

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Петровская Анна Викторовна  
Должность: Директор  
Дата подписания: 20.02.2025 14:09:37  
Уникальный программный ключ:  
798bda6555fbdebe827768f6f1710bd17821070e31fbc1066aac0a11028e3199

Приложение 3  
к основной профессиональной образовательной программе  
по направлению подготовки 38.03.01 Экономика»  
направленность (профиль) программы Экономика и управление на предприятии  
(организации)

**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**

Факультет экономики, менеджмента и торговли

Кафедра экономики и цифровых технологий

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ**

**ФТД.03 Оценка инновационной и инвестиционной деятельности  
фирмы**

<b>Направление подготовки</b>	<b><i>38.03.01 Экономика</i></b>
<b>Направленность (профиль) программы</b>	<b>Экономика и управление на предприятии (организации)</b>
<b>Уровень высшего образования</b>	<b><i>Бакалавриат</i></b>

**Год начала подготовки 2024**

Краснодар – 2023 г.

Составитель:

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

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры экономики и цифровых технологий протокол № 8 от 16.03.2023 г.

# СОДЕРЖАНИЕ

<b>I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ.....</b>	
Цель и задачи освоения дисциплины.....	4
Место дисциплины в структуре образовательной программы.....	4
Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине.....	5
<b>II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....</b>	
<b>III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ</b> .....	
РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА.....	13
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ.....	14
ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ.....	14
ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ.....	14
ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ "ИНТЕРНЕТ", НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ.....	14
ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ.....	15
МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	15
<b>IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ.....</b>	
<b>V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ.....</b>	
<b>VI. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ.....</b>	
АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ.....	

# I. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

## Цель и задачи освоения дисциплины

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

## Задачи дисциплины «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы»

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.

## Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы», относится к части, формируемой участниками образовательных отношений

## Объем дисциплины и виды учебной работы

Таблица 1

Показатели объёма дисциплины	Всего часов по формам обучения	
	очная	очно-заочная*
Объем дисциплины в зачётных единицах	2 ЗЕТ	
Объем дисциплины в акад. часах	72	
	6 семестр	7 семестр
Промежуточная аттестация: форма	зачет	зачет
<b>Контактная работа обучающихся с преподавателем (Контакт. часы), всего:</b>	<b>18</b>	<b>16</b>
1. Контактная работа на проведение занятий лекционного и семинарского типов, всего часов, в том числе:	<b>16</b>	<b>14</b>
• лекции	6	6
• практические занятия	10	8
• лабораторные занятия	-	-
в том числе практическая подготовка	-	-
2. Индивидуальные консультации (ИК)	-	-
3. Контактная работа по промежуточной	<b>2</b>	<b>2</b>

аттестации (Катт)		
4. Консультация перед экзаменом (КЭ)	-	-
5. Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии / сессии заочников (Каттэк)	-	-
<b>Самостоятельная работа (СР), всего:</b>	<b>54</b>	<b>56</b>
в том числе:		
• самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк)	-	-
• самостоятельная работа в семестре (СРс)	<b>54</b>	<b>56</b>
в том числе, самостоятельная работа на курсовую работу	-	-
• изучение ЭОР		-
• изучение учебной литературы	25	25
• написание и презентация реферата и/ или доклада	25	25
• и другие виды	4	6

## Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине

Таблица 2

Формируемые компетенции (код и наименование компетенции)	Индикаторы достижения компетенций (код и наименование индикатора)	Результаты обучения (знания, умения)
ПК-1. Разработка инвестиционного проекта	ПК-1.1 Подготовка предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика	ПК-1.1. 3-1. <b>Знает</b> альтернативные инвестиции в рамках реализации инвестиционного проекта
		ПК-1.1.3-2. <b>Знает</b> способы управления финансовыми потоками в рамках реализации инвестиционного проекта
		ПК-1.1.3-3. <b>Знает</b> способы управления инвестиционным портфелем
		ПК-1.1. У-1. <b>Умеет</b> выбирать вариант инвестиционного проекта
		ПК-1.1. У-2. <b>Умеет</b> формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционного проекта
		ПК-1.1. У-3. <b>Умеет</b> принимать инвестиционное решение
	ПК-1.5 Оценка устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды	ПК-1.5. 3-1. <b>Знает</b> поведенческие финансы и способы управления частным капиталом
		ПК-1.5. 3-2. <b>Знает</b> основные факторы риска, их количественная оценка в рамках реализации инвестиционного проекта
		ПК-1.5 У-1. <b>Умеет</b> разрабатывать сценарии реализации проекта в

