

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

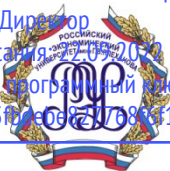
ФИО: Петровская Анна Викторовна

Должность: Директор

Дата подписания: 2019.05.28 10:11:47

Уникальный программный ключ:

798bda6555fde0d850708431710bd17a9070c31f0c1b6a6ac3a1f10c8c5199



**Приложение 3 к основной профессиональной образовательной программе по направлению подготовки 38.03.01 Экономика**

**направленность (профиль) программы Экономика предприятий и организаций**

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования

«Российский экономический университет имени Г. В. Плеханова»

Краснодарский филиал РЭУ им. Г. В. Плеханова



**УТВЕРЖДЕНО**

протоколом заседания Совета

Краснодарского филиала РЭУ им. Г. В. Плеханова

от 28.05.2019 № 11

Председатель  Г. Л. Авагян

## **Кафедра экономики и управления**

### **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ для студентов приема 2019 г.**

#### **ФТД.В.02 ОЦЕНКА ИННОВАЦИОННОЙ И ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФИРМЫ**

**Направление подготовки 38.03.01 Экономика**

**Направленность (профиль) программы  
«Экономика предприятий и организаций»**

**Уровень высшего образования Бакалавриат**

**Программа подготовки академический бакалавриат**

Краснодар  
2019 г.

**Рецензенты:**

1. Куцегреева Л.В., к.э.н., доцент кафедры финансов и кредита Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова
2. Гапоненко А.В., к.э.н., доцент кафедры экономической безопасности ФГБОУ ВО «КубГТУ»

**Аннотация рабочей программы учебной дисциплины «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы»:**

**Цель изучения дисциплины** – формирование у студентов комплекса теоретических и практических знаний по эффективному принятию решений в области инвестиционной и инновационной деятельности фирмы.

**Задачи дисциплины** – изучение инвестиционной и инновационной деятельности предприятий, сущности, видов, источников, методов и направлений инвестирования и регулирования инвестиционной, а также инновационной деятельности; изучение современных методов и приемов оценки эффективности инвестиций и инвестиционных проектов; изучение современных методов и приемов оценки эффективности инноваций и инновационных проектов; приобретение необходимых навыков расчета эффективности инвестиционной и инновационной деятельности; определение резервов и путей повышения инвестиционной и инновационной активности предприятий.


Рабочая программа дисциплины составлена на основании Федерального государственного образовательного стандарта.

**Составитель:**

  
(подпись)

С.А. Козловская, к.э.н., доцент кафедры экономики и управления

Рабочая программа рекомендована к утверждению кафедрой экономики и управления  
Протокол от « 28 » марта 2019 г. № 9

Заведующий кафедрой, к.э.н., доцент  И.В. Балашова  
(подпись)

Протокол заседания Учебно-методического совета от « 18 » апреля 2019 г. № 6

СОГЛАСОВАНО

Генеральный директор  
ООО «Бондюэль-Кубань» \_\_\_\_\_



Э.А. Елисева

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ.....</b>	<b>6</b>
<b>II. СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ.....</b>	<b>9</b>
<b>III. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ.....</b>	<b>13</b>
<b>IV. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ, ИНФОРМАЦИОННОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....</b>	<b>13</b>
<b>V. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....</b>	<b>22</b>
<b>VI. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ .....</b>	<b>27</b>
<b>VII. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ.....</b>	<b>44</b>
<b>VIII. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.....</b>	<b>45</b>
<b>Лист регистрации изменений.....</b>	<b>52</b>

### **Приложения:**

А Карта обеспеченности дисциплины учебными изданиями и иными информационно-библиотечными ресурсами

# **I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ**

## **1.1 Цель дисциплины**

Целью учебной дисциплины «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» является: формирование у студентов комплекса теоретических и практических знаний по эффективному принятию решений в области инвестиционной и инновационной деятельности.

## **1.2 Учебные задачи дисциплины**

Задачами дисциплины являются:

1. изучение инвестиционной и инновационной деятельности предприятий, сущности, видов, источников, методов и направлений инвестирования и регулирования инвестиционной, а также инновационной деятельности;
2. изучение современных методов и приемов оценки эффективности инвестиций и инвестиционных проектов;
3. изучение современных методов и приемов оценки эффективности инноваций и инновационных проектов;
4. приобретение необходимых навыков расчета эффективности инвестиционной и инновационной деятельности;
5. определение резервов и путей повышения инвестиционной и инновационной активности предприятий.

## **1.3 Место дисциплины в структуре ОПОП ВО (основной профессиональной образовательной программы высшего образования)**

Дисциплина ФТД.В.02 «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» относится к дисциплине по выбору учебного плана.

Дисциплина основывается на знании следующих дисциплин «Экономика фирмы», «Микроэкономика», «Макроэкономика», «Финансы», «Планирование и прогнозирование в экономике», «Региональная экономика», «Управление конкуренцией», «Менеджмент», «Налоги и налогообложение», «Экономический анализ».

Для успешного освоения дисциплины «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы», студент должен:

1. Знать: основы экономических знаний и механизмы их использования в различных сферах деятельности; основы организационно-управленческих решений в профессиональной деятельности и готовности нести за них ответственность; необходимые для составления экономических разделов планов расчеты, для их обоснования и представления результатов работы в соответствии с принятыми в организации стандартами; основы анализа и интерпретирования данных отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, тенденции изменения социально-экономических показателей
2. Уметь: применять приемы и способы самоорганизации и профессионального саморазвития; выбирать инструментальные средства для обработки экономических данных в соответствии с поставленной задачей, анализировать результаты расчетов и экономически обосновывать полученные выводы; собирать и анализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов; используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет
3. Владеть: навыками использования основ правовых знаний в различных сферах деятельности; навыками осуществления сбора, анализа и обработки данных, необходимых для решения профессиональных задач; способностью на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, навыками анализа и интерпретации полученных результатов;

навыками организации деятельности малой группы, созданной для реализации конкретного экономического проекта

Изучение дисциплины «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» необходимо для дальнейшего выполнения выпускной квалификационной работы.

#### 1.4 Объем дисциплины и виды учебной работы

Показатели объема дисциплины	Всего часов по формам обучения		
	Очная	Заочная	Очно-заочное
Объем дисциплины в зачетных единицах	2 ЗЕТ		
Объем дисциплины в часах	72		
Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контакт. часы), всего	28,25	8,25	16,25
1.Аудиторная работа (Ауд), всего:	28	8	16
в том числе:	-	-	-
лекции, в том числе интерактивные ()	14	4	8
лабораторные занятия, в том числе интерактивные ()	-	-	-
практические (семинарские) занятия, в том числе интерактивные ()	14	4	8
2.Электронное обучение (Элек.)	-	-	-
3.Индивидуальные консультации (ИК)	-	-	-
4.Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)	-	-	-
5.Консультация перед экзаменом (КЭ)	-	-	-
6.Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии (Каттэкз)	0,25	0,25	0,25
Самостоятельная работа (СР). всего:	43,75	63,75	55,75
в том числе:	-	-	-
самостоятельная работа в семестре (СРС)	-	60	-
самостоятельная работа на курсовую работу	-	-	-
самостоятельная работа в период экз.сессии (Контроль)	-	3,75	-

Контактная работа при проведении учебных занятий по дисциплине осуществляется в соответствии с приказом Минобрнауки России от 05.04.2017 № 301 «Об утверждении порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования – программам бакалавриата, программам специалитета. Программам магистратуры».

#### 1.5 Требования к результатам освоения содержания дисциплины

В результате освоения дисциплины в соответствии с видами профессиональной деятельности, на которые ориентирована программа бакалавриата, должны быть решены следующие профессиональные задачи и сформированы следующие профессиональные компетенции:

**ПК-5** – способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений.

В результате освоения компетенции **ПК-5** студент должен:

**Знать:** предмет инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; методы и показатели оценки инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; методику управления инновационной и инвестиционной деятельностью фирмы.

**Уметь:** понимать сущность применяемых показателей оценки инновационной

деятельности фирмы; применять технологию управления этими видами деятельности; интерпретировать значения полученных результатов в рамках решения поставленной задачи.

**Владеть:** методами оценки инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; инструментарием для проведения аналитической работы на предприятии; навыками экономического обоснования управленческих решений на основе полученных результатов.

**ПК-8** – способностью использовать для решения аналитических и исследовательских задач современные технические средства и информационные технологии.

В результате освоения компетенции **ПК-8** студент должен:

**Знать:** роль, место и значение информационного обеспечения инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; основные положения, принципы, показатели и методы оценки информационного обеспечения инновационной и инвестиционной деятельности фирмы.

**Уметь:** использовать критерии обоснования применения автоматизированных систем оценки и управления инновационной и инвестиционной деятельностью фирмы; рассчитать показатели этих систем; провести оценку состояния существующих данных рисков автоматизированных систем; подготавливать необходимые экономические обоснования, необходимые при подготовке и принятии решений по выбору информационного обеспечения, а также оценивать его эффективность в рамках инновационной и инвестиционной деятельности фирмы.

**Владеть:** основными пакетами прикладных программ в области оценки инновационной и инвестиционной деятельности фирмы, а также управления этими видами деятельности; методами оценки эффективности информационного обеспечения и обоснования информационных систем.

### **1.6 Формы контроля**

Текущий контроль (контроль самостоятельной работы студента – КСР) осуществляется в процессе освоения дисциплины лектором и преподавателем, ведущим практические занятия в соответствии с календарно-тематическим планом, в объеме часов, запланированных в расчете педагогической нагрузки по дисциплине «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» в виде следующих работ: собеседования, рефератов, контрольных работ.

Промежуточная аттестация проводится:

для очной формы обучения в 6 семестре – зачет;

для очно-заочной формы обучения в 7 семестре - зачет.

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы обучающегося по программе бакалавриата. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы обучающегося осуществляется в соответствии с «Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова». Распределение баллов по отдельным видам работ в процессе освоения дисциплины «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» осуществляется в соответствии с разделом VIII.

### **1.7 Требования к адаптации учебно-методического обеспечения дисциплины для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов**

Требования к адаптации учебно-методического обеспечения дисциплины для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья и инвалидов определены в «Положении об организации образовательного процесса для инвалидов и лиц с

ограниченными возможностями здоровья в ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова».  
(<http://www.rea.ru>)

Набор адаптационных методов обучения, процедур текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации осуществляется исходя из специфических особенностей восприятия, переработки материала обучающимися с ограниченными возможностями здоровья с учетом рекомендаций медико-социальной экспертизы, программы реабилитации инвалида с учетом индивидуальных психофизических особенностей.

## II. СОДЕРЖАНИЕ ПРОГРАММЫ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Содержание дисциплины «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы», описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования в процессе освоения ОПОП ВО представлено в таблице 1

Таблица 1

Наименование раздела дисциплины (темы)	Содержание	Формируемые компетенции	Образовательные технологии
Тема 1 Методические вопросы оценки инвестиционной и инновационной деятельности фирмы.	Основные понятия инвестиционной и инновационной деятельности фирмы и источники ее финансирования. Эффективность инвестиционного проекта: понятия, принципы и методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Информационное обеспечение анализа инвестиционно-инновационной деятельности фирмы Инвестиционно-инновационная деятельность в рамках стратегического развития фирмы.	ПК-5	Лекция, собеседование, реферат, входной контроль, самостоятельная работа студентов
Тема 2 Методы оценки эффективности инвестиций	Общеметодологические вопросы оценки эффективности инвестиций. Метод оценки эффективности инвестиций исходя из сроков окупаемости. Метод оценки инвестиций по норме прибыли на капитал. Методы сравнительной оценки эффективности инвестиций (капитальных вложений). Метод чистого дисконтированного дохода. Методы оценки эффективности по индексу доходности и дисконтированному сроку окупаемости инвестиций. Внутренняя норма прибыли. Метод аннуитета.	ПК-5, ПК-8	Лекция, собеседование, самостоятельная работа студентов
Тема 3 Технология оценки эффективности инвестиционных проектов различного участия	Методика расчета показателей эффективности инвестиционного проекта. Оценка эффективности инвестиционного проекта в целом. Оценка эффективности участия в проекте. Методы оценки бюджетной эффективности и оценки эффективности инвестиционного проекта, реализуемого структурами более высокого порядка.	ПК-5, ПК-8	Лекция, собеседование, реферат, контрольная работа № 1, самостоятельная работа студентов
Тема 4 Оценка влияния	Методологические и методические вопросы учета фактора времени при оценке эффективности	ПК-5, ПК-8	Лекция,



инфляции на эффективность инвестиций	инвестиционного проекта. Оценка эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции.		собеседование, расчетно-аналитическое задание, самостоятельная работа студентов
Тема 5 Оценка влияния фактора неопределенности на эффективность инвестиций	Сущность и экономическая природа инвестиционного риска. Методологические и методические вопросы учета при оценке эффективности инвестиционного проекта. Аналитические подходы к процедуре оценки проектного риска. Особенности оценки эффективности проекта в условиях риска. Способы снижения инвестиционного риска.	ПК-5, ПК-8	Лекция, собеседование, реферат, самостоятельная работа студентов
Тема 6 Анализ и оценка эффективности инноваций	Методологические вопросы оценки эффективности инноваций. Система оценочных показателей эффективности инноваций. Сравнительный анализ эффективности инноваций на основе оценочных показателей.	ПК-5, ПК-8	Лекция, собеседование, реферат, контрольная работа № 2, самостоятельная работа студентов

### III. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» используются следующие образовательные технологии в виде контактной и самостоятельной работы:

#### 1. Стандартные методы обучения:

- лекции;
- практические занятия, на которых обсуждаются основные проблемы, раскрываемые в лекциях и сформулированные в домашних заданиях;
- входной контроль (диагностическое тестирование);
- расчетно-аналитическое задание;
- собеседование;
- реферат;
- консультации преподавателей;
- самостоятельная работа студентов, в которую входит освоение теоретического материала, подготовка к практическим занятиям, выполнение указанных выше письменных или устных заданий, работа с литературой и др.

