годовых. Доля собственного капитала в структуре капитала – 66%. Ставка налога на прибыль – 20%.

Определите WACC в % (с учетом эффективной стоимости заемного капитала)

Ответ ввести в виде числа, округлив до десятых, без каких-либо обозначений

Ответ: 13,2

23. Выберите один правильный ответ.

Базовый документ, определяющий целевые показатели и организационные принципы реализации проекта:

1. устав проекта
2. сводный план проекта и контракты
3. план проекта

24. Выберите один правильный ответ.

Какая из перечисленных строк отчета о движении денежных средств не учитывается при построении чистого денежного потока для оценки эффективности с точки зрения акционера (FCFE)?

1. Дивиденды
2. Получение кредита
3. Налоговые выплаты
4. Приобретение оборудования

25. Выберите один правильный ответ

Инвестиционный проект признается финансово реализуемым, если...

1. NPV положителен, а значение PI больше 1
2. IRR существенно больше нормы дисконта
3. Накопленное сальдо суммарного денежного потока неотрицательно на каждом шаге расчетного периода

26. Выберите один правильный ответ

Этап регулирования рисков, предполагающий проведение постоянного наблюдения рисков с целью осуществления необходимой корректировки принятых решений - это

1. ретроспективный анализ регулирования рисков
2. мониторинг рисков
3. идентификация рисков

27. Выберите все правильные ответы.

Управление проектами имеет следующие особенности:

1. ориентировано на достижение определенной цели
2. ориентировано на ход событий, процесс
3. разнообразные виды деятельности, сопряженные с риском
4. монотонный характер деятельности

28. Выберите один правильный ответ.

Диаграмма Ганта — это

1. График распределения производственных ресурсов
2. Календарный график выполнения работ
3. График обслуживания задолженности
4. Календарный график дивидендных выплат

29. Выберите один правильный ответ.

Формирование программы развития проекта:

1. сбор заявок, ранжирование и отбор проектов
2. принятие решения о начале проекта, назначение руководителя, утверждение документов
3. разработка, согласование и утверждение календарных и прочих планов и бюджетов
4. выдача заданий, составление отчетов, контроль выполнения
5. завершение расчетов, анализ полученного опыта, архивирование

30. Задание на установление соответствия

Установите соответствие между содержанием (колонка А) и названием раздела ТЭО (колонка Б)

| Колонка А | Колонка Б |
|---|--------------------------------------|
| 1. Расчет производственной мощности, описание технологии, спецификация оборудования, конструкторская документация, нормы расхода сырья и материалов | А. Концепция маркетинга и план сбыта |
| 2. Схемы и формы сбыта продукции, емкость складов, требуемые запасы на складах, методы стимулирования продаж, организация предпродажного и послепродажного обслуживания | В. Проектно-конструкторская часть |
| 3. Сроки строительства, монтажа, пуско-наладочных работ | С. График осуществления проекта |

Ответ: 1-В,2-А,3-С

31. Выберите все правильные ответы.

Отличительные признаки задач и действий проекта:

1. четкие конечные цели
2. определенные сроки начала и окончания проекта
3. бесконфликтность ситуаций вокруг и внутри проекта
4. любой результат

32. Выберите один правильный ответ.

Проект можно признать эффективным при:

1. $NPV > 0$
2. $NPV < 0$
3. $NPV \geq 0$
4. $NPV = 0$

33. Выберите один правильный ответ.

Номинальный ВВП вырос на 12%, а реальный ВВП на 4%. Найти уровень инфляции (наиболее точное значение)

1. 8,0%
2. 7,7%
3. 7,1%
4. 1,08%

34. Выберите все правильные ответы.

По количеству объясняющих переменных эконометрические модели делят на:

1. модель парной регрессии
2. модель множественной регрессии
3. модель линейной регрессии
4. модель с одним уравнением регрессии
5. модель нелинейной регрессии

35. Задание с открытым ответом

Определите объем продаж, обеспечивающий безубыточность. Постоянные затраты равны 30000 тыс. руб. переменные затраты на единицу продукции 50 тыс. руб., цена ед. продукции 100 тыс. руб.

Ответ ввести в виде числа, округлив до целого, без каких-либо обозначений

Ответ: 600

36. Выберите один правильный ответ.

При оценке проекта строительства супермаркета не был учтен вопрос о государственной регистрации объектов недвижимости. На какие элементы проекта вероятнее всего повлияет эта ошибка?

1. Анализ рынка
2. Показатели ликвидности
3. Рентабельность продаж
4. Инвестиционные (стартовые) затраты

37. Выберите один правильный ответ.