		зависимости от различных условий внутренней и внешней среды
		ПК-1.5. У-2. <b>Умеет</b> принимать инвестиционное решение

**II. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**  
**этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций**  
**для обучающихся очной формы обучения**

Таблица 3

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость, академические часы						Индикаторы достижения компетенций	Результаты обучения (знания, умения)	Учебные задания для аудиторных занятий	Текущий контроль	Задания для творческого рейтинга (по теме(-ам)/ разделу или по всему курсу в целом)
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа/ КЭ, Каттэк, Катт	Всего					
Семестр 6												
<b>Раздел 1. Содержание, основные понятия и методические вопросы оценки эффективности инвестиционной и инновационной деятельности фирмы</b>												
1.	<p><b>Тема 1. Методические вопросы оценки инвестиционной и инновационной деятельности фирмы</b></p> <p>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.</p>	2	2	-	-	9	13	<p>ПК -1.1</p> <p>ПК-1.5.</p>	<p>ПК-1.1. 3-1. ПК-1.1. 3-2. ПК-1.1. 3-3. ПК-1.1. У-1. ПК-1.1. У-2. ПК-1.1. У-3.</p> <p>ПК-1.5. 3-1. ПК-1.5. 3-2. ПК-1.5. У-1. ПК-1.5. У-2.</p>	О.	Т	Р.

2.	<b>Тема 2. Методы оценки эффективности инвестиций</b> 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.	2	2	-	-	9	13	ПК -1.1  ПК-1.5.	ПК-1.1. 3-1. ПК-1.1. 3-2. ПК-1.1. 3-3. ПК-1.1. У-1. ПК-1.1. У-2. ПК-1.1. У-3.  ПК-1.5. 3-1. ПК-1.5. 3-2. ПК-1.5. У-1. ПК-1.5. У-2.	О.	-	-
3.	<b>Тема 3 Технология оценки эффективности инвестиционных проектов различного типа</b> 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.	-	2	-	-	9	11	ПК -1.1  ПК-1.5.	ПК-1.1. 3-1. ПК-1.1. 3-2. ПК-1.1. 3-3. ПК-1.1. У-1. ПК-1.1. У-2. ПК-1.1. У-3.  ПК-1.5. 3-1. ПК-1.5. 3-2. ПК-1.5. У-1. ПК-1.5. У-2.	О.	К/р	Р.
	Итого по разделу	4	6	-	-	27	37	-	-	-	-	-
<b>Раздел 2. Анализ влияния факторов инфляции и неопределенности на эффективность инвестиций и инноваций</b>												
4.	<b>Тема 4 Оценка влияния инфляции на эффективность инвестиций.</b> Методологические и методические вопросы учета фактора времени при оценке эффективности инвестиционного проекта. Оценка эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции.	-	1	-	-	9	10	ПК -1.1  ПК-1.5.	ПК-1.1. 3-1. ПК-1.1. 3-2. ПК-1.1. 3-3. ПК-1.1. У-1. ПК-1.1. У-2. ПК-1.1. У-3.  ПК-1.5. 3-1. ПК-1.5. 3-2. ПК-1.5. У-1. ПК-1.5. У-2.	О.	-	-

5.	<b>Тема 5 Оценка влияния фактора неопределенности на эффективность инвестиций.</b> 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.	-	1	-	-	9	10	ПК -1.1  ПК-1.5.	ПК-1.1. 3-1. ПК-1.1. 3-2. ПК-1.1. 3-3. ПК-1.1. У-1. ПК-1.1. У-2. ПК-1.1. У-3.  ПК-1.5. 3-1. ПК-1.5. 3-2. ПК-1.5. У-1. ПК-1.5. У-2.	О.	-	Р.
6.	<b>Тема 6 Анализ и оценка эффективности инноваций.</b> Методологические вопросы оценки эффективности инноваций. Система оценочных показателей эффективности инноваций. Сравнительный анализ эффективности инноваций на основе оценочных показателей.	2	2	-	-	9	13	ПК -1.1  ПК-1.5.	ПК-1.1. 3-1. ПК-1.1. 3-2. ПК-1.1. 3-3. ПК-1.1. У-1. ПК-1.1. У-2. ПК-1.1. У-3.  ПК-1.5. 3-1. ПК-1.5. 3-2. ПК-1.5. У-1. ПК-1.5. У-2.	О.	К/р	Р.
	Консультация перед экзаменом (КЭ)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии / сессии заочников (Каттэк)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)	-	-	-	-	-/2	2	-	-	-	-	-
	Самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Итого по разделу	2	4	-	-	27/2	35	-	-	-	-	-
	<b>Итого</b>	6	10	-	-	54/2	72	-	-	-	-	-