#### 2. Методы обучения с применением интерактивных форм образовательных технологий:

- не предусмотрены.

### IV. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ, ИНФОРМАЦИОННОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

#### 4.1 Литература

##### Основная литература:

1. Липсиц, И. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы : учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. — М.: ИНФРА-М, 2019. — 320 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — [www.dx.doi.org/10.12737/2848](http://www.dx.doi.org/10.12737/2848). - ISBN 978-5-16-101057-0. – Режим доступа:

<https://znanium.com/read?id=354667>

2. Николаева И.П. Инвестиции / Николаева И.П. М.: Дашков и К, 2017. - 256 с.: ISBN 978-5-394-01410-9 - Режим доступа:

<https://znanium.com/bookread2.php?book=415112>

3. Щербаков В.Н. Инвестиции и инновации: Учебное пособие / Щербаков В.Н., Балдин К.В., Дубровский А.В. – М.: Дашков и К. 2017. – 658 с. - Режим доступа:

<https://znanium.com/bookread2.php?book=936128>

##### Нормативно-правовые документы:

1. Закон «Об инвестиционной деятельности в РСФСР» № 1488-1 от 26 июня 1991 года (в ред. Федеральных законов от 19.06.1995 № 89-ФЗ, 10.01.2003 № 15-ФЗ, с изм., внесенными Федеральным законом от 25.02.1999 № 39-ФЗ). - Режим доступа:

<http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&ts=131069281007939940141386468&cacheid=CBF12E3FE3D83F519F41CB28606BC6EE&mode=splus&base=LAW&n=221013&rnd=60C613B21607161B9867607C37B8B23D#1xnwub459cq>

2. Федеральный Закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» № 39-ФЗ от 25 февраля 1999 года (в ред. Федерального закона от 02.01.2000 № 22-ФЗ). - Режим доступа:

<http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&ts=1137366188034475652349485686&cacheid=BEFBBCB5B8D2954B951966CE46E53F3A&mode=splus&base=LAW&n=330924&rnd=60C613B21607161B9867607C37B8B23D#dcl50q1fu8>

3. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов. утв. Минэкономразвития и торговли РФ, Минфинансов РФ, Госстрой РФ № ВК 477 от 21.06.99г. – М.: Экономика, 2000. - Режим доступа:

<http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?>

**Дополнительная литература:**

4. Авдейчикова Е.В. Инновации в торговой деятельности: российский и зарубежный опыт / Авдейчикова Е.В., Трубицина С.П., Бургат В.В. – М.: НИЦ ИНФРА-М.: 2016. – 302 с. - Режим доступа:

<http://znanium.com/bookread2.php?book=773732>

5. Баранова А.Ю. Оценка эффективности функционирования предпринимательских структур в индустрии гостеприимства: Монография / Баранова А.Ю. М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 142 с. - Режим доступа:

<http://znanium.com/bookread2.php?book=426252>

6. Вилисов В.Я. Инфраструктура инноваций и малые предприятия: состояния, оценки, моделирование. Монография / В.Я Вилисов, А.В Вилисова – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2015. – 228 с. - Режим доступа:

<http://znanium.com/bookread2.php?book=484867>

7. Игошин Н.В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование / Игошин Н.В., - 2-е изд. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 448 с. - Режим доступа:

<http://znanium.com/bookread2.php?book=872101>

5. Игошин, Н.В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование: Учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления / Н.В. Игошин. — 3-е изд., перераб. и доп. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 448 с. - ISBN 978-5-238-00769-8. - Режим доступа:

<https://znanium.com/bookread2.php?book=1028827>

6. Инвестиции : учебник : пер. с англ. / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли. М.: ИНФРА-М, 2018. — XII, 1028 с. — (Университетский учебник: Бакалавриат). - Режим доступа:

<https://znanium.com/bookread2.php?book=939546>

7. Козловская С.А. Методическое пособие по проведению практических занятий и организации самостоятельной работы студентов по дисциплине «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» направления подготовки программы бакалавриата 38.03.01 Экономика профиля «Экономика предприятий и организаций». – ГОУ ВО КФ РЭУ им. Г.В. Плеханова – 2019. - 17 с.

8. Маркова Г.В. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Маркова Г.В. - М.: КУРС, НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 144 с. - Режим доступа:

<https://znanium.com/bookread2.php?book=937843>

9. Панов, М. М. Оценка деятельности и система управления компанией на основе КРІ : практич. пособие / М.М. Панов. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 255 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа <http://new.znanium.com>]. — (Просто, кратко, быстро). — [www.dx.doi.org/10.12737/384](http://www.dx.doi.org/10.12737/384). - ISBN 978-5-16-100831- Режим доступа:

<https://znanium.com/read?id=336410>

10. Плотников А.Н. Логистическое управление инвестициями в инновации / Плотников А.Н. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 130 с.: 60x90 1/16 ISBN 978-5-16-105491-8 (online) - Режим доступа:

<https://znanium.com/bookread2.php?book=754551>

11. Финансовая политика в сфере инноваций: проблемы формирования и реализации: монография / под общ. ред. О.Н. Владимировой. М.: ИНФРА-М; Красноярск: Сиб. федер. ун-т, 2018. - 230 с. — (Научная мысль). - Режим доступа: <https://znanium.com/bookread2.php?book=973389>

12. Хомкин К.А. Инновационный проект: подготовка для инвестирования. Учебное пособие / Хомкин К.А. – М.: Дело АНХ, 2015. – 120 с. - Режим доступа:

<http://znanium.com/bookread2.php?book=494886>

13. Чеботарев Н.Ф. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) / Чеботарев Н.Ф. 3-е изд. – М.: Дашков и К. 2017. – 256 с. - Режим доступа:

<https://znanium.com/read?id=220482>

Карта обеспеченности дисциплины учебными изданиями и иными информационно-библиотечными ресурсами представлена в приложении А.

#### **4.2 Перечень информационно-справочных систем**

1. Информационная справочно-правовая система Консультант плюс (локальная версия)
2. Справочно-правовая система Гарант (локальная версия)

#### **4.3 Перечень электронно- образовательных ресурсов**

1. ЭБС «ИНФРА–М» <http://znanium.com>
2. ЭБС «Лань» Книжная коллекция «Инженерно-технические науки» [www.e.lanbook.com](http://www.e.lanbook.com)
3. ЭБС BOOK.ru <http://www.book.ru>
4. ЭБС «ЮРАЙТ» <https://biblio-online.ru/>

#### **4.4 Перечень профессиональных баз данных**

1. База данных Научной электронной библиотеки eLIBRARY.RU <http://elibrary.ru>
2. Библиографическая и реферативная база данных Scopus <https://www.elsevier.com/solutions/scopus>

#### **4.5 Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. Сайт «Компьютерная поддержка учебно-методической деятельности филиала» <http://vrgteu.ru>
2. Единое окно доступа к образовательным ресурсам - федеральная информационная система открытого доступа к интегральному каталогу образовательных интернет-ресурсов и к электронной библиотеке учебно-методических материалов для всех уровней образования: <http://window.edu.ru/>

#### **4.6 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения**

Операционная система Windows 10

Пакет прикладных программ Office Professional Plus 2010 Rus,

Антивирусная программа Касперского Kaspersky Endpoint Security для бизнеса-Расширенный Rus Edition,

ReaZip,

Adobe Acrobat Reader DC

#### **4.7 Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

Задания для организации самостоятельной работы представлены на сайте компьютерной поддержки учебной деятельности Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В. Плеханова в «Методическом пособии по проведению практических занятий с использованием интерактивных методов обучения и организации самостоятельной работы» по дисциплине «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы». Режим доступа: <http://vrgteu.ru>.

### **Тема 1. «Методические вопросы оценки инвестиционной и инновационной**

## деятельности»

**Литература:** О-1, 2; НПД-1, 4; Д-2, 4, 9.

### **1. Вопросы для самопроверки:**

1. Каковы этапы создания и реализации инвестиционного и инновационного проектов?
2. Какова технология предпроектного исследования инвестиционных возможностей?
3. Что включает технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта?

### **2. Вопросы и задания для самостоятельной работы:**

1. Назовите составные части процесса подготовки контрактной документации?
2. Назовите формы инвестиций и инноваций.

### **Тематика рефератов:**

1. Роль инновационной деятельности в развитии фирмы.
2. Роль банков в привлечении инвестиций.
3. Инвестиции в недвижимость и их оценка.
4. Государственная поддержка инновационного предпринимательства.
5. Понятие экономической оценки инвестиций: виды эффективности, задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций, затраты упущенных возможностей.

## **Тема 2. «Методы оценки эффективности инвестиций»**

**Литература:** О-1, 2; НПД-1, 4; Д-2, 4, 9.

### **1. Вопросы для самопроверки:**

1. Общеметодологические вопросы оценки эффективности инвестиций: сущность и понятий аппарат
2. Методы оценки эффективности по индексу доходности и дисконтированному сроку окупаемости инвестиций.
3. Внутренняя норма прибыли.
4. Метод аннуитета.

### **2. Вопросы и задания для самостоятельной работы:**

1. Раскройте суть метода чистого дисконтированного дохода.
2. Раскройте суть метода оценки эффективности инвестиций исходя из сроков окупаемости.
3. Раскройте суть метода оценки инвестиций по норме прибыли на капитал.

### **Задания для самостоятельной работы**

**Задание 1.** Проанализировать и оценить инвестиционный проект, используя следующую информацию:

1. Период эксплуатации планируемого к закупке оборудования 4 года.
2. Первоначальные капитальные вложения равны 1500 тыс. руб.
3. Затраты на обслуживание оборудования составляют 10% от суммы первоначальных капитальных вложений в течение каждого года и должны оплачиваться в конце каждого года.
4. В случае покупки данного оборудования в момент возникновения капитальных затрат выплачивается инвестиционная премия в размере 300 тыс. руб.
5. Предполагается, что каждый год в течение времени работы оборудования будет поступать 500 тыс. руб., за исключением второго года планируется получить 550 тыс. руб.
6. Ожидается текущая ставка банковского процента равная 15%. Требуется:
  - построить таблицу денежных потоков для данного проекта.
  - найти полную стоимость данного проекта при 15% и 5% текущей ставки банковского процента.
  - найти внутреннюю норму процента, при которой проект будет безубыточным и определить, является ли проект прибыльным или убыточным.

При решении задачи использовать таблицу коэффициентов дисконтирования.

### **Тема 3. «Технология оценки эффективности инвестиционных проектов различного типа»**

**Литература:** О-1, 2; НПД-1, 4; Д-2, 4, 9.

#### **1. Вопросы для самопроверки:**

1. Эффективность инвестиционных проектов.
2. Принципы и схема оценки инвестиционных проектов.
3. Типы эффективности.
4. Критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов: NPV, период окупаемости, внутренняя норма доходности (IRR), MIRR.

#### **2. Вопросы и задания для самостоятельной работы:**

1. Раскройте сущность эффективности инвестиционных проектов.
2. Определите принципы и схему оценки инвестиционных проектов, типы эффективности.
3. Раскройте сущность бюджетной и социальной эффективности инвестиционных проектов. Понятие total NPV.
4. Перечислите подходы при оценке бюджетной и социальной ставки дисконтирования.
5. Перечислите критерии и методы оценки эффективности инвестиционных проектов: NPV, период окупаемости, внутренняя норма доходности (IRR), MIRR.
6. Раскройте технологию оценки параметров инвестиционного проекта: выбор временного горизонта, выбор ставки дисконтирования, построение денежных потоков.
7. Раскройте технологию оценки эффективности проектов с разными сроками.
8. Раскройте технологию оценки затратных проектов: оценка эффективности проектов по замене оборудования.
9. Раскройте технологию оценки проектов с иностранными инвестициями.
10. Назовите особенности оценки венчурных инвестиционных проектов в инновационные проекты (выбор ставки дисконтирования, прогнозирование выхода из проекта).
11. Определите приоритеты выбора инвестиционных программ в условиях ограниченности ресурсов: использование показателей IRR и PI.
12. Определите практические аспекты использования моделей линейного программирования для формирования оптимального инвестиционного бюджета.

#### **Тематика рефератов:**

1. Роль и значение компьютерных технологий в процессе оценки эффективности инвестиционных проектов.
2. Характеристика официальных методических рекомендаций по оценке эффективности инвестиционных проектов.

### **Тема 4. «Оценка влияния инфляции на эффективность инвестиций»**

**Литература:** О-1, 2; НПД-1, 4; Д-4, 5, 9.

#### **1. Вопросы для самопроверки:**

1. Опишите модели учета влияния инфляции.
2. Каким образом осуществляется учет инфляции, неопределенности и риска?
3. Какие модели используются для оценки аннуитета?
4. В чем смысл процессов наращивания и дисконтирования при оценке инвестиционных проектов?

#### **2. Вопросы и задания для самостоятельной работы:**

1. Назовите виды эффективности инвестиций?
2. Определите отличие статистических и дисконтируемых методов оценок туристских инвестиционных проектов?
3. Определите особенность оценки инвестиций в туризме?
4. Определите способы определения срок окупаемости инвестиционного проекта?
5. Раскройте сущность показателя IRR и определите его роль в принятии

управленческих инвестиционных решений?

6. В каких случаях можно принять проект с показателем экономической оценки инвестиций  $NPV = 0$ ?

7. Какова роль фактора времени при оценке эффективности инвестиционных проектов в туризме?