Мозговой штурм:

1. цель - получить обширный список рисков, который может быть использован впоследствии для проведения качественного и количественного анализа риска
2. используется для достижения согласованного мнения экспертов по перечню и характеристикам рисков
3. можно идентифицировать риски путем анкетирования экспертов с помощью специально разработанных опросных листов

38. Задание на установление соответствия

Установите соответствие между документами (колонка А) и видом документации (колонка Б)

| Колонка А | Колонка Б |
|---|------------------------------------|
| 1. Приказы, распоряжения, инструкции, организационная структура, положения о подразделениях | А. Контрактная |
| 2. Календарные графики, сетевые графики | В. Плановая |
| 3. Договоры, акты сдачи-приемки | С. Организационно-распорядительная |

Ответ: 1-С,2-В,3-А

39. Выберите один правильный ответ.

Отчеты о прогрессе проекта:

1. характеризуют его состояние (расходование ресурсов, исполнение расписания и бюджет на отчетную дату)

2. позволяют судить о динамике проекта (какие результаты достигнуты, какие операции завершены, а какие находятся в стадии выполнения)
3. суждения о будущем состоянии и прогрессе проекта

40. Задание на установление последовательности

Установите правильную последовательность этапов оценки эффективности общественно-значимых проектов:

1. Оценка эффективности проекта для каждого участника
2. Оценка общественной эффективности
3. Оценка коммерческой эффективности проекта в целом

Ответ: 2,3,1

41. Выберите ВСЕ правильные варианты ответа

Отметьте недостатки использования IRR в качестве критерия принятия инвестиционного решения.

1. Не зависит от нормы дисконта
2. Для нетрадиционных денежных потоков может иметь несколько значений
3. Для сравнения проектов разного срока и разного масштаба требует модификации
4. Позволяет судить о резерве безопасности проекта

42. Задание на установление последовательности

Укажите правильную последовательность при проведении анализа риска инвестиционного проекта:

1. Выявляются внутренние и внешние факторы, увеличивающие или уменьшающие конкретный вид риска
2. Проводится анализ выявленных факторов
3. Устанавливается допустимый уровень риска
4. Проводится оценка конкретного вида риска с финансовой точки зрения

Ответ: 1,2,4,3

43. Выберите один правильный ответ.

Что не относится к основным целям сделки (M&A):

1. Диверсификация бизнеса
2. Получение патентов приобретаемой компании для новых продуктов
3. Покупка неэффективных активов
4. Получение дополнительной прибыли за счет развития перспективных направлений

44. Задание на установление соответствия

Установите соответствие между источником финансирования инвестиционного проекта (колонка А) и группой, к которой он относится (колонка Б)

| Колонка А | Колонка Б |
|---|-----------------|
| 1. Реинвестируемая часть внеоборотных активов | А. Собственные |
| 2. Эмиссия акций | В. Заемные |
| 3. Инвестиционный лизинг | С. Привлеченные |

Ответ: 1-А,2-С,3-В

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. | 4 | 1 |
| 2. | 2,6 | 1 |
| 3. | 3 | 1 |
| 4. | 3 | 1 |
| 5. | 4 | 1 |
| 6. | 1 | 1 |
| 7. | 1 | 1 |
| 8. | 1 | 1 |
| 9. | 1 | 1 |
| 10. | 1 | 1 |
| 11. | 1 | 1 |
| 12. | 1-С,2-В,3-А | 1 |
| 13. | 20 | 1 |
| 14. | 1-С,2-А,3-В | 1 |
| 15. | 3 | 1 |
| 16. | 1 4 | 1 |
| 17. | 1 | 1 |
| 18. | 1 | 1 |
| 19. | 1 | 1 |
| 20. | 3 | 1 |
| 21. | 1 | 1 |
| 22. | 13,2 | 1 |
| 23. | 1 | 1 |
| 24. | 1 | 1 |
| 25. | 3 | 1 |
| 26. | 2 | 1 |
| 27. | 1 | 1 |
| 28. | 2 | 1 |
| 29. | 1 | 1 |
| 30. | 1-В,2-А,3-С | 1 |
| 31. | 1 | 1 |
| 32. | 3 | 1 |
| 33. | 2 | 1 |
| 34. | 1 2 | 1 |
| 35. | 600 | 1 |
| 36. | 4 | 1 |
| 37. | 1 | 1 |
| 38. | 1-С,2-В,3-А | 1 |
| 39. | 2 | 1 |
| 40. | 2 3 1 | 1 |
| 41. | 2 3 | |
| 42. | 1 2 3 4 | |
| 43. | 3 | |

| | | |
|-----|-------------|--|
| 44. | 1-А,2-С,3-В | |
|-----|-------------|--|

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

К практическому этапу экзамена допускаются соискатели, набравшие не менее 30 баллов из 40 возможных (или правильно ответившие на 75% заданий).

В качестве факта сдачи теоретической части профессионального экзамена центр оценки квалификации может засчитать Сертификат признания, выданный Советом по профессиональным квалификациям финансового рынка по результатам участия соискателей в конкурсе Finskills.

12. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРАКТИЧЕСКОГО ЭТАПА ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ЭКЗАМЕНА:

а) задание на выполнение трудовых функций, трудовых действий в реальных или модельных условиях:

1) трудовая функция: А/01.6 Разработка инвестиционного проекта

Трудовые действия:

Бюджетирование инвестиционного проекта

Предварительная оценка эффективности инвестиционного проекта

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

Прогнозирование доходов и расходов инвестиционного проекта

Задание № 1

Ситуация (кейс): Организация рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии. Стоимость линии составит 10 000 тыс. руб. (0-й год), срок эксплуатации – 5 лет. Проект финансируется за счет собственных средств. Выручка от реализации продукции прогнозируется по годам (с 1-го и далее) в следующих объемах (в тыс. руб.): 6800, 7400, 8200, 8000, 6000. Текущие расходы (без амортизационных отчислений) оцениваются следующим образом: 3400 тыс. руб. в первый год эксплуатации линии с последующим ежегодным ростом на 3%. Ежегодная сумма амортизационных отчислений 2000 тыс. руб. Ставка налога на прибыль составляет 20%. Норма дисконта – 19%. В соответствии со сложившейся практикой принятия решений руководство организации не считает целесообразным участвовать в проектах со сроком окупаемости более 4 лет. Рассчитать чистую приведенную стоимость и срок окупаемости. Соответствует ли проект требованиям руководства организации?

Модельный ответ:

NPV=329 тыс. руб.

Срок окупаемости: 4 года и 8 месяцев

Проект не соответствует требованиям руководства организации.

Критерии оценки:

Решение о прохождении практической части экзамена принимается при соответствии рассчитанных показателей модельному ответу, при расчете срока окупаемости допускается округлить значение до полных лет.

Условия выполнения задания:

1. Место (время) выполнения задания: Центр оценки квалификации/Экзаменационный центр
2. Максимальное время выполнения задания: **45 минут.**
3. Соискатель может пользоваться: компьютерной и оргтехникой, доступной в помещении ЦОК, где проводится квалификационный экзамен.
4. Не допускается использование телефонной связи, Интернета и иных источников информационно-коммуникационные технологии, помощи других физических лиц.

Задание № 2

Ситуация (кейс):

Рассматривается вопрос о реализации инвестиционного проекта. Денежные потоки проекта даны в млн руб. Определить чистый дисконтированный доход и индекс доходности при норме дисконта 15%. Сделать вывод об эффективности проекта.

| Показатели | Значение показателя на шаге | | | | | | | | |
|--|-----------------------------|------|-------|-------|-------|------|------|----|-----|
| | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| I. Операционная деятельность | 0 | 21,6 | 49,33 | 49,66 | 34,39 | 80,7 | 81,2 | 66 | 0 |
| II. Инвестиционная деятельность | -100 | -70 | - | - | -60 | - | - | - | -80 |
| 1. Затраты на приобретение активов | -100 | -70 | - | - | -60 | - | - | - | -90 |
| 2. Поступление от продажи активов | - | - | - | - | - | - | - | - | 10 |
| III. Финансовая деятельность | 100 | 70 | - | - | - | - | - | - | 0 |
| 1. Собственный (акционерный) капитал | 100 | 70 | - | - | - | - | - | - | 0 |

Модельный ответ:

NPV=26,17 млн руб.

PI=1,16

Проект эффективен.

Критерии оценки:

Решение о прохождении практической части экзамена принимается при соответствии рассчитанных показателей модельному ответу.

Условия выполнения задания:

Условия выполнения задания:

1. Место (время) выполнения задания: Центр оценки квалификации/Экзаменационный центр
2. Максимальное время выполнения задания: **45 минут.**
3. Соискатель может пользоваться: компьютерной и оргтехникой, доступной в помещении ЦОК, где проводится квалификационный экзамен.
4. Не допускается использование телефонной связи, Интернета и иных источников информационно-коммуникационные технологии, помощи других физических лиц.

13. ПРАВИЛА ОБРАБОТКИ РЕЗУЛЬТАТОВ ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ЭКЗАМЕНА И ПРИНЯТИЯ РЕШЕНИЯ О СООТВЕТСТВИИ КВАЛИФИКАЦИИ СОИСКАТЕЛЯ ТРЕБОВАНИЯМ К КВАЛИФИКАЦИИ «СПЕЦИАЛИСТ ПО РАБОТЕ С ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ПРОЕКТАМИ».

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. Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. N 39-ФЗ "Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений".
2. Федеральный закон от 09 июля 1999 г. N 160-ФЗ "Об иностранных инвестициях в Российской Федерации"
3. Приказ Министерства труда и социальной защиты РФ от 16 апреля 2018 г. № 239н "Об утверждении профессионального стандарта «Специалист по работе с инвестиционными проектами»
4. "Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов" (утв. Минэкономики РФ, Минфин РФ, Госстроем РФ 21.06.1999 N ВК 477)