**этапы формирования и критерии оценивания сформированности компетенций  
для обучающихся очно-заочной формы обучения**

Таблица 3.1

№ п/п	Наименование раздела, темы дисциплины	Трудоемкость, академические часы	Индикаторы	Результаты обу	Учебные зад	Текст учебный кон	Задания для творче
-------	---------------------------------------	----------------------------------	------------	----------------	-------------	-------------------	--------------------

		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Практическая подготовка	Самостоятельная работа/ КЭ, Катгэк, Катг	Всего	достижения компетенций	чения (знания, умения)	ания для аудиторных занятий	троль	ского рейтинга (по теме(- ам)/ разделу или по всему курсу в целом)
Семестр 7												
<b>Раздел 1. Содержание, основные понятия и методические вопросы оценки эффективности инвестиционной и инновационной деятельности фирмы</b>												
1.	<b>Тема 1. Методические вопросы оценки инвестиционной и инновационной деятельности фирмы</b> 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.	2	2	-	-	9	13	ПК -1.1  ПК-1.5.	ПК-1.1. 3-1. ПК-1.1. 3-2. ПК-1.1. 3-3. ПК-1.1. У-1. ПК-1.1. У-2. ПК-1.1. У-3.  ПК-1.5. 3-1. ПК-1.5. 3-2. ПК-1.5. У-1. ПК-1.5. У-2.	О.	К/р	Р.
2.	<b>Тема 2. Методы оценки эффективности инвестиций</b> 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.	2	2	-	-	9	13	ПК -1.1  ПК-1.5.	ПК-1.1. 3-1. ПК-1.1. 3-2. ПК-1.1. 3-3. ПК-1.1. У-1. ПК-1.1. У-2. ПК-1.1. У-3.  ПК-1.5. 3-1. ПК-1.5. 3-2. ПК-1.5. У-1. ПК-1.5. У-2.	О.	К/р	-

3.	<b>Тема 3 Технология оценки эффективности Инвестиционных проектов различного типа</b> 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.	-	2	-	-	9	11	ПК -1.1  ПК-1.5.	ПК-1.1. 3-1. ПК-1.1. 3-2. ПК-1.1. 3-3. ПК-1.1. У-1. ПК-1.1. У-2. ПК-1.1. У-3.  ПК-1.5. 3-1. ПК-1.5. 3-2. ПК-1.5. У-1. ПК-1.5. У-2.	О.	К/р	Р.
	Итого по разделу	4	6	-	-	27	37	-	-	-	-	-
<b>Раздел 2. Анализ влияния факторов инфляции и неопределенности на эффективность инвестиций и инноваций</b>												
4.	<b>Тема 4 Оценка влияния инфляции на эффективность инвестиций.</b> Методологические и методические вопросы учета фактора времени при оценке эффективности инвестиционного проекта. Оценка эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции.	-	-	-	-	9	9	ПК -1.1  ПК-1.5.	ПК-1.1. 3-1. ПК-1.1. 3-2. ПК-1.1. 3-3. ПК-1.1. У-1. ПК-1.1. У-2. ПК-1.1. У-3.  ПК-1.5. 3-1. ПК-1.5. 3-2. ПК-1.5. У-1. ПК-1.5. У-2.	-	К/р	-
5.	<b>Тема 5 Оценка влияния фактора неопределенности на эффективность инвестиций.</b> 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.	-	-	-	-	10	10	ПК -1.1  ПК-1.5.	ПК-1.1. 3-1. ПК-1.1. 3-2. ПК-1.1. 3-3. ПК-1.1. У-1. ПК-1.1. У-2. ПК-1.1. У-3.  ПК-1.5. 3-1. ПК-1.5. 3-2. ПК-1.5. У-1. ПК-1.5. У-2.	-	К/р	-
6.	<b>Тема 6 Анализ и оценка эффективности инноваций.</b> Методологические вопросы оценки эффективности инноваций. Система оценочных показателей эффективности инноваций. Сравнительный анализ эффективности инноваций на основе оценочных показателей.	2	2	-	-	10	14	ПК -1.1  ПК-1.5.	ПК-1.1. 3-1. ПК-1.1. 3-2. ПК-1.1. 3-3. ПК-1.1. У-1. ПК-1.1. У-2. ПК-1.1. У-3.  ПК-1.5. 3-1. ПК-1.5. 3-2. ПК-1.5. У-1. ПК-1.5. У-2.	О.	К/р	Р.
	Консультация перед экзаменом (КЭ)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Контактная работа по промежуточной аттестации в период экз. сессии / сессии заочников (Каттэк)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Контактная работа по промежуточной аттестации (Катт)	-	-	-	-	-/2	2	-	-	-	-	-	-
Самостоятельная работа в период экз. сессии (СРэк)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого по разделу	2	2	-	-	29/2	35	-	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	6	8	-	-	56/2	72	-	-	-	-	-	-