8. Как инфляция влияет на экономическую оценку инвестиций в туризме?

### **Тема 5. «Оценка влияния фактора неопределенности на эффективность инвестиций»**

**Литература:** О-1, 2; НПД-1, 4; Д-4, 5, 9.

#### **1. Вопросы для самопроверки:**

1. Макроокружение и среда непосредственного окружения предприятия. Неопределенность при принятии инвестиционных решений.

2. Внешние и внутренние риски.

3. Методы учета неопределенности.

4. Сущность сценарного подхода при проведении экономических обоснований вложения инвестиций.

5. Анализ чувствительности проекта.

#### **2. Вопросы и задания для самостоятельной работы:**

1. Модели учета рисков инвестиционных проектов: безрисковые эквиваленты и скорректированная на риск ставка дисконтирования (RADR).

2. Оценка премий за риск.

3. Оценка рисков инвестиционных проектов: анализ безубыточности, анализ чувствительности, анализ сценариев, имитационное моделирование, дерево решений.

4. Тестирование, примерные вопросы:

1. Оценка инвестиционной привлекательности проекта определяются:

1) Объемом прогнозируемой прибыли;

2) Прогнозируемой прибылью в расчете на единицу капитала;

3) Величиной NPV.

2. Денежный поток характеризуется:

1) Положительным балансом;

2) Эффектом (убытком) производственной деятельности;

3) Сальдо притока и оттока денежных средств.

3. Дисконтирование - это:

1) Процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня;

2) Обратный расчет ценности денег, то есть определение того, сколько надо было бы инвестировать сегодня, чтобы получить некоторую сумму в будущем;

3) Финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определенной суммы в будущем.

4. Метод расчета внутренней нормы прибыли (IRR) - это:

1) Внутренний коэффициент окупаемости инвестиций (по своей природе близок к банковской годовой ставке доходности, к проценту по ссудам за год);

2) Метод, позволяющий найти граничное значение коэффициента дисконтирования, то есть коэффициента дисконтирования, при котором  $NPV=0$  (так называемый поверочный дисконт);

3) Метод, при котором IRR сравнивают с уровнем окупаемости вложений, который выбирается в качестве стандартного.

5. Метод определения чистой текущей стоимости (NPV):

1) Основан на определении разницы между суммой денежных потоков и оттоков;

2) Кроме разницы между суммой денежных поступлений учитывает уровень дисконта.

6. Внутренняя норма доходности (IRR) представляет собой ту норму дисконта, при которой:

1) чистый дисконтированный доход положительный;

2) чистый дисконтированный доход может быть положительным, так и отрицательным;

3) чистый дисконтированный доход равен нулю.

**Тематика рефератов:**

1. Анализ эффективности инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска.
2. Методы управления рисками инвестиционных и инновационных проектов.

**Тема 6. «Анализ и оценка эффективности инноваций»**

**Литература:** О-1, 2; НПД-1, 4; Д-2, 4, 9.

**1. Вопросы для самопроверки:**

1. Сущность и виды инноваций.
2. Инновационные проекты.
3. Риски инновационных проектов.
4. В чем заключается суть метода аналогий.
5. Каким образом SWOT-анализ используется для анализа рисков инновационных проектов?
6. В чем заключается суть метода анализ чувствительности?
7. В чем заключаются достоинства и недостатки метода сценариев?
8. Охарактеризуйте сущность метода PERT-анализ.
9. Определите суть метода корректировки ставки дисконтирования.

**2. Вопросы и задания для самостоятельной работы:**

1. Сформулируйте определение инноваций.
2. Определите основные виды инноваций.
3. Какие виды товаров определяются по уровню новизны?
4. Сформулируйте определение технологических инноваций.
5. Сформулируйте определение маркетинговых инноваций.
6. Сформулируйте определение организационных инноваций.
7. Какие показатели используются для оценки инновационной активности организаций?
8. Какие подходы представлены в научной литературе для определения термина «инновация»?
9. Определите этапы создания и реализации инновационного проекта.
10. Какие особенности имеют инновационные проекты?
11. Сформулируйте основные подходы к определению сущности понятия «инновационный проект».
12. По каким признакам осуществляется классификация инновационных проектов?
13. Охарактеризуйте фазы жизненного цикла инновационного проекта.
14. В чем заключается специфика оценки эффективности инновационного проекта?
15. Какие показатели используются для оценки эффективности инновационного проекта?
16. В чем заключается отличие понятий неопределенность и риск?
17. Сформулируйте характерные риски инновационных проектов?
18. Какие качественные методы используются для анализа рисков инновационных проектов?
19. Какие количественные методы используются для анализа рисков инновационных проектов?

**Тематика рефератов:**

1. Инновационная инфраструктура: зарубежный опыт и особенности в российском бизнесе.
2. Малые инновационные предприятия. Особенности малых инновационных фирм.
3. Анализ эффективности инновационной деятельности фирмы.



#### **4.8 Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Для реализации дисциплины «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» используются учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, оборудованные мультимедийным оборудованием и учебно-наглядными пособиями, для практических занятий, выполнения курсовых работ, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, а также помещения для самостоятельной работы, оснащенные компьютерной техникой с возможностью подключения к сети Интернет и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду филиала.

Освоение дисциплинами лицами с ограниченными возможностями здоровья и инвалидами осуществляется с использованием средств обучения общего и специального назначения с учетом рекомендаций медико-социальной экспертизы, программы реабилитации инвалида с учетом индивидуальных психофизических особенностей на основании заявления студента.

## V. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Тематический план изучения дисциплины «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» для студентов очной формы обучения представляет содержание учебной дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием часов и видов занятий, контактной и самостоятельной работы, формы контроля, таблица 2

Таблица 2

Наименование разделов и тем	Контактная работа /контактные часы							Самостоятельная работа*			Формы текущего контроля (КСР)			
	Аудиторные часы						Индивидуальная консультация ИК	Контактная работа по промежуточной аттестации, Катт	Консультация перед экзаменом, КЭ	Контактная работа по промежуточной аттестации и в период экз. сессии, Каттэкз		формы	в семестре, час	контроль /СР в сессию
	лекции	практические занятия	лабораторные работы	всего	в т.ч. интерактивные формы /часы									
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Тема 1 Методические вопросы оценки инвестиционной и инновационной деятельности фирмы	2	2	-	4	-	-	-	-	-	-	Лит., Р., Т, С	7	-	собеседование, реферат, входной контроль
Тема 2 Методы оценки эффективности инвестиций	4	4	-	8	-	-	-	-	-	-	Лит., С	7	-	собеседование
Тема 3 Технология оценки эффективности инвестиционных проектов различного типа	2	2	-	4	-	-	-	-	-	-	Лит., Р, С, ТК	7	-	собеседование, реферат, контрольная работа № 1
Тема 4 Оценка влияния инфляции на эффективность инвестиций	2	на 2	-	4	-	-	-	-	-	-	Лит., С, РАЗ	7	-	Собеседование, расчетно-аналитическое задание

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Тема 5 Оценка влияния фактора неопределенности на эффективность инвестиций	2	2	-	4	-	-	-	-	-	-	Лит., Р, С	7	-	Собеседование, реферат
Тема 6 Анализ и оценка эффективности инноваций	2	2	-	4	-	-	-	-	-	-	Лит., Р, С, ТК	8,75	-	Собеседование, реферат, контрольная работа № 2
<b>Итого:</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	-	<b>28</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>43,75</b>		
<b>Курсовая работа</b>							-	-				-		
<b>Зачет</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>0,25</b>	-	-	-	
<b>Всего по дисциплине</b>	-	-	-	<b>28</b>	-	-	-	-	-	<b>0,25</b>	-	<b>43,75</b>	-	<b>72</b>

Тематический план дисциплины «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» для студентов заочной формы обучения представляет содержание учебной дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием часов и видов занятий, контактной и самостоятельной работы, формы контроля, таблица 3.

Таблица 3

Наименование разделов и тем	Контактная работа /контактные часы									Контактная работа по промежуточной аттестации и в период экз. сессии, Каттэкз	Самостоятельная работа*			Формы текущего контроля (КСР)
	Аудиторные часы						Индивидуальная консультация ИК	Контактная работа по промежуточной аттестации, Катт	Консультация перед экзаменом, КЭ		формы	в семестре, час	контроль /СР в сессию	
	лекции	практические занятия	лабораторные работы	всего	в т.ч.интерактивные формы /часы									
2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
Тема 1 Методические вопросы оценки инвестиционной и инновационной деятельности фирмы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Лит., КР	10	-	Контрольная работа
Тема 2 Методы оценки эффективности инвестиций	1	1	-	2	-	-	-	-	-	-	Лит., КР	10	-	Собеседование, контрольная работа
Тема 3 Технология оценки эффективности инвестиционных проектов различного типа	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Лит., КР	10	-	Контрольная работа
Тема 4 Оценка влияния инфляции на эффективность инвестиций	1	на 1	-	2	-	-	-	-	-	-	Лит., С, РАЗ	10	-	Собеседование, расчетно-аналитическое задание, контрольная работа

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Тема 5 Оценка влияния фактора неопределенности на эффективность инвестиций	1	1	-	2	-	-	-	-	-	-	Лит., Р, С	10	-	Собеседование, реферат, контрольная работа
Тема 6 Анализ и оценка эффективности инноваций	1	1	-	2	-	-	-	-	-	-	Лит., Р, С, ТК	10	-	Собеседование, реферат, контрольная работа
<b>Итого:</b>	4	4	-	8	-	-	-	-	-	-	-	60		
<b>Курсовая работа</b>							-	-				-		
<b>Зачет</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,25	-	-	3,75	
<b>Всего по дисциплине</b>	-	-	-	8	-	-	-	-	-	0,25	-	60	3,75	72

Тематический план дисциплины «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» для студентов очно-заочной формы обучения представляет содержание учебной дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием часов и видов занятий, контактной и самостоятельной работы, формы контроля, таблица 4

Таблица 4

Наименование разделов и тем	Контактная работа /контактные часы									Самостоятельная работа*			Формы текущего контроля (КСР)	
	Аудиторные часы						Индивидуальная консультация ИК	Контактная работа по промежуточной аттестации, Катт	Консультация перед экзаменом, КЭ	Контактная работа по промежуточной аттестации и в период экз. сессии, Каттэкз	формы	в семестре, час		контроль /СР в сессию
	лекции	практические занятия	лабораторные работы	всего	в т.ч.интерактивные формы /часы									
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Тема 1 Методические вопросы оценки инвестиционной и инновационной деятельности	2	1	-	3	-	-	-	-	-	-	Лит., Т, С	9	-	собеседование, входной контроль

фирмы														
Тема 2 Методы оценки эффективности инвестиций	2	2	-	4	-	-	-	-	-	-	Лит., С	9	-	собеседование
Тема 3 Технология оценки эффективности инвестиционных проектов различного типа	2	2	-	4	-	-	-	-	-	-	Лит., С, ТК	9	-	собеседование, контрольная работа № 1
Тема 4 Оценка влияния инфляции на эффективность инвестиций	-	на	-	-	-	-	-	-	-	-	Лит.	9	-	Самостоятельная работа
Тема 5 Оценка влияния фактора неопределенности на эффективность инвестиций	1	1	-	2	-	-	-	-	-	-	Лит., С	9	-	Собеседование
Тема 6 Анализ и оценка эффективности инноваций	1	2	-	3	-	-	-	-	-	-	Лит., С, ТК	10,75	-	Собеседование, контрольная работа № 2
<b>Итого:</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55,75</b>		
<b>Курсовая работа</b>														
<b>Зачет</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>0,25</b>	-	-	-	
<b>Всего по дисциплине</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,25</b>	<b>-</b>	<b>55,75</b>	<b>-</b>	<b>72</b>

\*Формы самостоятельной работы и затраты времени студентов на самостоятельное выполнение конкретного содержания учебного задания (контрольной, курсовой, расчетной работы и др.) по дисциплине «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» определены в «Методическом пособии по проведению практических занятий с использованием интерактивных методов обучения и организации самостоятельной работы» для студентов направления подготовки программы бакалавриата 38.03.01 Экономика

Затраты времени на самостоятельное выполнение конкретного содержания учебного задания (контрольной, курсовой, расчетной работы и др.) определяются преподавателем, ведущим занятия по дисциплине, эмпирически.

Сокращения, используемые в Тематическом плане изучения дисциплины, таблица 5.

Таблица 5

Сокращение	Вид работы
РАЗ	Подготовка к расчетно-аналитическому заданию
С	Подготовка к собеседованию
Лит	Работа с литературой
Р	Реферат
Т	Подготовка к тестированию
ТК	Подготовка к текущему контролю
КР	Контрольная работа

## VI. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Фонд оценочных средств по дисциплине «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» разработаны в соответствии с требованиями Положения «О фонде оценочных средств в ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова». Оценочные и методические материалы хранятся на кафедре, обеспечивающей преподавание данной дисциплины.

Планируемые результаты обучения студентов по дисциплине «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» представлены в разделе II «Содержание дисциплины».

Типовые контрольные задания по дисциплине «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы», необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения основной профессиональной образовательной программы включают в себя:

**1 Диагностическое тестирование входного контроля уровня подготовки обучающихся или уровня профессиональной подготовки обучающихся в процессе изучения смежных дисциплин**

**1. Что является предметом управленческого труда?**

- а) материальные ресурсы
- б) информация
- в) технология производства

**2. Квалификационные требования к руководителям в матричной структуре:**

- а) высокие
- б) менее высокие
- в) низкие

**3. Период окупаемости — это период ...**

**4. Какой из перечисленных методов оценки риска используется в ситуациях, когда принимаемые решения сильно зависят от принятых ранее и определяют сценарии дальнейшего развития событий?**

- а) имитационное моделирование

- б) вероятностный метод
- в) учет рисков при расчете чистой приведенной стоимости
- г) построение дерева решений
- д) анализ чувствительности
- е) метод сценариев

**5. К какой группе методов управления рисками относится увольнение некомпетентных сотрудников?**

- а) методы локализации рисков
- б) методы диверсификации рисков
- в) методы уклонения от рисков
- г) методы компенсации рисков

**6. Как учитываются суммы, израсходованные на ремонт основных средств:**

- а) увеличивают стоимость основных средств;
- б) относятся на текущие расходы предприятия;
- в) относятся на прибыль предприятия после налогообложения?.