**Формы учебных заданий на аудиторных занятиях:**

*Опрос (О.)*

**Формы текущего контроля:**

*Тест (Т.)*

*Контрольные работы (К/р)*

**Формы заданий для творческого рейтинга:**

*Реферат (Р.)*

### III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

#### РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

##### Основная литература:

1. Лукасевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. — Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2024. — 413 с. - ISBN 978-5-9558-0129-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=429902> (дата обращения: 05.06.2023). – Режим доступа: по подписке.
2. Смирнов, И. Ф. Инвестиционный анализ : учебное пособие / И.Ф. Смирнов. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 232 с. - ISBN 978-5-16-108047-4. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=345717> (дата обращения: 05.06.2023). – Режим доступа: по подписке.
3. Экономическая оценка инвестиций : учебное пособие / сост. Е. А. Гайдук, М. А. Афонасова. - Томск : ФДО, ТУСУР, 2020. - 126 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=389233> (дата обращения: 05.06.2023). – Режим доступа: по подписке.
4. Чараева, М. В. Реальные инвестиции : учеб. пособие / М.В. Чараева. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 265 с. — (Высшее образование: Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-013086-6. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=335579> (дата обращения: 06.06.2023). – Режим доступа: по подписке.

##### Дополнительная литература:

5. Жигалова, В. Н. Инвестиции в человеческий капитал : учебное пособие / В. Н. Жигалова. - Томск : ФДО, ТУСУР, 2019. - 104 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=389156> (дата обращения: 05.06.2023).
6. Данилов, Ю. А. Концепция устойчивых финансов новое направление мировых инвестиций и проблемы внедрения в России : доклад / Ю. А. Данилов, Д. А. Пивоваров, И. С. Давыдов. - Москва : Дело (РАНХиГС), 2021. - 124 с. - (Научные доклады: экономика). - ISBN 978-5-85006-387-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=421030> (дата обращения: 05.06.2023). – Режим доступа: по подписке.
7. Сухарев, О. С. Синергетика инвестиции : учебно-методическое пособие / О. С. Сухарев, С. В. Шманев, А. М. Курьянов ; под. ред. О. С. Сухарева. - Москва : Финансы и Статистика, 2021. - 368 с. - ISBN 978-5-00184-006-0. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/read?id=376589> (дата обращения: 05.06.2023). – Режим доступа: по подписке.
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/read?id=302958>
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]. — ISBN 978-5-16-100831- Режим доступа: <https://znanium.com/read?id=336410>

##### 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=CBF12E3FE3D83F519F41CB28606B>

[C6EE&mode=splus&base=LAW&n=221013&rnd=60C613B21607161B9867607C37B8B23D#1xnwub459cq](http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&ts=1137366188034475652349485686&cacheid=BEFBVCB5B8D2954B951966CE46E53F3A&mode=splus&base=LAW&n=330924&rnd=60C613B21607161B9867607C37B8B23D#dcgl50q1fu8)

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?](http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&ts=1137366188034475652349485686&cacheid=BEFBVCB5B8D2954B951966CE46E53F3A&mode=splus&base=LAW&n=330924&rnd=60C613B21607161B9867607C37B8B23D#dcgl50q1fu8)

[req=doc&ts=1137366188034475652349485686&cacheid=BEFBVCB5B8D2954B951966CE46E53F3A&mode=splus&base=LAW&n=330924&rnd=60C613B21607161B9867607C37B8B23D#dcgl50q1fu8](http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&ts=22487352507816212669204792&cacheid=5A628C40DB37FA20C0CE532F9B8457BE&mode=splus&base=LAW&n=28224&rnd=60C613B21607161B9867607C37B8B23D#lurplcauvd)