**7. Основные способы портфельного инвестирования включают:**

- а) покупку ценных бумаг на рынке других стран;
- б) покупку ценных бумаг иностранных компаний в своей стране;
- в) вложение капитала в международные инвестиционные фонды;
- г) все ответы верны.

**8. Собственный капитал характеризуется следующими положительными особенностями:**

- а) простой привлечения;
- б) способностью генерировать прирост финансовой рентабельности;
- в) обеспечением финансовой устойчивости развития предприятия, его платежеспособности в долгосрочном периоде и снижением риска банкротства;
- г) обеспечением роста финансового потенциала предприятия при необходимости существенного расширения его активов и возрастания темпов роста объема его хозяйственной деятельности;
- д) более высокой способностью генерирования прибыли во всех сферах деятельности.

**9. Что представляет собой налогооблагаемая прибыль:**

- а) валовая прибыль, уменьшенная или увеличенная в соответствии с действующими положениями;
- б) чистая прибыль;
- в) нераспределенная прибыль.

**10. Основные операции позволяющие сопоставить разновременные деньги:**

- а) накопление;
- б) номинальная годовая ставка;
- в) ставка дохода на капитал;
- г) ставка дисконта;
- д) дисконтирование.

**11. Очищение экономики от неконкурентоспособных и слабых участников рынка, банкротство неэффективных – это функция \_\_\_\_\_**

**12. Сумма затрат, необходимая для приведения объекта недвижимости в первоначальный вид – это \_\_\_\_\_ стоимость**

**13. Укажите, какая из представленных моделей взаимосвязи экономических показателей будет мультипликативной?**

- а)  $ЧД=ВД-(И+ОП)$ ;
- б)  $ВД=ЦхК$  (по одному виду продукта);
- в)  $ВД=\Sigma ЦК$ .

**14. Укажите основной и неограниченный источники валового и чистого дохода для каждого предприятия:**

- а) увеличение масштабов производства продукции и оказание услуг в пределах емкости рынка;



- б) уменьшение издержек производства в расчете на единицу продукции;
- в) лучше использование имеющихся материальных ресурсов (их экономии).

**15. В каких случаях фирма признается банкротом?**

- а) резкое ухудшение финансового положения;
- б) после достижения конкретной единовременной цели;
- в) неспособность удовлетворить за счет результатов своих текущих операций имущественные и денежные претензии кредиторов.

**16. В каких случаях ставки налогов являются регрессивными?**

- а) когда ставки налогов растут с ростом базовой налогооблагаемой величины, но с уменьшением прироста;
- б) когда налоговая ставка устанавливаемая в процентах остается неизменной независимо от налогооблагаемой базы;
- в) когда ставка налогов увеличивается с ростом налогооблагаемой величины.

**17. Назовите источники финансовых ресурсов предприятия:**

- а) денежные вклады учредителей в уставной фонд;
- б) заемный капитал;
- в) собственные средства, коммерческий и банковский кредит.

**18. Укажите, какие налоги не входят в издержки плательщика налога:**

- а) налог на имущество и на землю;
- б) налог на транспортные средства;
- в) косвенные налоги.

**19. В виде какой модели может быть выражена взаимосвязь между чистым доходом (ЧД) предприятия, валовым доходом (ВД), издержками и величинами?**

- а) мультипликативной;
- б) аддитивной;
- в) мультипликативно-аддитивной

**20. Установите, в каком филиале предприятия лучше используются основные фонды, если известно, что в филиале № 1 фондоотдача в отчетном периоде по сравнению с предыдущим увеличилась на 2%, а в филиале № 2 фондоемкость снизилась на 2%:**

- а) в обоих одинаково;
- б) во втором;
- в) в первом.

**2 Тематика курсовых работ**

Согласно учебному плану, по дисциплине «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» курсовая работа не предусмотрена.

**3 Вопросы к зачету**

Ном ер воп роса	Перечень вопросов к зачету
1.	Понятие и классификация инвестиций и инноваций
2.	Правовые аспекты инвестиционной деятельности РФ
3.	Государственное регулирование инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений
4	Государственное финансирование и прочие способы мобилизации инвестиционных ресурсов
5	Проектное финансирование: сущность, отличительные особенности, источники

	средств
6	Схемы организации проектного финансирования
7	Иностраннные инвестиции: понятие, сущность и классификация
8	Инвестиционные рынки: сущность, значение в инвестиционной деятельности
9	Оценка и анализ инвестиционных рисков
10	Мероприятия по снижению (страхованию) рисков
11	Инвестиционное проектирование: понятие и виды
12	Жизненный цикл инвестиционного проекта
13	Бизнес-план инвестиционного проекта
14	Финансовое обоснование инвестиционного проекта
15	Управление инвестиционным проектом: сущность и подходы к управлению (системный и ситуационный)
16	Взаимосвязь методики оценки эффективности и особенностями инвестиционного проекта
17	Статистические методы оценки эффективности инвестиций
18	Динамические методы оценки эффективности инвестиций
19	Коммерческая инвестиционного проекта
20	Бюджетная эффективность инвестиционного проекта
21	Экономическая эффективность инвестиционного проекта
22	Технология определения эффективности инвестиционного проекта
23	Применение компьютерных технологий для анализа финансового состояния предприятия
24	Применение компьютерных технологий для определения эффективности инвестиционного проекта
25	Учет инфляции при определении эффективности инвестиционного проекта
26	Инвестиционный портфель: понятие, цели формирования, классификация
27.	Процесс формирования инвестиционного портфеля
28	Стратегии в управлении инвестиционным портфелем
29	Оценка инвестиционного портфеля
30	Оценка инвестиционного портфеля по критерию риска
31	Планирование инвестиций на предприятии
32	Денежные потоки денежных средств
33	Временная ценность: сущность и способы расчета
34	Анализ финансового состояния предприятия-реципиента
35	Информационное обеспечение расчетов эффективности инфляционного проекта
36	Основные понятия инвестиционной и инновационной деятельности фирмы и источники ее финансирования
37	Эффективность инвестиционного проекта: понятия, принципы и методы оценки эффективности инвестиционных проектов
38	Информационное обеспечение анализа инвестиционно-инновационной деятельности фирмы
39	Инвестиционно-инновационная деятельность в рамках стратегического развития фирмы
40	Общеметодологические вопросы оценки эффективности инвестиций
41	Метод оценки эффективности инвестиций исходя из сроков окупаемости
42	Метод оценки инвестиций по норме прибыли на капитал
43	Методы сравнительной оценки эффективности инвестиций (капитальных вложений)
44	Метод чистого дисконтированного дохода
45	Методы оценки эффективности по индексу доходности и дисконтированному сроку окупаемости инвестиций
46	Внутренняя норма прибыли

47	Метод аннуитета
48	Методика расчета показателей эффективности инвестиционного проекта
49	Оценка эффективности инвестиционного проекта в целом
50	Оценка эффективности участия в проекте
51	Методы оценки бюджетной эффективности и оценки эффективности инвестиционного проекта, реализуемого структурами более высокого порядка
52	Методологические и методические вопросы учета фактора времени при оценке эффективности инвестиционного проекта
53	Оценка эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции
54	Сущность и экономическая природа инвестиционного риска
55	Методологические и методические вопросы учета при оценке эффективности инвестиционного проекта
56	Аналитические подходы к процедуре оценки проектного риска
57	Особенности оценки эффективности проекта в условиях риска.
58	Способы снижения инвестиционного риска
59.	Методологические вопросы оценки эффективности инноваций
60.	Система оценочных показателей эффективности инноваций
61.	Сравнительный анализ эффективности инноваций на основе оценочных показателей
62.	Временная ценность: сущность и способы расчета
63.	Схемы организации проектного финансирования
64.	Правовые аспекты инвестиционной деятельности РФ
65.	Правовые аспекты инновационной деятельности РФ
66.	Применение компьютерных технологий для определения эффективности инвестиционного проекта
67.	Применение компьютерных технологий для анализа финансового состояния предприятия
68.	Информационное обеспечение расчетов эффективности инновационного проекта
69.	Оценка эффективности затрат на инновационную деятельность
70.	Правовое регулирование инвестиционной деятельности фирмы РФ
71.	Правовое регулирование инновационной деятельности фирмы РФ
72.	Зарубежный опыт регулирования инновационной деятельностью фирмы

### Практические задания к экзамену:

Номер вопроса	Перечень задач к зачету
1.	<p>Задача 1. Показать порядок начисления и списания суммы амортизации линейным и нелинейным методами на основе следующих условных данных: первоначальная стоимость амортизируемого оборудования 145 тыс. руб. Срок службы составляет три года.</p> <p>При ежегодном расчете восстановительной стоимости учесть, что коэффициент инфляции составил в 1-й год – 1,07; 2-й год – 1,12 и 3-й год – 1,09.</p>
2.	<p>Задача 2. Определить коэффициент эффективности инвестиций, направленных в реконструкцию основных фондов и срок их окупаемости. Представить пути повышения эффективности использования инвестиций.</p> <p>Условные данные:</p> <p>Стоимость основных фондов:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- до осуществления проекта – 100 млн. руб;</li> <li>- после осуществления проекта – 115 млн. руб. прибыль, получаемая предприятием:</li> <li>- до реконструкции – 25 млн. руб;</li> <li>- после реконструкции – 32,5 млн. руб.</li> </ul>

3.	<p>Задача 3. Рассчитать сумму первоначального вклада. Данные для расчета. Банк предлагает 40% годовых. Инвестор, делая вклад, желает иметь на счете в банке через два года 12,4 млн. руб.</p>																								
4.	<p>Задача 4. Выбрать вариант вложения капитала. Данные для расчета. При вложении капитала в мероприятие А из 200 случаев прибыль 25 тыс. руб. была получена в 20 случаях, прибыль 30 тыс. руб. – в 80 случаях, прибыль 40 тыс. руб. – в 100 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 240 случаев прибыль 30 тыс. руб. была получена в 144 случаях, прибыль 35 тыс. руб. – в 72 случаях, прибыль 45 тыс. руб. – в 24 случаях. Критерием выбора является наибольшая сумма средней прибыли.</p>																								
5.	<p>Задача 5. Проанализировать и оценить инвестиционный проект, используя следующую информацию:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Период эксплуатации планируемого к закупке оборудования 4 года</li> <li>2. Первоначальные капитальные вложения равны 1500 тыс. руб.\</li> <li>3. Затраты на обслуживание оборудования составляют 10% от суммы первоначальных капитальных вложений в течение каждого года и должны оплачиваться в конце каждого года.</li> <li>4. В случае покупки данного оборудования в момент возникновения капитальных затрат выплачивается инвестиционная премия в размере 300 тыс. руб.</li> <li>5. Предполагается, что каждый год в течение времени работы оборудования будет поступать 500 тыс. руб., за исключением второго года планируется получить 550 тыс. руб.</li> <li>6. Ожидается текущая ставка банковского процесса равная 15%. Требуется: <ul style="list-style-type: none"> <li>- построить таблицу денежных потоков для данного проекта.</li> <li>- найти полную стоимость данного проекта при 15% и 5% текущей ставки банковского процента.</li> <li>- найти внутреннюю норму процента, при которой проект будет безубыточным и определить, является ли проект прибыльным или убыточным.</li> </ul> </li> </ol> <p>При решении задачи использовать таблицу коэффициентов дисконтирования.</p>																								
6.	<p>Задача 6. Выбрать наиболее доходный вариант вложения капитала и определить сумму дополнительного чистого дохода. Данные для расчета. Инвестор располагает капиталом в 5 млн. руб. и вкладывает его на депозит на срок два года. При вложении капитала по первому варианту доход составляет 40% годовых, по второму – вложение производится по кварталам. Доход начисляется из расчета 35% годовых. Ставка налога на доходы по депозитам – 32%.</p>																								
7.	<p>Задача 7. Рассчитать минимальное значение рентабельности инвестиционного проекта. Данные для расчета. Инвестор имеет 1 млн. руб. и хочет, вложив их в инвестиционный проект, получить через два года 500 тыс. руб.</p>																								
8.	<p>Задача 8. Рассчитать необходимые показатели (см. табл.) и выбрать наиболее экономичный вид вложения капитала в основные фонды. Критерием выбора является минимум приведенных затрат.</p> <table border="1" data-bbox="448 1720 1409 2096"> <thead> <tr> <th data-bbox="448 1720 1027 1783">Показатели</th> <th data-bbox="1027 1720 1182 1783">Первый вид</th> <th data-bbox="1182 1720 1409 1783">Второй вид</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="448 1783 1027 1816">Капиталовложения в оборудование, тыс. руб.</td> <td data-bbox="1027 1783 1182 1816">800</td> <td data-bbox="1182 1783 1409 1816">1600</td> </tr> <tr> <td data-bbox="448 1816 1027 1879">Годовые текущие затраты, связанные с использованием оборудования, тыс. руб.</td> <td data-bbox="1027 1816 1182 1879">250</td> <td data-bbox="1182 1816 1409 1879">350</td> </tr> <tr> <td data-bbox="448 1879 1027 1912">Производительность оборудования, кг/ч</td> <td data-bbox="1027 1879 1182 1912">170</td> <td data-bbox="1182 1879 1409 1912">340</td> </tr> <tr> <td data-bbox="448 1912 1027 1975">Нормативный коэффициент эффективности капитальных вложений</td> <td data-bbox="1027 1912 1182 1975">0,15</td> <td data-bbox="1182 1912 1409 1975">0,1</td> </tr> <tr> <td data-bbox="448 1975 1027 2009">Приведенные затраты, тыс. руб.</td> <td data-bbox="1027 1975 1182 2009"></td> <td data-bbox="1182 1975 1409 2009"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="448 2009 1027 2072">Коэффициент приведения затрат к одинаковому объему производства продукции</td> <td data-bbox="1027 2009 1182 2072"></td> <td data-bbox="1182 2009 1409 2072"></td> </tr> <tr> <td data-bbox="448 2072 1027 2096">Приведенные затраты с учетом одинакового</td> <td data-bbox="1027 2072 1182 2096"></td> <td data-bbox="1182 2072 1409 2096"></td> </tr> </tbody> </table>	Показатели	Первый вид	Второй вид	Капиталовложения в оборудование, тыс. руб.	800	1600	Годовые текущие затраты, связанные с использованием оборудования, тыс. руб.	250	350	Производительность оборудования, кг/ч	170	340	Нормативный коэффициент эффективности капитальных вложений	0,15	0,1	Приведенные затраты, тыс. руб.			Коэффициент приведения затрат к одинаковому объему производства продукции			Приведенные затраты с учетом одинакового		
Показатели	Первый вид	Второй вид																							
Капиталовложения в оборудование, тыс. руб.	800	1600																							
Годовые текущие затраты, связанные с использованием оборудования, тыс. руб.	250	350																							
Производительность оборудования, кг/ч	170	340																							
Нормативный коэффициент эффективности капитальных вложений	0,15	0,1																							
Приведенные затраты, тыс. руб.																									
Коэффициент приведения затрат к одинаковому объему производства продукции																									
Приведенные затраты с учетом одинакового																									