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?](http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&ts=22487352507816212669204792&cacheid=5A628C40DB37FA20C0CE532F9B8457BE&mode=splus&base=LAW&n=28224&rnd=60C613B21607161B9867607C37B8B23D#lurplcauvd)

[req=doc&ts=22487352507816212669204792&cacheid=5A628C40DB37FA20C0CE532F9B8457BE&mode=splus&base=LAW&n=28224&rnd=60C613B21607161B9867607C37B8B23D#lurplcauvd](http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&ts=22487352507816212669204792&cacheid=5A628C40DB37FA20C0CE532F9B8457BE&mode=splus&base=LAW&n=28224&rnd=60C613B21607161B9867607C37B8B23D#lurplcauvd)

## **ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННО-СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ**

1. Информационно-правовой портал «КонсультантПлюс»  
<http://www.consultant.ru>

2. Кодексы и законы РФ - правовая справочно-консультационная система  
<http://kodeks.systems.ru>

3. Справочно-правовая система «Гарант» <http://www.garant.ru/>

4. Информационно-правовая система «Законодательство России»  
<http://pravo.gov.ru/ips/>

## **ПЕРЕЧЕНЬ ЭЛЕКТРОННО-ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ РЕСУРСОВ**

1. ЭБС «ИНФРА-М» <http://znanium.com>

2. Научная электронная библиотека [elibrary.ru https://elibrary.ru/](https://elibrary.ru/)

3. ЭБС BOOK.ru <http://www.book.ru>

4. ЭБС «Лань» <https://e.lanbook.com/>

5. ЭБС «ЮРАЙТ» <https://biblio-online.ru/>

6. Университетская библиотека online <http://biblioclub.ru/>

7. ЭБС «Grebennikon» <https://grebennikon.ru/>

## **ПЕРЕЧЕНЬ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ БАЗ ДАННЫХ**

1. База данных PATENTSCOPE <https://patentscope.wipo.int/search/ru/search.jsf>

2. Стандарты и регламенты (Федеральное агентство по техническому регулированию и метрологии Росстандарт) <http://www.gost.ru>

3. Российский архив государственных стандартов, строительных норм и правил (РАГС) <http://www.rags.ru/gosts/2874/>

## **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: дошкольное, общее, среднее профессиональное, высшее, дополнительное <http://window.edu.ru/>

3. Журнал «Управление проектами» - <https://pmmagazine.ru/>

## **ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ**

1. ОС Windows XP PRO
2. Office Professional Plus 2007 Rus OLP NL AE (Microsoft Word, Microsoft Excel, Microsoft Access, Microsoft PowerPoint, Microsoft Publisher)
3. Антивирусная программа Касперского Kaspersky Endpoint Security для бизнеса-Расширенный Rus Edition
4. Программное обеспечение по лицензии GNU GPL: PeaZip, Google Chrome

## **МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

Дисциплина «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» обеспечена:

для проведения занятий лекционного типа:

– учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью, мультимедийными средствами обучения для демонстрации лекций-презентаций;

для проведения занятий семинарского типа (*практические занятия*);

– учебной аудиторией, оборудованной учебной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации:

для самостоятельной работы;

– помещением для самостоятельной работы, оснащённым компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа к электронной информационно-образовательной среде университета.

## **IV. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

- Методические рекомендации по организации и выполнению внеаудиторной самостоятельной работы.
- Методические рекомендации по написанию реферата и докладов.

## **V. МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ**

Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы обучающегося. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы обучающегося осуществляется в соответствии с «Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний студентов в процессе освоения дисциплины «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности

фирмы» в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Таблица 4

<b>Виды работ</b>	<b>Максимальное количество баллов</b>
Выполнение учебных заданий на аудиторных занятиях	20
Текущий контроль	20
Творческий рейтинг	20
Промежуточная аттестация ( <i>зачет</i> )	40
<b>ИТОГО</b>	<b>100</b>

В соответствии с Положением о рейтинговой системе оценки успеваемости и качества знаний обучающихся «преподаватель кафедры, непосредственно ведущий занятия со студенческой группой, обязан проинформировать группу о распределении рейтинговых баллов по всем видам работ на первом занятии учебного модуля (семестра), количестве модулей по учебной дисциплине, сроках и формах контроля их освоения, форме промежуточной аттестации, снижении баллов за несвоевременное выполнение выданных заданий. Обучающиеся в течение учебного модуля (семестра) получают информацию о текущем количестве набранных по дисциплине баллов через личный кабинет студента».