	объема производства продукции, тыс. руб.																																					
	Экономичность вложения капитала, тыс. руб.																																					
9.	<p>Задача 9. Стартовая стоимость объекта лизинга – 3 млн. 600 руб. Период полной амортизации – 12 месяцев, равномерно по месяцам. Учетная ставка ЦБ РФ- 40% годовых. С учетом вышеуказанной ставки, а также комиссионных лизингодателя и других доходов, ежемесячные отчисления в покрытие издержек по оказанию кредитных и других услуг составят 20% в месяц от фактически задействованных финансовых средств.</p> <p>Составить график лизинговых платежей и определить общую сумму расходов лизингополучателя. Выявить преимущество получения оборудования по лизингу по сравнению с приобретением его за счет кредита под проценты на уровне учетной ставки Центробанка. Для расчета воспользуйтесь таблицей.</p> <p style="text-align: center;">Решение</p> <p style="text-align: right;">(тыс. руб.)</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>Месяцы</th> <th>Остаточная стоимость предмета лизинга на начало соответствующего месяца</th> <th>Амортизационные ежемесячные отчисления</th> <th>Ежемесячные отчисления в покрытие кредитных услуг и комиссионного вознаграждения (2,5% в месяц)</th> <th>Расчетные ставки лизинговых платежей</th> </tr> <tr> <th>1</th> <th>2</th> <th>3</th> <th>4</th> <th>(3) + (4)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>2</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>...</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>ИТОГО</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">По результатам расчета сделайте соответствующие выводы.</p>				Месяцы	Остаточная стоимость предмета лизинга на начало соответствующего месяца	Амортизационные ежемесячные отчисления	Ежемесячные отчисления в покрытие кредитных услуг и комиссионного вознаграждения (2,5% в месяц)	Расчетные ставки лизинговых платежей	1	2	3	4	(3) + (4)	1					2					...					ИТОГО								
Месяцы	Остаточная стоимость предмета лизинга на начало соответствующего месяца	Амортизационные ежемесячные отчисления	Ежемесячные отчисления в покрытие кредитных услуг и комиссионного вознаграждения (2,5% в месяц)	Расчетные ставки лизинговых платежей																																		
1	2	3	4	(3) + (4)																																		
1																																						
2																																						
...																																						
ИТОГО																																						
10.	<p>Задача 10. Рассчитать коэффициент риска и выбрать наименее рискованный вариант вложения капитала. Данные для расчета.</p> <p>Вариант А. собственные средства инвестора – 5000 тыс. руб. Максимально возможная сумма убытка – 3500 тыс. руб.</p> <p>Вариант Б. Собственные средства инвестора – 3000 тыс. руб. Максимально возможная сумма убытка – 12000 тыс. руб.</p>																																					
11.	<p>Задача 11. Предприятию предложено инвестировать 100000 ден. ед. на срок пять лет при условии возврата в конце каждого года до 20000 ден. ед. и выплате дополнительного вознаграждения в конце каждого в размере 30000 ден. ед. Стоит ли принимать это предложение, если можно безопасно депонировать деньги в банк из расчета 12% годовых с начислением сложного процента?</p>																																					
12.	<p>Задача 12. Необходимо оценить рискованность инвестиционного проекта, если известны следующие данные:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Наименование показателя, тыс. ден. ед.</th> <th colspan="6">Вероятность наступления события, коэффициент</th> </tr> <tr> <th>0,02</th> <th>0,1</th> <th>0,15</th> <th>0,25</th> <th>0,45</th> <th>0,03</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Годовой объем продаж</td> <td>438,79</td> <td>455,0</td> <td>463,0</td> <td>477,94</td> <td>496,32</td> <td>516,69</td> </tr> <tr> <td>2. Годовые издержки на производство и реализацию продукции</td> <td>220,0</td> <td>209,82</td> <td>191,44</td> <td>180,0</td> <td>172,0</td> <td>166,0</td> </tr> <tr> <td>3. Годовой объем амортизации</td> <td>45,0</td> <td>45,0</td> <td>45,0</td> <td>45,0</td> <td>45,0</td> <td>45,0</td> </tr> </tbody> </table>				Наименование показателя, тыс. ден. ед.	Вероятность наступления события, коэффициент						0,02	0,1	0,15	0,25	0,45	0,03	1. Годовой объем продаж	438,79	455,0	463,0	477,94	496,32	516,69	2. Годовые издержки на производство и реализацию продукции	220,0	209,82	191,44	180,0	172,0	166,0	3. Годовой объем амортизации	45,0	45,0	45,0	45,0	45,0	45,0
Наименование показателя, тыс. ден. ед.	Вероятность наступления события, коэффициент																																					
	0,02	0,1	0,15	0,25	0,45	0,03																																
1. Годовой объем продаж	438,79	455,0	463,0	477,94	496,32	516,69																																
2. Годовые издержки на производство и реализацию продукции	220,0	209,82	191,44	180,0	172,0	166,0																																
3. Годовой объем амортизации	45,0	45,0	45,0	45,0	45,0	45,0																																

13. Задача 13. Оценить чувствительность проекта к изменению в ценах, объеме продаж, постоянных и переменных затратах, цене капитала, продолжительности эксплуатации проекта и единовременных инвестиционных затратах.

Имеются следующие данные по проекту.

Наименование показателя	Вариантные значения по проекту		
	Пессимистический	Ожидаемый	Оптимистический
1. Объем продаж, тыс. шт.	65	98	105
2. Цена единицы продаж, ден. ед.	20,0	22,4	24,0
3. Годовые постоянные затраты, ден. ед., в т.ч. амортизация	480000 90000	480000 90000	480000 90000
4. Переменные затраты, ден. ед.	16	14	12
5. Срок реализации проекта, лет	6	8	10
6. Единовременные инвестиционные затраты, ден. ед.	1000000	900000	900000
7. Дисконтная ставка, %	12	10	10

14. Задача 14. Компания, занимающаяся добычей нефти, планирует инвестировать 275000 дол. на аренду буровой скважины, расположенной в районе, где разведаны богатые месторождения. Запасов нефти хватит примерно на 12 лет. Главная неопределенность состоит в том, каков будет физический объем добычи. Был определен диапазон возможных чистых денежных потоков при различных объемах добычи, а также приблизительно установлена вероятность каждого уровня добычи:

Вероятность, %	Ежегодный денежный поток, дол.
5	15000
15	35000
40	45000
25	50000
15	60000

Ожидается, что добыча нефти сохраняется на одном и том же уровне в течение всего срока жизненного цикла проекта, хотя существует риск того, что истощение скважины произойдет раньше.

Фирма имеет следующие источники капитала, которые, как ожидается, сохранятся на длительный период.

Вид источника	Сумма, дол.	Цена источника, %
Заемный краткосрочный	94000	17
Заемный долгосрочный	237000	15
Акции обыкновенные	58000	10
Перераспределенная прибыль	326000	10

Следует ли фирме арендовать буровую скважину, на что нужно обратить особое внимание?

15. Задача 15. Первоначальная сумма инвестиций в инновационный проект равна 450 млн руб. Ежегодный прирост наличности в течение трех лет составляет 160 млн. руб. Процентная ставка 15 %. Чему будет равен чистый дисконтированный доход за годы реализации предыдущего проекта:

- а) 91 млн. руб.;
- б) 78 млн. руб.;
- в) 85 млн. руб.

16.	Задача 16. На реализацию инновационного проекта организация планировала потратить 80 тыс. руб., а фактически было инвестировано на 13,75 % меньше. Планируемая себестоимость производства и реализации инновационной продукции должна была составить 12 тыс. руб., а фактически увеличилась на 0,5 тыс. руб. Определить показатели производственного ресурсосбережения и расхода инвестиционных средств.
17.	Задача 17. Планируемый объем продаж инновационной продукции равен 98 тыс. руб., фактическая себестоимость инновационной продукции составила 46 тыс. руб. Чистая прибыль, полученная за счет реализации инновационной продукции, 71,4 тыс. руб., а общий размер чистой прибыли, полученной предприятием при реализации всей продукции 98,3 тыс. руб. Необходимо определить показатели исполнения маркетинговых прогнозов и результативности инновационного развития.
18.	Задача 18. На реализацию инновационного проекта предприятие планировало израсходовать 100 тыс. руб., а фактически израсходовано 91 тыс. руб. Планируемая себестоимость производства и реализации продукции должна была составить 21 тыс. руб., фактически составила 23,8 тыс. руб. Определить показатели производственного ресурсосбережения расхода инвестиционных средств.
19.	Задача 19. У фирмы «Прогресс» имеется 30 тыс. акций. Стоимость акций компании «Агромир» на рынке 45 руб., стоимость акций фирмы «Прогресс» на рынке 6 руб. Компания «Спектр» предлагает акционера фирмы «Прогресс» выкупить их акции с премией в 50% к рыночной цене. Определить цену покупки компанией «Спектр» акций фирмы «Прогресс». Какое число акций должна дополнительно выпустить компания «Агромир» для обмена своих акций на акции фирмы «Прогресс»?
20.	Задача 20. Годовая чистая прибыль фирмы 10,08 млн руб. Ставка финансирования 28% годовых. Стоимость активов фирмы 25 млн руб. Определить цену фирмы.
21.	Задача 21. Фирма была куплена за 20 млн руб. Собственный капитал фирмы 13,5 млн руб. Стоимость основных фондов фирмы, учтенных в бухгалтерском балансе, составляла 3 млн руб. При переоценке основных фондов по рыночным ценам их расчетная стоимость составила 4,5 млн руб. Определить стоимость гудвилла или, другими словами, денежную оценку нематериальных активов.
22.	Задача 22. Определить цену фирмы, если известно, что стоимость ее активов 72 млн руб. Годовая чистая прибыль фирмы 54,31 млн руб. Ставка рефинансирования 15% годовых.
23.	Задача 23. Определить затраты на реализацию стратегии инновационного развития предприятия на исследовательском этапе при разработке новой технологии, если известно, что расходы, связанные с работкой новой технологии, составили 93 тыс. руб., затраты на оплату труда - 12 тыс. руб., отчисления единого социального налога и страховых взносов от несчастных случаев на производстве - 3.1 тыс. руб. амортизационные отчисления - 10 тыс. руб., накладные расходы 37,2 тыс. руб.
24.	Задача 24. Определить общий размер затрат на реализацию стратегии инновационного развития предприятия при разработке улучшающей технологии, если известно, что затраты на исследовательском этапе равны 31 тыс. руб., на конструктивном - 57 тыс. руб., на концептуальном - 95 тыс. руб., на дистрибутивном - 73 тыс. руб.

25.	Задача 25. Определить затраты на реализацию стратегии инновационного развития предприятия на конструктивном этапе при разработке улучшающей технологии, если известно, что расходы, связанные с созданием промышленного образца, составили 127 тыс. руб., затраты на оплату труда - 15 тыс. руб., отчисления единого социального налога и страховых взносов от несчастных случаев на производстве с этой суммы амортизационные отчисления - 12,5 тыс. руб., накладные расходы - 46,9 тыс. руб.
26.	Задача 26. Определить общий размер затрат на реализацию стратегии инновационного развития предприятия при разработке новой технологии, если известно, что затраты на исследовательском этапе составили 81 тыс. руб., на конструктивном - 143 тыс. руб., на концептуальном - 257 тыс. руб., расходы, связанные с формированием нового рынка, равны 233 тыс. руб., затраты на оплату труда - 31 тыс. руб., отчисления единого социального налога и страховых взносов от несчастных случаев на производстве - 14,5 тыс. руб., амортизационные отчисления - 27 тыс. руб., накладные расходы - 96,7 тыс. руб.
27.	Задача 27. Какую стратегию целесообразно выбрать предприятию - лидера или последователя, - если известно, что число занятых в сфере НИР и ОКР на начало года составляло 56 чел., в течение года был уволен 1 чел. и принято на работу 4 чел. Средняя численность работников предприятия - 261 чел.
28.	Задача 28. Оцените способность предприятия к освоению новых производств. Стоимость вновь введенных производственных фондов равна 743,241 млн руб. Среднегодовая стоимость производственных фондов основного производственного назначения - 564,560 млн руб., общепромышленного назначения - 887,954 млн руб., общехозяйственного назначения - 124,743 млн руб. Какую стратегию целесообразно выбрать предприятию?
29.	Задача 29. Определить коэффициент имущества фирмы, предназначенного для НИР и ОКР. Стоимость оборудования производственно-технологического назначения - 1 324 744,6 тыс. руб., опытно-приборного назначения - 223 693,16 тыс. руб., экспериментального назначения - 61,48 тыс. руб. Стратегию лидера или последователя целесообразно выбрать предприятию?
30.	Задача 30. Проанализировать способность предприятия к внедрению новой продукции. Постоянные затраты при выпуске новой продукции и продукции, изготовленной с использованием новых технологий, составили 9,907 млн руб., переменные - 6,605 млн руб. Планируемая прибыль - 15 % от себестоимости. Общая выручка от продажи всей продукции - 35,296 млн руб.
31.	Задача 31. На осуществление инновационного проекта выдана на полгода по простой ставке процентов 20% годовых ссуда в размере 50 000 тыс. руб. Определить наращенную сумму.
32.	Задача 32. Кредит для осуществления инновационного проекта выдается на полгода по простой учетной ставке 15%. Рассчитать сумму, получаемую заемщиком, и величину дисконта, если требуется возратить 20000 тыс. руб.
33.	Задача 33. Первоначальная вложенная сумма в инновационный проект равна 200 тыс. руб. Определить наращенную сумму через 5 лет при использовании простой и сложной ставок процентов в размере 18% годовых. Провести расчет также для случаев, когда проценты начисляются по полугодиям, поквартально, непрерывно.



34.	Задача 34. Для реализации инновационного проекта кредит в размере 10 000 тыс. руб. выдан 2 марта до 11 декабря под 18% годовых, год високосный. Определить размер наращенной суммы для различных вариантов (обыкновенного и точного) расчета процентов.
35.	Задача 35. Определить коэффициент эффективности инвестиций, направленных в реконструкцию основных фондов и срок их окупаемости. Представить пути повышения эффективности использования инвестиций. Условные данные: Стоимость основных фондов: - до осуществления проекта – 200 млн. руб.; - после осуществления проекта – 215 млн. руб. прибыль, получаемая предприятием: - до реконструкции – 35 млн. руб.; - после реконструкции – 42,5 млн. руб.
36.	Задача 36. Рассчитать сумму первоначального вклада. Данные для расчета. Банк предлагает 18% годовых. Инвестор, делая вклад, желает иметь на счете в банке через два года 22,4 млн. руб.

#### **4 Типовые задания к практическим занятиям**

*Примеры вопросов для собеседования*

##### **Тема 1. «Методические вопросы оценки инвестиционной и инновационной деятельности»**

1. Назовите источники инвестиций.
2. Эффективность инвестиционного проекта: понятия и принципы.
3. Назовите методы оценки эффективности инвестиционных проектов.
4. Источники финансирования инвестиционной и инновационной деятельности фирмы.
5. Информационное обеспечение анализа инвестиционно-инновационной деятельности фирмы
6. Инвестиционно-инновационная деятельность в рамках стратегического развития фирмы.

##### **Тема 2. «Методы оценки эффективности инвестиций»**

1. Методы сравнительной оценки эффективности инвестиций (капитальных вложений).
2. Метод чистого дисконтированного дохода.
3. Методы оценки эффективности по индексу доходности и дисконтированному сроку окупаемости инвестиций.
4. Внутренняя норма прибыли.
5. Метод аннуитета.

##### **Тема 3. «Технология оценки эффективности инвестиционных проектов различного типа»**

1. Методика расчета показателей эффективности инвестиционного проекта.
2. Оценка эффективности инвестиционного проекта в целом.
3. Оценка эффективности участия в проекте.
4. Методы оценки бюджетной эффективности и оценки эффективности инвестиционного проекта, реализуемого структурами более высокого порядка.

##### **Тема 4. «Оценка влияния инфляции на эффективность инвестиций»**

1. Методологические и методические вопросы учета фактора времени при оценке эффективности инвестиционного проекта.
2. Оценка эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции.

##### **Тема 5. «Оценка влияния фактора неопределенности на эффективность**

### инвестиций»

4. Сущность и экономическая природа инвестиционного риска.
5. Методологические и методические вопросы учета при оценке эффективности инвестиционного проекта.
6. Аналитические подходы к процедуре оценки проектного риска.
7. Особенности оценки эффективности проекта в условиях риска.
8. Способы снижения инвестиционного риска.

### Тема 6. «Анализ и оценка эффективности инноваций»

1. Методологические вопросы оценки эффективности инноваций.
2. Система оценочных показателей эффективности инноваций.
2. Сравнительный анализ эффективности инноваций на основе оценочных показателей.

*Примеры заданий для контрольной работы для очной формы обучения*

#### Контрольная 1

##### Вариант 1.

1. Сущность оценки самостоятельности инвестиционного проекта. Приведите схему оценки.
2. Специфика и цели оценки эффективности участия в проекте с позиций различных субъектов инвестиционной деятельности.
3. Задача: Инвестиционный проект, требующий первоначальных вложений 31699 ден. ед., генерирует денежные потоки величиной 10000 ден. ед. ежегодно в течение восьми лет. Ставка дисконтирования 10%. Чему равен дисконтированный срок окупаемости этого проекта.

##### Вариант 2.

1. Классификация показателей оценки экономической эффективности долгосрочных инвестиций.
2. Региональная эффективность инвестиций: сущность, содержание, способы расчета.
3. Задача: Инвестор производит выбор между альтернативными проектами А и В. Имеются следующие данные по проектам: цена капитала фирмы равна 13%.

Показатель	Проекты	
	А	В
Инвестиции в год 0	20000	25000
Иные денежные потоки: в год 1	7000	2500
Иные денежные потоки: в год 2	7000	5000
Иные денежные потоки: в год 3	7000	10000
Иные денежные потоки: в год 4	7000	20000

Какой из проектов следует выбрать?

*Примеры заданий для контрольной работы для очной формы обучения*

Варианты для контрольной работы (выбираются по таблице)

Первая буква фамилии студента	Номер варианта
А, Б, В	1
Г, Д	2
Е, Ж	3
З, И	4

К, Л	5
М, Н,	6
О, П	7
Р, С	8
Т, У	9
Ф, Ч	10
Х, Ц	11
Щ, Э	12
Ю, Я	13

### Вариант № 1

1. Теоретическая часть:

1.1 Внутренняя норма прибыли.

1.2 Сравнительный анализ эффективности инноваций на основе оценочных показателей.

2. Практическая часть:

Показать порядок начисления и списания суммы амортизации линейным и нелинейным методами на основе следующих условных данных: первоначальная стоимость амортизируемого оборудования 145 тыс. руб. Срок службы составляет три года.

При ежегодном расчете восстановительной стоимости учесть, что коэффициент инфляции составил в 1-й год – 1,07; 2-й год – 1,12 и 3-й год – 1,09.

### Вариант № 2

1. Теоретическая часть:

1.1 Государственное регулирование инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.

1.2 Система оценочных показателей эффективности инноваций.

2. Практическая часть:

Определить коэффициент эффективности инвестиций, направленных в реконструкцию основных фондов и срок их окупаемости. Представить пути повышения эффективности использования инвестиций.

Условные данные:

Стоимость основных фондов:

- до осуществления проекта – 100 млн. руб.;

- после осуществления проекта – 115 млн. руб. прибыль, получаемая предприятием:

- до реконструкции – 25 млн. руб.;

- после реконструкции – 32,5 млн. руб.

### Вариант № 3

1. Теоретическая часть:

1.1 Государственное финансирование и прочие способы мобилизации инвестиционных ресурсов.

1.2 Методологические вопросы оценки эффективности инноваций.

2. Практическая часть:

Данные для расчета. Банк предлагает 40% годовых. Инвестор, делая вклад, желает иметь на счете в банке через два года 12,4 млн. руб. Рассчитать сумму первоначального вклада

### Вариант № 4

1. Теоретическая часть:
  - 1.1 Проектное финансирование: сущность, отличительные особенности, источники средств.
  - 1.2 Особенности оценки эффективности проекта в условиях риска. Способы снижения инвестиционного риска.
2. Практическая часть:

Выбрать вариант вложения капитала.

Данные для расчета. При вложении капитала в мероприятие А из 200 случаев прибыль 25 тыс. руб. была получена в 20 случаях, прибыль 30 тыс. руб. – в 80 случаях, прибыль 40 тыс. руб. – в 100 случаях. При вложении капитала в мероприятие Б из 240 случаев прибыль 30 тыс. руб. была получена в 144 случаях, прибыль 35 тыс. руб. – в 72 случаях, прибыль 45 тыс. руб. – в 24 случаях. Критерием выбора является наибольшая сумма средней прибыли.

### **Вариант № 5**

1. Теоретическая часть:
  - 1.1 Схемы организации проектного финансирования.
  - 1.2 Аналитические подходы к процедуре оценки проектного риска.
2. Практическая часть:

Проанализировать и оценить инвестиционный проект, используя следующую информацию:

  1. Период эксплуатации планируемого к закупке оборудования 4 года
  2. Первоначальные капитальные вложения равны 1500 тыс. руб.
  3. Затраты на обслуживание оборудования составляют 10% от суммы первоначальных капитальных вложений в течение каждого года и должны оплачиваться в конце каждого года.
  4. В случае покупки данного оборудования в момент возникновения капитальных затрат выплачивается инвестиционная премия в размере 300 тыс. руб.
  5. Предполагается, что каждый год в течение времени работы оборудования будет поступать 500 тыс. руб., за исключением второго года планируется получить 550 тыс. руб.
  6. Ожидается текущая ставка банковского процесса равная 15%. Требуется:
    - построить таблицу денежных потоков для данного проекта.
    - найти полную стоимость данного проекта при 15% и 5% текущей ставки банковского процента.
    - найти внутреннюю норму процента, при которой проект будет безубыточным и определить, является ли проект прибыльным или убыточным.

При решении задачи использовать таблицу коэффициентов дисконтирования.

### **Вариант № 6**

1. Теоретическая часть:
  - 1.1 Методы оценки эффективности по индексу доходности и дисконтированному сроку окупаемости инвестиций.
  - 1.2 Методологические и методические вопросы учета при оценке эффективности инвестиционного проекта.
2. Практическая часть:

Выбрать наиболее доходный вариант вложения капитала и определить сумму дополнительного чистого дохода.

Данные для расчета. Инвестор располагает капиталом в 5 млн. руб. и вкладывает его на депозит на срок два года. При вложении капитала по первому варианту доход составляет 40% годовых, по второму – вложение производится по кварталам. Доход начисляется из расчета 35% годовых. Ставка налога на доходы по депозитам – 32%.

## Вариант № 7

1. Теоретическая часть:

1.1 Статистические методы оценки эффективности инвестиций.

1.2 Сущность и экономическая природа инвестиционного риска.

2. Практическая часть:

Рассчитать минимальное значение рентабельности инвестиционного проекта.

Данные для расчета. Инвестор имеет 1 млн. руб. и хочет, вложив их в инвестиционный проект, получить через два года 500 тыс. руб.

## Вариант № 8

1. Теоретическая часть:

1.1 Динамические методы оценки эффективности инвестиций.

1.2 Оценка эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции.

2. Практическая часть:

Рассчитать необходимые показатели (см. табл.) и выбрать наиболее экономичный вид вложения капитала в основные фонды. Критерием выбора является минимум приведенных затрат.

Показатели	Первый вид	Второй вид
Капиталовложения в оборудование, тыс. руб.	800	1600
Годовые текущие затраты, связанные с использованием оборудования, тыс. руб.	250	350
Производительность оборудования, кг/ч	170	340
Нормативный коэффициент эффективности капитальных вложений	0,15	0,1
Приведенные затраты, тыс. руб.		
Коэффициент приведения затрат к одинаковому объему производства продукции		
Приведенные затраты с учетом одинакового объема производства продукции, тыс. руб.		
Экономичность вложения капитала, тыс. руб.		

## Вариант № 9

1. Теоретическая часть:

1.1 Технология определения эффективности инвестиционного проекта.

1.2 Методологические и методические вопросы учета фактора времени при оценке эффективности инвестиционного проекта.

2. Практическая часть:

Стартовая стоимость объекта лизинга – 3 млн. 600 руб. Период полной амортизации – 12 месяцев, равномерно по месяцам. Учетная ставка ЦБ РФ- 40% годовых. С учетом вышеуказанной ставки, а также комиссионных лизингодателя и других доходов, ежемесячные отчисления в покрытие издержек по оказанию кредитных и других услуг составят 20% в месяц от фактически задействованных финансовых средств.

Составить график лизинговых платежей и определить общую сумму расходов лизингополучателя. Выявить преимущество получения оборудования по лизингу по сравнению с приобретением его за счет кредита под проценты на уровне учетной ставки Центробанка. Для расчета воспользуйтесь таблицей.

Решение

(тыс. руб.)

Месяцы	Остаточная стоимость предмета	Амортизационные ежемесячные	Ежемесячные отчисления в покрытие кредитных услуг и	Расчетные ставки лизинговых
--------	-------------------------------	-----------------------------	---	-----------------------------

	лизинга на начало соответствующего месяца	отчисления	коммисионного вознаграждения (2,5% в месяц)	платежей
1	2	3	4	(3) + (4)
1				
2				
...				
ИТОГО				

По результатам расчета сделайте соответствующие выводы.