## **VI. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Оценочные материалы по дисциплине разработаны в соответствии с Положением о фонде оценочных материалов в федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

### ***Тематика курсовых работ/проектов***

\_\_\_\_\_ Курсовая работа/проект по дисциплине «Оценка инновационной и инвестиционной деятельности фирмы» учебным планом не предусмотрена

### ***Перечень вопросов к зачету:***

Номер вопроса	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.	Иностранные 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 зачету*

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.</p> <p>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.</p> <p>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 процента 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</p>

	<p>сумму дополнительного чистого дохода.</p> <p>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.</p> <p>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" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th>Показатели</th> <th>Первый вид</th> <th>Второй вид</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Капиталовложения в оборудование, тыс. руб.</td> <td>800</td> <td>1600</td> </tr> <tr> <td>Годовые текущие затраты, связанные с использованием оборудования, тыс. руб.</td> <td>250</td> <td>350</td> </tr> <tr> <td>Производительность оборудования, кг/ч</td> <td>170</td> <td>340</td> </tr> <tr> <td>Нормативный коэффициент эффективности капитальных вложений</td> <td>0,15</td> <td>0,1</td> </tr> <tr> <td>Приведенные затраты, тыс. руб.</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Коэффициент приведения затрат к одинаковому объему производства продукции</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Приведенные затраты с учетом одинакового объема производства продукции, тыс. руб.</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Экономичность вложения капитала, тыс. руб.</td> <td></td> <td></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 объема производства продукции, тыс. руб.			Экономичность вложения капитала, тыс. руб.					
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 мл. 600 руб. Период полной амортизации – 12 месяц, 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>Решение</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <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> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>(3) + (4)</td> </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: right;">(тыс. руб.)</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																															

По результатам расчета сделайте соответствующие выводы.																																				
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 выплата 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"> <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.	<p>Задача 13. Оценить чувствительность проекта к изменению в ценах, объеме продаж, постоянных и переменных затратах, цене капитала, продолжительности эксплуатации проекта и единовременных инвестиционных затратах.</p> <p>Имеются следующие данные по проекту.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Наименование показателя</th> <th colspan="3">Вариантные значения по проекту</th> </tr> <tr> <th>Пессимистический</th> <th>Ожидаемый</th> <th>Оптимистический</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Объем продаж, тыс. шт.</td> <td>65</td> <td>98</td> <td>105</td> </tr> <tr> <td>2. Цена единицы продаж, ден. ед.</td> <td>20,0</td> <td>22,4</td> <td>24,0</td> </tr> <tr> <td>3. Годовые постоянные затраты, ден. ед., в т.ч. амортизация</td> <td>480000 90000</td> <td>480000 90000</td> <td>480000 90000</td> </tr> <tr> <td>4. Переменные затраты, ден. ед.</td> <td>16</td> <td>14</td> <td>12</td> </tr> <tr> <td>5. Срок реализации проекта, лет</td> <td>6</td> <td>8</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>6. Единовременные инвестиционные затраты, ден. ед.</td> <td>1000000</td> <td>900000</td> <td>900000</td> </tr> <tr> <td>7. Дисконтная ставка, %</td> <td>12</td> <td>10</td> <td>10</td> </tr> </tbody> </table>	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
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.	<p>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</p>																																			

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.	<p>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:</p> <p>а) 91 млн. руб.;</p> <p>б) 78 млн. руб.;</p> <p>в) 85 млн. руб.</p>
16.	<p>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.</p>
17.	<p>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.</p>
18.	<p>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.</p>
19.	<p>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</p>

	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., общепроизводственного 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.

### ***Типовые тестовые задания к зачету:***

#### **1. Выберите правильный ответ:**

Факторы, влияющие на принятие решения об инвестировании - это:

- а) ожидаемый спрос на продукцию;
- б) инфляционные ожидания;
- в) законодательный минимум уставного капитала предприятия;
- г) цена потребительской корзины;
- д) измерение нормы амортизации оборудования;
- е) налоги на предпринимательскую деятельность.