### Вариант № 10

1. Теоретическая часть:
  - 1.1 Применение компьютерных технологий для определения эффективности инвестиционного проекта.
  - 1.2 Методы оценки бюджетной эффективности и оценки эффективности инвестиционного проекта, реализуемого структурами более высокого порядка.
2. Практическая часть:

Рассчитать коэффициент риска и выбрать наименее рисковый вариант вложения капитала. Данные для расчета.

Вариант А. собственные средства инвестора – 5000 тыс. руб. Максимально возможная сумма убытка – 3500 тыс. руб.

Вариант Б. Собственные средства инвестора – 3000 тыс. руб. Максимально возможная сумма убытка – 12000 тыс. руб.

### Вариант № 11

1. Теоретическая часть:
  - 1.1 Учет инфляции при определении эффективности инвестиционного проекта.
  - 1.2 Оценка эффективности участия в проекте.
2. Практическая часть:

Предприятию предложено инвестировать 100000 ден. ед. на срок пять лет при условии возврата в конце каждого года до 20000 ден. ед. и выплате дополнительного вознаграждения в конце каждого в размере 30000 ден. ед. Стоит ли принимать это предложение, если можно безопасно депонировать деньги в банк из расчета 12% годовых с начислением сложного процента?

### Вариант № 12

1. Теоретическая часть:
  - 1.1 Планирование инвестиций на предприятии.
  - 1.2 Метод чистого дисконтированного дохода.
2. Практическая часть:

Необходимо оценить рискованность инвестиционного проекта, если известны следующие данные:

Наименование показателя, тыс. ден. ед.	Вероятность наступления события, коэффициент					
	0,02	0,1	0,15	0,25	0,45	0,03
1. Годовой объем продаж	438,79	455,0	463,0	477,94	496,32	516,69
2. Годовые издержки на производство и реализацию	220,0	209,82	191,44	180,0	172,0	166,0

продукции						
3. Годовой объем амортизации	45,0	45,0	45,0	45,0	45,0	45,0

### Вариант № 13

1. Теоретическая часть:

1.1 Метод оценки эффективности инвестиций исходя из сроков окупаемости.

1.2 Анализ финансового состояния предприятия-реципиента.

2. Практическая часть:

Оценить чувствительность проекта к изменению в ценах, объеме продаж, постоянных и переменных затратах, цене капитала, продолжительности эксплуатации проекта и единовременных инвестиционных затратах.

Имеются следующие данные по проекту.

Наименование показателя	Вариантные значения по проекту		
	Пессимистический	Ожидаемый	Оптимистический
1. Объем продаж, тыс. шт.	65	98	105
2. Цена единицы продаж, ден. ед.	20,0	22,4	24,0
3. Годовые постоянные затраты, ден. ед., в т.ч. амортизация	480000	480000	480000
	90000	90000	90000
4. Переменные затраты, ден. ед.	16	14	12
5. Срок реализации. проекта, лет	6	8	10
6. Единовременные инвестиционные затраты, ден. ед.	1000000	900000	900000
7. Дисконтная ставка, %	12	10	10

### 5 Типовые задания к интерактивным занятиям

Интерактивные занятия по дисциплине «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» учебным планом не предусмотрены.

#### 6 Примеры тестов для контроля знаний

##### 1. Выберите правильный ответ:

Факторы, влияющие на принятие решения об инвестировании - это:

- ожидаемый спрос на продукцию
- инфляционные ожидания
- законодательный минимум уставного капитала предприятия
- цена потребительской корзины
- измерение нормы амортизации оборудования
- налоги на предпринимательскую деятельность

##### 2. Выберите правильный ответ:

Зависимость спроса на инвестиции от нормы процента:

- прямопропорциональная
- обратнопропорциональная
- нейтральная
- все неверно

##### 3. Выберите правильный ответ:

Мультипликатор свидетельствует о том, что:

- увеличение инвестиций вызывает нарастающий эффект в движении валового национального продукта
- рост инвестиций вызывает аналогичный рост валового национального продукта
- рост инвестиций не приводит к росту валового национального продукта

##### 4. Выберите правильный ответ:

Источниками собственного капитала являются:

- а) выпущенные предприятием все виды ценных бумаг
- б) амортизация
- в) займы, кредиты
- г) акции
- д) прибыль

**5. Вставьте пропущенный фрагмент:**

Чистая дисконтированная стоимость - это...

**VII. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» представлены в нормативно-методических документах:

Положение об интерактивных формах обучения (<http://www.rea.ru>)

Положение об организации самостоятельной работы студентов (<http://www.rea.ru>)

Положение о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов (<http://www.rea.ru>)

Положение об учебно-исследовательской работе студентов (<http://www.rea.ru>)

Организация деятельности студента по видам учебных занятий, работам по дисциплине «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» представлена в таблице 6:

Таблица 6

Вид учебных занятий	Организация деятельности студента
Лекция	<i>Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; отмечать важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии.</i>
Практические занятия (форумы, дискуссии, ситуационные задачи)	<i>Проработка рабочей программ, уделяя особое внимание целям и задачам, структуре и содержанию дисциплины. Конспектирование источников. Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, работа с текстом. Прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме, решение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму, решение ситуационных задач, комплексных ситуационных задач.</i>
Контрольная работа (индивидуальные задания, собеседование)	<i>Изучение конспекта лекций, знакомство с основной и дополнительной литературой, включая справочные издания, зарубежные источники, конспект основных положений, терминов, сведений, требующихся для запоминания и являющихся основополагающими в этой теме.</i>
Реферат	<i>Поиск литературы и составление библиографии, использование от 3 до 5 научных работ, изложение мнения авторов и своего суждения по выбранному вопросу; изложение основных аспектов проблемы. Ознакомление со структурой и оформлением реферата</i>



## VIII. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И (ИЛИ) ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

В соответствии с Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов в ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова» распределение баллов, формирующих рейтинговую оценку работы студента, осуществляется следующим образом, таблица 7.

Таблица 7

Для студентов очной и очно-заочной форм обучения

Виды работ	Максимальное количество баллов
Выполнение учебных заданий на аудиторных занятиях	20
Текущий и рубежный контроль	20
Творческий рейтинг	20
Промежуточная аттестация (экзамен)	40
<b>Итого</b>	<b>100</b>

### Критерии оценки заданий текущего контроля успеваемости обучающегося в семестре

- 1) Расчет баллов по результатам текущего контроля  
- для студентов очной формы обучения

Расчет баллов по результатам текущего контроля в 6 семестре представлен в таблице 8:

Таблица 8

Форма контроля	Наименование раздела (темы), выносимых на контроль	Форма проведения контроля	Количество баллов, максимально
Текущий контроль	Тема 1 Методические вопросы оценки инвестиционной и инновационной деятельности фирмы	<i>собеседование</i>	1,0
		<i>реферат</i>	1,0
		<i>тест</i>	2,0
		<b>итого</b>	<b>4,0</b>
	Тема 2 Методы оценки эффективности инвестиций	<i>собеседование</i>	1,0
		<b>итого</b>	<b>1,0</b>
	Тема 3 Технология оценки эффективности инвестиционных проектов различного типа	<i>собеседование</i>	1,0
		<i>реферат</i>	1,0
		<i>контрольная работа № 1</i>	3,0
		<b>итого</b>	<b>5,0</b>
	Тема 4 Оценка влияния инфляции на эффективность инвестиций	<i>собеседование</i>	1,0
		<i>расчетно-аналитическое задание</i>	2,0
<b>итого</b>		<b>3,0</b>	
Текущий контроль	Тема 5 Оценка влияния фактора неопределенности на эффективность инвестиций	<i>собеседование</i>	1,0
		<i>реферат</i>	1,0
		<b>итого</b>	<b>2,0</b>
	Тема 6 Анализ и оценка эффективности инноваций	<i>собеседование</i>	1,0
		<i>реферат</i>	1,0
		<i>контрольная работа № 2</i>	3,0
		<b>итого</b>	<b>5,0</b>
<b>Всего</b>		<b>20</b>	

- для студентов очно-заочной формы обучения

Расчет баллов по результатам текущего контроля в 7 семестре представлен в таблице 9:

Таблица 9

Форма контроля	Наименование раздела (темы), выносимых на контроль	Форма проведения контроля	Количество баллов, максимально
Текущий контроль	Тема 1 Методические вопросы оценки инвестиционной и инновационной деятельности фирмы	<i>собеседование</i>	2,0
		<i>тест</i>	2,0
		<b>итого</b>	<b>4,0</b>
	Тема 2 Методы оценки эффективности инвестиций	<i>собеседование</i>	2,0
		<b>итого</b>	<b>2,0</b>
	Тема 3 Технология оценки эффективности инвестиционных проектов различного типа	<i>собеседование</i>	2,0
		<i>контрольная работа № 1</i>	4,0
		<b>итого</b>	<b>6,0</b>
	Тема 5 Оценка влияния фактора неопределенности на эффективность инвестиций	<i>собеседование</i>	2,0
		<b>итого</b>	<b>2,0</b>
	Тема 6 Анализ и оценка эффективности инноваций	<i>собеседование</i>	2,0
		<i>контрольная работа № 2</i>	4,0
<b>итого</b>		<b>6,0</b>	
Всего			<b>20</b>

## 2) Критерии оценки курсовой работы

В период изучения дисциплины «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» студенты курсовую работу не выполняют.

## 3) Критерии оценки заданий к практическим занятиям

### Собеседование – 1,0 балл

**1,0 балл (отлично)** – выставляется студенту, если выполнены все требования по подготовке к собеседованию, свободно и полно отвечает на вопросы, проявляет глубокие знания и навыки, владеет профессиональной терминологией, демонстрирует зрелость суждений, самостоятельное мышление, высокий уровень сформированности компетенций;

**0,7 балла (хорошо)** - выставляется студенту, если выполнены основные требования по подготовке к собеседованию, отвечает самостоятельно и грамотно, проявляет достаточный уровень сформированности компетенций, но допускает некоторые неточности, либо нарушена логика изложения, отсутствует достаточная глубина ответов;

**0,4 балла (удовлетворительно)** - выставляется студенту, если имеются отступления от требований по подготовке к собеседованию, отвечает недостаточно полно, уровень знаний и сформированности компетенций не высокий, допускаются отдельные погрешности и ошибки, либо отсутствует конкретность, ясность и четкость ответа;

**0,2 балла (неудовлетворительно)** - выставляется студенту, если не выполнены все требования по подготовке к собеседованию.

### Тестирование – 2,0 балла

**2,0 балла (отлично)** – выставляется студенту, при условии его правильного ответа не менее чем 90 % тестовых заданий;

**1,5 балла (хорошо)** - выставляется студенту, при условии его правильного ответа от 70 % до 90 % тестовых заданий;

**1,0 балла (удовлетворительно)** - выставляется студенту, при условии его правильного ответа от 50 % до 70 % тестовых заданий;

**0,1 балла (неудовлетворительно)** - выставляется студенту, при условии его правильного ответа менее чем 50 % тестовых заданий.

### Реферат – 1,0 балл

**1,0 балл (отлично)** – выставляется студенту, если выполнены все требования по написанию реферата, свободно и полно отвечает на вопросы, проявляет глубокие знания и навыки, владеет профессиональной терминологией, демонстрирует зрелость суждений, самостоятельное мышление, высокий уровень сформированности компетенций;

**0,5 балла (хорошо)** - выставляется студенту, если выполнены основные требования по написанию реферата отвечает самостоятельно и грамотно, проявляет достаточный уровень сформированности компетенций, но допускает некоторые неточности, либо нарушена логика изложения, отсутствует достаточная глубина ответов;

**0,3 балла (удовлетворительно)** - выставляется студенту, если имеются отступления от требований по написанию реферата, отвечает недостаточно полно, уровень знаний и сформированности компетенций не высокий, допускаются отдельные погрешности и ошибки, либо отсутствует конкретность, ясность и четкость ответа;

**0,2 балла (неудовлетворительно)** - выставляется студенту, если не выполнены все требования по написанию реферата если тема не раскрыта или реферат не представлен вовсе.

#### Контрольная работа – 3,0 балла

**3,0 балла (отлично)** - студент свободно и полно отвечает на вопросы в контрольной работе, проявляет глубокие знания и навыки, владеет профессиональной терминологией, демонстрирует зрелость суждений, самостоятельное мышление, высокий уровень сформированности компетенций, практическое задание выполнено верно;

**2,0 балла (хорошо)** - студент твердо знает материал в контрольной работе, проявляет достаточный уровень сформированности компетенций, но допускает некоторые неточности, либо нарушена логика изложения, отсутствует достаточная глубина ответов, практическое задание выполнено с незначительными ошибками;

**1,0 балла (удовлетворительно)** - студент отвечает на вопросы в контрольной работе не достаточно полно, уровень знаний и сформированности компетенций не высокий, допускаются отдельные погрешности и ошибки, либо отсутствует конкретность, ясность и четкость ответа, практическое задание не выполнено;

**0,2 балла (неудовлетворительно)** - студент отвечает на вопросы в контрольной работе поверхностно и бессистемно, допускает существенные неточности и ошибки, проявляет недостаточный уровень сформированности компетенций и непонимание материала, практическое задание не выполнено.