#### **2. Выберите правильный ответ:**

Зависимость спроса на инвестиции от нормы процента:

- а) прямопропорциональная;
- б) обратнопропорциональная;
- в) нейтральная;
- г) все неверно.

**3. Выберите правильный ответ:**

Мультипликатор свидетельствует о том, что:

- а) увеличение инвестиций вызывает нарастающий эффект в движении валового национального продукта;
- б) рост инвестиций вызывает аналогичный рост валового национального продукта;
- в) 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...

***Примеры вопросов для опроса:***

**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.
2. Источники финансирования инвестиционной и инновационной деятельности фирмы.
3. Информационное обеспечение анализа инвестиционно-инновационной деятельности фирмы
4. 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»**

1. Сущность и экономическая природа инвестиционного риска.
2. Методологические и методические вопросы учета при оценке эффективности инвестиционного проекта.
3. Аналитические подходы к процедуре оценки проектного риска.
4. Особенности оценки эффективности проекта в условиях риска.
5. 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 типовых заданий для контрольной работы:***

**Контрольная работа 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?

### Вариант 3.

1. Показатель чистой текущей стоимости (NPN): методика расчета, положительные стороны и недостатки.
2. Методика оценки бюджетной эффективности проекта.
3. Задача: 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?

## Контрольная работа 2

### Вариант 1.

1. Влияние макроэкономических, специфических и финансовых факторов в риске на эффективность инвестиционной деятельности.
2. Основные способы снижения инвестиционного риска.
3. Задача: Срок реализации инвестиционного проекта составляет 5 лет, единовременные инвестиционные затраты 1200 ден.ед., проектная дисконтная ставка – 10 %, величина денежного потока постоянна для каждого года реализации проекта. 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 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

### Вариант 2.

1. Механизм использования показателей дисперсии, стандартного отклонения и коэффициента вариации. В анализе проектного риска. Экономический смысл этих показателей.
2. Логика применения метода анализа проектного риска путем построения «дерева решений».
3. Задача: 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
-------------------------	--------------------------------

	Пессимистически	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

### **Вариант 3.**

- Преимущества и недостатки оценки эффективности проекта в условиях с применением методики поправки на риск коэффициента дисконтирования.
- Анализ чувствительности: сущность, алгоритм проведения, преимущества и недостатки его использования в принятии инвестиционных решений.
- Задача: 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?

### **Тематика рефератов:**

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

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

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

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

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»**

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

**Типовая структура зачетного задания**

<i>Наименование оценочного материала</i>	<i>Максимальное количество баллов</i>
Вопрос 1	15
Вопрос 2	15
Задание	10

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

Таблица 5

Шкала оценивания		Формируемые компетенции	Индикатор достижения компетенции	Критерии оценивания	Уровень освоения компетенции
<b>85 – 100 баллов</b>	«зачтено»	ПК-1. Разработка инвестиционного проекта	ПК-1.1 Подготовка предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика	<b>Знает верно и в полном объеме:</b> альтернативные инвестиции в рамках реализации инвестиционного проекта; способы управления финансовыми потоками в рамках реализации инвестиционного проекта; способы	<b>Продвинутый</b>

				<p>управления инвестиционным портфелем.  <b>Умеет верно и в полном объеме:</b>  выбирать вариант инвестиционного проекта;  формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционного проекта; принимать инвестиционное решение.</p>	
			<p>ПК-1.5 Оценка устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды</p>	<p><b>Знает верно и в полном объеме:</b>  поведенческие финансы и способы управления частным капиталом;  основные факторы риска, их количественная оценка в рамках реализации инвестиционного проекта.  <b>Умеет верно и в полном объеме:</b>  разрабатывать сценарии реализации проекта в зависимости от различных условий внутренней и внешней среды; принимать инвестиционное решение.</p>	
<p><b>70 – 84 баллов</b></p>	<p>«зачтено»</p>	<p>ПК-1. Разработка инвестиционного проекта</p>	<p>ПК-1.1 Подготовка предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика</p>	<p><b>Знает с незначительными замечаниями:</b>  альтернативные инвестиции в рамках реализации инвестиционного проекта; способы управления финансовыми потоками в рамках реализации инвестиционного проекта; способы управления инвестиционным</p>	<p><b>Повышенны й</b></p>