#### Расчетно-аналитическое задание – 2,0 балла

**2,0 балла (отлично)** - студент свободно и полно владеет вопросами в расчетно-аналитическом задании, проявляет глубокие знания и навыки, владеет профессиональной терминологией, демонстрирует зрелость суждений, самостоятельное мышление, высокий уровень сформированности компетенций, задание выполнено верно;

**1,0 балл (хорошо)** - студент твердо знает материал в работе, проявляет достаточный уровень сформированности компетенций, но допускает некоторые неточности, либо нарушена логика изложения, отсутствует достаточная глубина ответов, задание выполнено с незначительными ошибками;

**0,5 балла (удовлетворительно)** - студент отвечает на вопросы в работе не достаточно полно, уровень знаний и сформированности компетенций не высокий, допускаются отдельные погрешности и ошибки, либо отсутствует конкретность, ясность и четкость ответа, задание не выполнено;

**0,2 балла (неудовлетворительно)** - студент отвечает на вопросы в лабораторной работе поверхностно и бессистемно, допускает существенные неточности и ошибки, проявляет недостаточный уровень сформированности компетенций и непонимание материала, задание не выполнено.

#### **Критерии оценки творческого рейтинга**

Распределение баллов осуществляется по решению кафедры и результат распределения баллов за соответствующие виды работ представляется в виде следующей таблицы 10.

Таблица 10

Вид работы по разделу (теме) дисциплины	Количество баллов, максимально
Разработка презентации по теме 1 «Методические вопросы оценки инвестиционной и инновационной деятельности фирмы»	2
Разработка презентации по теме 2 «Методы оценки эффективности инвестиций»	2
Разработка презентации по теме 3 «Технология оценки эффективности инвестиционных проектов различного типа»	2
Разработка презентации по теме 4 «Оценка влияния инфляции на эффективность инвестиций»	2
Разработка презентации по теме 5 «Оценка влияния фактора неопределенности на эффективность инвестиций»	2
Разработка презентации по теме 6 «Анализ и оценка эффективности инноваций»	2
Написание статьи в рамках дисциплины	8
<b>Итого</b>	<b>20</b>

### Критерии оценки промежуточной аттестации

**Зачет** по результатам изучения дисциплины «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» в 6 семестре проводится в устной форме и соответствует **40 баллам**. Зачет состоит из двух теоретических вопросов и одного практического задания.

Оценка по результатам зачета выставляется исходя из следующих критериев:

- теоретические вопросы – по 15 баллов каждый;
- практические задания – по 10 баллов за каждое.

Итоговый балл формируется суммированием баллов за промежуточную аттестацию и баллов, набранных перед аттестацией в течение семестра. Для обучающихся очной формы применяется 100-балльная оценка знаний, для обучающихся заочной формы обучения – традиционная четырех-балльная система оценки знаний, таблица 9:

Таблица 11

### Показатели и критерии оценивания планируемых результатов освоения компетенций и результатов обучения, шкала оценивания

100-балльная система оценки	Традиционная четырехбалльная система оценки	Формируемые компетенции (индикаторы компетенций)	Критерии оценивания
85 – 100 баллов	«отлично» «зачтено»	ПК-5	<b>Знает верно и в полном объеме:</b> предмет инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; методы и показатели оценки инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; методику управления инновационной и инвестиционной деятельностью фирмы <b>Умеет верно и в полном объеме:</b> понимать сущность применяемых показателей оценки инновационной деятельности фирмы; применять технологию управления этими

			<p>видами деятельности; интерпретировать значения полученных результатов в рамках решения поставленной задачи</p> <p><b>Владеет навыками верно и в полном объеме:</b> методами оценки инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; инструментарием для проведения аналитической работы на предприятии; навыками экономического обоснования управленческих решений на основе полученных результатов</p>
		ПК-8	<p><b>Знает верно и в полном объеме:</b> роль, место и значение информационного обеспечения инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; основные положения, принципы, показатели и методы оценки информационного обеспечения инновационной и инвестиционной деятельности фирмы</p> <p><b>Умеет верно и в полном объеме:</b> использовать критерии обоснования применения автоматизированных систем оценки и управления инновационной и инвестиционной деятельностью фирмы; рассчитать показатели этих систем; провести оценку состояния существующих данных рисков автоматизированных систем; подготавливать необходимые экономические обоснования, необходимые при подготовке и принятии решений по выбору информационного обеспечения, а также оценивать его эффективность в рамках инновационной и инвестиционной деятельности фирмы</p> <p><b>Владеет навыками верно и в полном объеме:</b> основными пакетами прикладных программ в области оценки инновационной и инвестиционной деятельности фирмы, а также управления этими видами деятельности; методами оценки эффективности информационного обеспечения и обоснования информационных систем</p>
70 – 84 баллов	«хорошо» «зачтено»	ПК-5	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b> предмет инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; методы и показатели оценки инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; методику управления инновационной и инвестиционной деятельностью фирмы</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> понимать сущность применяемых показателей оценки инновационной деятельности фирмы;</p>

			<p>применять технологию управления этими видами деятельности; интерпретировать значения полученных результатов в рамках решения поставленной задачи</p> <p><b>Владеет навыками с незначительными замечаниями:</b></p> <p>методами оценки инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; инструментарием для проведения аналитической работы на предприятии; навыками экономического обоснования управленческих решений на основе полученных результатов</p>
		ПК-8	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b></p> <p>роль, место и значение информационного обеспечения инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; основные положения, принципы, показатели и методы оценки информационного обеспечения инновационной и инвестиционной деятельности фирмы</p> <p><b>Умеет с незначительными замечаниями:</b></p> <p>использовать критерии обоснования применения автоматизированных систем оценки и управления инновационной и инвестиционной деятельностью фирмы; рассчитать показатели этих систем; провести оценку состояния существующих данных рисков автоматизированных систем; подготавливать необходимые экономические обоснования, необходимые при подготовке и принятии решений по выбору информационного обеспечения, а также оценивать его эффективность в рамках инновационной и инвестиционной деятельности фирмы</p> <p><b>Владеет навыками с незначительными замечаниями:</b></p> <p>основными пакетами прикладных программ в области оценки инновационной и инвестиционной деятельности фирмы, а также управления этими видами деятельности; методами оценки эффективности информационного обеспечения и обоснования информационных систем</p>
50 – 69 баллов	«удовлетворительно» «зачтено»	ПК-5	<p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b></p> <p>предмет инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; методы и показатели оценки инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; методику управления инновационной и инвестиционной деятельностью фирмы</p>

			<p><b>Умеет на базовом уровне, с ошибками:</b>  понимать сущность применяемых показателей оценки инновационной деятельности фирмы; применять технологию управления этими видами деятельности; интерпретировать значения полученных результатов в рамках решения поставленной задачи</p> <p><b>Владеет на базовом уровне, с ошибками:</b>  методами оценки инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; инструментарием для проведения аналитической работы на предприятии; навыками экономического обоснования управленческих решений на основе полученных результатов</p>
		ПК-8	<p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b>  роль, место и значение информационного обеспечения инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; основные положения, принципы, показатели и методы оценки информационного обеспечения инновационной и инвестиционной деятельности фирмы</p> <p><b>Умеет на базовом уровне, с ошибками:</b>  использовать критерии обоснования применения автоматизированных систем оценки и управления инновационной и инвестиционной деятельностью фирмы; рассчитать показатели этих систем; провести оценку состояния существующих данных рисков автоматизированных систем; подготавливать необходимые экономические обоснования, необходимые при подготовке и принятии решений по выбору информационного обеспечения, а также оценивать его эффективность в рамках инновационной и инвестиционной деятельности фирмы</p> <p><b>Владеет на базовом уровне, с ошибками:</b>  основными пакетами прикладных программ в области оценки инновационной и инвестиционной деятельности фирмы, а также управления этими видами деятельности; методами оценки эффективности информационного обеспечения и обоснования информационных систем</p>
менее 50 баллов	«неудовлетворительно» «не зачтено»	ПК-5	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b>  предмет инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; методы и показатели оценки инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; методику управления инновационной и инвестиционной</p>

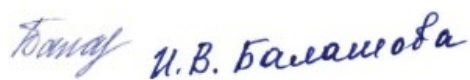
			<p>деятельностью фирмы  <b>Не умеет на базовом уровне:</b>  понимать сущность применяемых показателей оценки инновационной деятельности фирмы; применять технологию управления этими видами деятельности; интерпретировать значения полученных результатов в рамках решения поставленной задачи  <b>Не владеет на базовом уровне:</b>  методами оценки инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; инструментарием для проведения аналитической работы на предприятии; навыками экономического обоснования управленческих решений на основе полученных результатов</p>
		ПК-8	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b>  роль, место и значение информационного обеспечения инновационной и инвестиционной деятельности фирмы; основные положения, принципы, показатели и методы оценки информационного обеспечения инновационной и инвестиционной деятельности фирмы  <b>Не умеет на базовом уровне:</b>  использовать критерии обоснования применения автоматизированных систем оценки и управления инновационной и инвестиционной деятельностью фирмы; рассчитать показатели этих систем; провести оценку состояния существующих данных рисков автоматизированных систем; подготавливать необходимые экономические обоснования, необходимые при подготовке и принятии решений по выбору информационного обеспечения, а также оценивать его эффективность в рамках инновационной и инвестиционной деятельности фирмы  <b>Не владеет на базовом уровне:</b>  основными пакетами прикладных программ в области оценки инновационной и инвестиционной деятельности фирмы, а также управления этими видами деятельности; методами оценки эффективности информационного обеспечения и обоснования информационных систем</p>



ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ (АКТУАЛИЗАЦИИ)

1. Рабочая программа дисциплины с внесенными дополнениями и изменениями рекомендована к утверждению на заседании кафедры экономики и управления протокол № 7 от 27.02.2020 г.

Заведующий кафедрой

 И.В. Балашова

Согласовано на заседании УМС Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В.Плеханова протокол № 7 от 19.03.2020 г.

Председатель



Т.Л. Авагян

Утверждено советом Краснодарского филиала РЭУ им. Г.В.Плеханова протокол № 11 от 26.03.2020 г.

Председатель



А.В. Петровская

**Краснодарский филиал РЭУ им. Г. В. Плеханова**  
**Карта обеспеченности дисциплины «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы»**  
**учебными изданиями и иными информационно-библиотечными ресурсами**

Кафедра экономики и управления

ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»


Направленность (профиль) программы «Экономика предприятий и организаций»

Уровень подготовки бакалавриат

№ п/п	Наименование, автор	Выходные данные	Количество печатных экземпляров (шт.)	Наличие в ЭБС (да/нет), название ЭБС	Количество экземпляров на кафедре (в лаборатории) (шт.)	Численность студентов (чел)	Показатель обеспеченности студентов литературой: = 1(при наличии в ЭБС) или =(столбец4/столбец7) (при отсутствии в ЭБС)
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>Основная литература</b>							
1	Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов.	М.: ИНФРА-М, 2017. — 320 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). — <a href="http://www.dx.doi.org/10.12737/2848">www.dx.doi.org/10.12737/2848</a> . - Режим доступа: <a href="https://znanium.com/bookread2.php?book=774407">https://znanium.com/bookread2.php?book=774407</a>	x	да, ЭБС «Znanium»	x	x	1
2	Инвестиции / Николаева И.П.	М.: Дашков и К, 2017. - 256 с.: ISBN 978-5-394-01410-9 - Режим доступа: <a href="https://znanium.com/bookread2.php?book=415112">https://znanium.com/bookread2.php?book=415112</a>	x	да, ЭБС «Znanium»	x	x	1
3	Инвестиции и инновации: Учебник / Щербаков В.Н., Балдин К.В., Дубровский А.В.	М.: Дашков и К, 2017. - 658 с. ISBN 978-5-394-02781-9 - Режим доступа: <a href="https://znanium.com/bookread2.php?book=936128">https://znanium.com/bookread2.php?book=936128</a>	x	да, ЭБС «Znanium»	x	x	1
<b>Всего</b>				3			1
<b>Дополнительная литература</b>							
1	Логистическое управление инвестициями в инновации / Плотников А.Н. -	М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. - 130 с.: 60x90 1/16 ISBN 978-5-16-105491-8 (online) - Режим доступа: <a href="https://znanium.com/bookread2.php?book=754551">https://znanium.com/bookread2.php?book=754551</a>	x	да, ЭБС «Znanium»	x	x	1
2	Финансовая политика в	М.: ИНФРА-М ; Красноярск : Сиб. федер. ун-т, 2018. -	x	да,	x	x	1

	сфере инноваций: проблемы формирования и реализации : монография / под общ. ред. О.Н. Владимировой.	230 с. — (Научная мысль). - Режим доступа: <a href="https://znanium.com/bookread2.php?book=973389">https://znanium.com/bookread2.php?book=973389</a>		ЭБС «Znanium»			
3	Игошин, Н.В. Инвестиции. Организация, управление, финансирование: Учебник для студентов вузов, обучающихся по специальностям 060000 экономики и управления / Н.В. Игошин. — 3-е изд., перераб. и доп.	М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 448 с. - ISBN 978-5-238- 00769-8. - Режим доступа: <a href="https://znanium.com/bookread2.php?book=1028827">https://znanium.com/bookread2.php?book=1028827</a>	x	да, ЭБС «Znanium»	x	x	1
4	Инвестиции : учебник : пер. с англ. / У.Ф. Шарп, Г.Д. Александер, Д.В. Бэйли.	М.: ИНФРА-М, 2018. — XII, 1028 с. — (Университетский учебник: Бакалавриат). - Режим доступа: <a href="https://znanium.com/bookread2.php?book=939546">https://znanium.com/bookread2.php?book=939546</a>	x	да, ЭБС «Znanium»	x	x	1
5	Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Маркова Г.В. -	М.: КУРС, НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 144 с. - Режим доступа: <a href="https://znanium.com/bookread2.php?book=937843">https://znanium.com/bookread2.php?book=937843</a>	x	да, ЭБС «Znanium»	x	x	1
<b>Всего</b>				5			1

Преподаватель



(подпись)

С.А. Козловская

Зав.кафедрой



(подпись)

И.В. Балашова

СОГЛАСОВАНО

Библиотекарь



(подпись)

Н.И. Криво