				портфелем. <b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> выбирать вариант инвестиционного проекта; формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционного проекта; принимать инвестиционное решение.	
			ПК-1.5 Оценка устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды	<b>Знает с незначительными замечаниями:</b> поведенческие финансы и способы управления частным капиталом; основные факторы риска, их количественная оценка в рамках реализации инвестиционного проекта. <b>Умеет с незначительными замечаниями:</b> разрабатывать сценарии реализации проекта в зависимости от различных условий внутренней и внешней среды; принимать инвестиционное решение.	
<b>50 – 69 баллов</b>	<b>«зачтено»</b>	ПК-1. Разработка инвестиционного проекта	ПК-1.1 Подготовка предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их рыночной привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика	<b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> альтернативные инвестиции в рамках реализации инвестиционного проекта; способы управления финансовыми потоками в рамках реализации инвестиционного проекта; способы управления инвестиционным портфелем. <b>Умеет на базовом уровне, с</b>	<b>Базовый</b>

				<p><b>ошибками:</b> выбирать вариант инвестиционного проекта; формировать плановые значения ключевых показателей инвестиционного проекта; принимать инвестиционное решение.</p>	
			<p>ПК-1.5 Оценка устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды</p>	<p><b>Знает на базовом уровне, с ошибками:</b> поведенческие финансы и способы управления частным капиталом; основные факторы риска, их количественная оценка в рамках реализации инвестиционного проекта. <b>Умеет на базовом уровне, с ошибками:</b> разрабатывать сценарии реализации проекта в зависимости от различных условий внутренней и внешней среды; принимать инвестиционное решение.</p>	
<p><b>менее 50 баллов</b></p>	<p><b>«не зачтено»</b></p>	<p>ПК-1. Разработка инвестиционного проекта</p>	<p>ПК-1.1 Подготовка предложений по инвестиционным проектам в соответствии с критериями их привлекательности, а также целями проекта и критериями отбора продукции, полученными от заказчика</p>	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b> альтернативные инвестиции в рамках реализации инвестиционного проекта; способы управления финансовыми потоками в рамках реализации инвестиционного проекта; способы управления инвестиционным портфелем. <b>Не умеет на базовом уровне:</b> выбирать вариант инвестиционного проекта; формировать</p>	<p><b>Компетенции и не сформированы</b></p>

				<p>плановые значения ключевых показателей инвестиционного проекта; принимать инвестиционное решение.</p>
			<p>ПК-1.5 Оценка устойчивости инвестиционного проекта к изменяющимся ключевым параметрам внешней и внутренней среды</p>	<p><b>Не знает на базовом уровне:</b> поведенческие финансы и способы управления частным капиталом; основные факторы риска, их количественная оценка в рамках реализации инвестиционного проекта.</p> <p><b>Не умеет на базовом уровне:</b> разрабатывать сценарии реализации проекта в зависимости от различных условий внутренней и внешней среды; принимать инвестиционное решение.</p>

**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**

Факультет экономики, менеджмента и торговли

Кафедра экономики и цифровых технологий

**АННОТАЦИЯ К РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

**ФТД.03 ОЦЕНКА ИННОВАЦИОННОЙ И  
ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФИРМЫ**

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы  
Экономика и управление на предприятии (организации)

Уровень высшего образования *Бакалавриат*

Краснодар – 2023 г.

## 1. Цель и задачи дисциплины:

Целью изучения дисциплины является 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.

## 2. Содержание дисциплины:

№ п/п	Наименование тем дисциплины
	<b>Раздел 1. СОДЕРЖАНИЕ, ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОЙ И ИННОВАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФИРМЫ</b>
1.	Тема 1. Методические вопросы оценки инвестиционной и инновационной деятельности фирмы
2.	Тема 2. Методы оценки эффективности инвестиций
3.	Тема 3. Технология оценки эффективности инвестиционных проектов различного типа
	<b>Раздел 2. АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ ФАКТОРОВ ИНФЛЯЦИИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ И ИННОВАЦИЙ</b>
4.	Тема 4. Оценка влияния инфляции на эффективность инвестиций
5.	Тема 5. Оценка влияния фактора неопределенности на эффективность инвестиций
6.	Тема 6. Анализ и оценка эффективности инноваций
<b>Трудоемкость дисциплины составляет 2 з.е / 72 часов.</b>	

Форма контроля – зачет

Составитель:

Доцент кафедры экономики и цифровых технологий  
Краснодарского филиала РЭУ им Г.В. Плеханова, к.э.н. С.А. Козловская