

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Макаренко Елена Николаевна

Должность: Ректор

Дата подписания: 15.11.2024 11:09:28

Уникальный программный ключ:

c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего  
образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)»

УТВЕРЖДАЮ

Начальник

учебно-методического управления

Платонова Т.К.

«25» июня 2024 г.

**Рабочая программа дисциплины  
Оценка и экспертиза проектов**

Направление 38.03.02 Менеджмент  
Направленность 38.03.02.01 "Проектное управление"

Для набора 2024 года

Квалификация  
Бакалавр

**КАФЕДРА      Инновационный менеджмент и предпринимательство****Распределение часов дисциплины по семестрам**

| Семестр<br>(<Курс>.<Семестр на<br>курсе>) | 7 (4.1) |     | Итого |     |
|---|---------|-----|-------|-----|
|   | 16      |     |       |     |
| Неделя                                    | 16      |     |       |     |
| Вид занятий                               | УП      | РП  | УП    | РП  |
| Лекции                                    | 32      | 32  | 32    | 32  |
| Практические                              | 48      | 48  | 48    | 48  |
| Итого ауд.                                | 80      | 80  | 80    | 80  |
| Контактная работа                         | 80      | 80  | 80    | 80  |
| Сам. работа                               | 64      | 64  | 64    | 64  |
| Часы на контроль                          | 36      | 36  | 36    | 36  |
| Итого                                     | 180     | 180 | 180   | 180 |

**ОСНОВАНИЕ**

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 25.06.2024 г. протокол № 18.

Программу составил(и): к.э.н., доцент, Салтанова Т.А.

Зав. кафедрой: к.э.н., доцент Михненко Т.Н.

Методический совет направления: д.э.н., профессор Суржиков М.А.

**1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ**

|     |   |
|-----|---|
| 1.1 | сформировать целостное представление о проектировании и экспертизе инновационно-инвестиционных проектов, формирование и развитие профессиональных компетенций в области анализа и оценки эффективности реализации проектов, а также сформировать у них готовность и способность заниматься научными исследованиями по проблемам проектирования, оценки и экспертизы проектов. |
| 1.2 |   |

**2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ****ПК-3: Способен проводить аналитический этап экспертизы проекта****ПК-4: Способен формировать экспертное заключение о возможности реализации проекта****В результате освоения дисциплины обучающийся должен:****Знать:**

особенности разработки инновационного проекта, методику проведения аналитического исследования в целях оценки и экспертизы проекта, управления рисками проекта (соотнесено с индикатором ПК-3.1)  
 концепцию формирования экспертного заключения, методику проведения оценки и экспертизы проекта (соотнесено с индикатором 4.1)

**Уметь:**

проводить проектный анализ, применять методы ведения оценки и экспертизы реализации проекта (соотнесено с индикатором 3.2)  
 формировать проектное заключение на основе результатов количественной и качественной оценки реализации проекта (соотнесено с индикатором ПК-4.2)

**Владеть:**

навыками аналитического исследования возможностей реализации проекта в определенных условиях, навыками анализа возможных рисков реализации проекта (соотнесено с индикатором ПК-3.3)  
 навыками проведения оценки и экспертизы проекта, формирования экспертного заключения, основанного на обосновании необходимости и результативности реализации проекта (соотнесено с индикатором ПК-4.3)

**3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ****Раздел 1. Инновационно-инвестиционное проектирование**

| №   | Наименование темы / Вид занятия   | Семестр / Курс | Часов | Компетенции | Литература   |
|-----|---|----------------|-------|-------------|--|
| 1.1 | Тема 1.1 Инновационно-инвестиционная деятельность<br>Понятие инновационной и инвестиционной деятельности.<br>Показатели инновационно-инвестиционной деятельности организации. Принятие инновационно-инвестиционных решений.<br>/ Лек /  | 7              | 2     | ПК-3, ПК-4  | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 1.2 | Тема 1.1 Инновационно-инвестиционная деятельность<br>Понятие инновационной и инвестиционной деятельности.<br>Показатели инновационно-инвестиционной деятельности организации. Принятие инновационно-инвестиционных решений.<br>Доклады по теме с использованием LibreOffice<br>/ Пр / | 7              | 4     | ПК-3, ПК-4  | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 1.3 | Тема 1.2 Инновационные преобразования<br>Инновационные цели, формирование дерева целей.<br>Инновационный потенциал. Инновационный климат.<br>Инновационная позиция и инновационная активность организации.<br>/ Лек /   | 7              | 2     | ПК-3, ПК-4  | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 1.4 | Тема 1.2 Инновационные преобразования<br>Инновационные цели, формирование дерева целей.<br>Инновационный потенциал. Инновационный климат.<br>Инновационная позиция и инновационная активность организации.<br>/ Пр /  | 7              | 4     | ПК-3, ПК-4  | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 1.5 | Тема 1.3 Понятие и содержание инновационных и инвестиционных проектов<br>Сущность и структура инновационного проекта. Сущность и структура инвестиционного проекта. Особенности и отличия   | 7              | 2     | ПК-3, ПК-4  | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |

|   | инновационных и инвестиционных проектов. Критерии реализации инновационных и инвестиционных проектов.<br>/ Лек /   |                |       |             |  |
|---|--|----------------|-------|-------------|--|
| 1.6   | Тема 1.3 Понятие и содержание инновационных и инвестиционных проектов<br>Сущность и структура инновационного проекта. Сущность и структура инвестиционного проекта. Особенности и отличия инновационных и инвестиционных проектов. Критерии реализации инновационных и инвестиционных проектов. Доклады по теме с использованием LibreOffice<br>/ Пр / | 7              | 4     | ПК-3, ПК-4  | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| <b>Раздел 2. Оценка инновационно-инвестиционных проектов.</b> |  |                |       |             |  |
| №   | Наименование темы / Вид занятия  | Семестр / Курс | Часов | Компетенции | Литература   |
| 2.1   | 2.1 Содержание, цель и задачи анализа инновационно-инвестиционного проектов.<br>Информационная база и факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность. Последовательность анализа инновационно-инвестиционных проектов.<br>/ Лек /   | 7              | 2     | ПК-3, ПК-4  | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 2.2   | 2.1 Содержание, цель и задачи анализа инновационно-инвестиционного проектов.<br>Информационная база и факторы, оказывающие влияние на инвестиционную деятельность. Последовательность анализа инновационно-инвестиционных проектов.<br>/ Пр /  | 7              | 4     | ПК-3, ПК-4  | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 2.3   | 2.2 Оценка эффективности инвестиционных вложений.<br>Основополагающие приемы и система показателей оценки эффективности долгосрочных инвестиций. Достоинства и недостатки применяемых методов эффективности инвестиционных вложений. Анализ альтернативных проектов.<br>/ Лек /  | 7              | 4     | ПК-3, ПК-4  | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 2.4   | 2.2 Оценка эффективности инвестиционных вложений.<br>Основополагающие приемы и система показателей оценки эффективности долгосрочных инвестиций. Достоинства и недостатки применяемых методов эффективности инвестиционных вложений. Анализ альтернативных проектов.<br>/ Пр /   | 7              | 4     | ПК-3, ПК-4  | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 2.5   | 2.3 Методологические особенности оценки эффективности инноваций.<br>Система оценочных показателей эффективности инноваций. Показатели производственной, финансовой, инвестиционной и бюджетной эффективности инноваций. Сравнение показателей эффективности инноваций и инвестиций.<br>/ Лек /   | 7              | 4     | ПК-3, ПК-4  | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 2.6   | 2.3 Методологические особенности оценки эффективности инноваций.<br>Система оценочных показателей эффективности инноваций. Показатели производственной, финансовой, инвестиционной и бюджетной эффективности инноваций. Сравнение показателей эффективности инноваций и инвестиций. Доклады по теме с использованием LibreOffice<br>/ Пр /             | 7              | 4     | ПК-3, ПК-4  | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 2.7   | 2.4 Анализ цены и структуры источников средств финансирования инновационного и инвестиционного проектов.<br>Классификация источников средств финансирования инвестиций. Особенности расчета цены собственного и заемного капитала. Методы оценки средневзвешенной цены капитала. Методы привлечения финансовых ресурсов.<br>/ Лек /                    | 7              | 4     | ПК-3, ПК-4  | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 2.8   | 2.4 Анализ цены и структуры источников средств финансирования инновационного и инвестиционного проектов.<br>Классификация источников средств финансирования инвестиций. Особенности расчета цены собственного и заемного капитала. Методы оценки средневзвешенной цены капитала. Методы привлечения финансовых ресурсов. Доклады по теме с             | 7              | 4     | ПК-3, ПК-4  | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |

|      |   |   |    |            |  |
|------|---|---|----|------------|--|
|      | использованием LibreOffice<br>/ Пр /  |   |    |            |  |
| 2.9  | 2.5 Оценка инновационно-инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска.<br>Применение ставки инфляции в аналитических расчетах при обосновании инвестиционных решений. Виды коммерческих рисков и их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования инноваций. Приемы и методы анализа и оценки рисков.<br>/ Лек /   | 7 | 2  | ПК-3, ПК-4 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 2.10 | 2.5 Оценка инновационно-инвестиционных проектов в условиях инфляции и риска.<br>Применение ставки инфляции в аналитических расчетах при обосновании инвестиционных решений. Виды коммерческих рисков и их влияние на показатели эффективности долгосрочного инвестирования инноваций. Приемы и методы анализа и оценки рисков. Доклады по теме с использованием LibreOffice<br>/ Пр / | 7 | 4  | ПК-3, ПК-4 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 2.11 | Тема 2.6 Инвестиционные ресурсы.<br>Реальные и финансовые инвестиции. Краткосрочные и долгосрочные инвестиции. Иностраные инвестиции. Рынок инвестиционных ресурсов, формы и методы государственного регулирования.<br>/ Ср /   | 7 | 16 | ПК-3, ПК-4 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 2.12 | Тема 2.7 Дисконтирование и оценка стоимости капитала.<br>Концепция временной ценности денежных вложений. Операции дисконтирования и наращивания капитала. Годовая процентная ставка и методы ее обоснования. Методы расчета текущей и будущей стоимости аннуитета.<br>/ Ср /  | 7 | 16 | ПК-3, ПК-4 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 2.13 | Тема 2.8 Формирование портфеля инновационных проектов и управление им.<br>Основные принципы формирования и управления портфелем проектов. Методы и модели формирования и управления портфелем проектов. Проблемы современного портфельного управления.<br>/ Ср /  | 7 | 16 | ПК-3, ПК-4 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 2.14 | Тема 2.9 Анализ и оценка денежных потоков инновационно-инвестиционного проекта.<br>Косвенный и прямой метод оценки денежных потоков. Оценка денежных потоков и направленность по периодам жизненного цикла инвестиционного проекта. Прогнозирование проектных денежных потоков. Расчет денежных потоков при реализации и завершении проекта.<br>/ Ср /                                | 7 | 16 | ПК-3, ПК-4 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |

### Раздел 3. Экспертиза проектов и процедура ее проведения

| №   | Наименование темы / Вид занятия  | Семестр / Курс | Часов | Компетенции | Литература   |
|-----|--|----------------|-------|-------------|--|
| 3.1 | 3.1 Предмет и содержание экспертизы проекта<br>Цели, задачи, функции экспертизы проектов. Схема процесса обработки и анализа инновационно-инвестиционных предложений.<br>/ Лек /   | 7              | 2     | ПК-3, ПК-4  | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 3.2 | 3.1 Предмет и содержание экспертизы проекта<br>Цели, задачи, функции экспертизы проектов. Схема процесса обработки и анализа инновационно-инвестиционных предложений. Доклады по теме с использованием LibreOffice<br>/ Пр / | 7              | 4     | ПК-3, ПК-4  | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 3.3 | 3.2 Методы экспертизы проектов<br>Классификация видов и характеристика методов экспертизы проектов. Последовательность проведения экспертизы проектов.<br>/ Лек /  | 7              | 2     | ПК-3, ПК-4  | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 3.4 | 3.2 Методы экспертизы проектов<br>Классификация видов и характеристика методов экспертизы проектов. Последовательность проведения экспертизы проектов.<br>/ Пр /   | 7              | 4     | ПК-3, ПК-4  | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |

|     |   |   |    |            |  |
|-----|---|---|----|------------|--|
| 3.5 | 3.3 Этапы экспертизы проектов<br>Соответствие инвестиционно-инновационного предложения целям, приоритетам и предназначению источника финансирования. Критерии отбора проектов. Выбор и использование разнообразных методов отбора проектов. Определение эффективности проекта и принятие решения об инвестировании средств с использованием различных показателей.<br>/ Лек / | 7 | 4  | ПК-3, ПК-4 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 3.6 | 3.3 Этапы экспертизы проектов<br>Соответствие инвестиционно-инновационного предложения целям, приоритетам и предназначению источника финансирования. Критерии отбора проектов. Выбор и использование разнообразных методов отбора проектов. Определение эффективности проекта и принятие решения об инвестировании средств с использованием различных показателей.<br>/ Пр /  | 7 | 4  | ПК-3, ПК-4 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 3.7 | 3.4 Процедура экспертизы проектов<br>Правовая и технико-экономическая части проведения экспертизы. Организационные структуры, осуществляющие экспертизу проектов и программ<br>/ Лек /  | 7 | 2  | ПК-3, ПК-4 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 3.8 | 3.4 Процедура экспертизы проектов<br>Правовая и технико-экономическая части проведения экспертизы. Организационные структуры, осуществляющие экспертизу проектов и программ. Доклады по теме с использованием LibreOffice<br>/ Пр /   | 7 | 4  | ПК-3, ПК-4 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |
| 3.9 | Экзамен / Экзамен /   | 7 | 36 | ПК-3, ПК-4 | Л1.1, Л1.2, Л1.3, Л1.4, Л1.5, Л2.1, Л2.2, Л2.3, Л2.4 |

#### 4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

#### 5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

##### 5.1. Основная литература

|      | Авторы,   | Заглавие   | Издательство, год  | Колич-во  |
|------|---|--|--|---|
| Л1.1 | Груничев А. С.  | Управление проектами: учебное пособие  | Казань: Казанский национальный исследовательский технологический университет (КНИТУ), 2009 | <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=270550">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=270550</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей |
| Л1.2 | Кагакина, Е. А.,<br>Русакова, Н. А.,<br>Слаутина, Н. М.,<br>Кудрин, Е. Л. | Расчет и оценка эффективности управленческого решения: методическое пособие по специальности 080507 «менеджмент организации» | Кемерово: Кемеровский государственный институт культуры, 2008                              | <a href="https://www.iprbookshop.ru/22074.html">https://www.iprbookshop.ru/22074.html</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей                                     |
| Л1.3 | Карпович, А. И.   | Экономическая оценка эффективности инвестиций: учебное пособие   | Новосибирск: Новосибирский государственный технический университет, 2011                   | <a href="https://www.iprbookshop.ru/45071.html">https://www.iprbookshop.ru/45071.html</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей                                     |

|      | Авторы,          | Заглавие  | Издательство, год   | Колич-во  |
|------|------------------|---|---|---|
| Л1.4 | Максименко И. А. | Оценка эффективности проектного управления: учебное пособие | Красноярск: Сибирский федеральный университет (СФУ), 2017 | <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=497288">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=497288</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей |
| Л1.5 | Бельчик Т. А.    | Проектное управление: учебно-методическое пособие           | Кемерово: Кемеровский государственный университет, 2020   | <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=685081">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=685081</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей |

### 5.2. Дополнительная литература

|      | Авторы,   | Заглавие  | Издательство, год  | Колич-во  |
|------|---|---|--|---|
| Л2.1 | Минько, Э. В.,<br>Завьялов, О. В.,<br>Минько, А. Э. | Оценка эффективности коммерческих проектов: учебное пособие             | Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2017  | <a href="https://www.iprbookshop.ru/74230.html">https://www.iprbookshop.ru/74230.html</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей                                     |
| Л2.2 |   | Вестник Ростовского государственного экономического университета (РИНХ) | , 1996   | <a href="https://www.iprbookshop.ru/61941.html">https://www.iprbookshop.ru/61941.html</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей                                     |
| Л2.3 | Беликова, И. П.                                     | Проектное управление: учебное пособие                                   | Ставрополь: АГРУС, 2021  | <a href="https://www.iprbookshop.ru/121737.html">https://www.iprbookshop.ru/121737.html</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей                                   |
| Л2.4 | Джуха В. М.,<br>Саитанова Т. А.                     | Инновационный менеджмент: курс в схемах и таблицах: учебное пособие     | Ростов-на-Дону: Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2020 | <a href="https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=693150">https://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=693150</a><br>неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей |

### 5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

ИСС "КонсультантПлюс"

ИСС "Гарант" [garant.ru](http://garant.ru).

Профессиональные базы данных Федеральной антимонопольной службы РФ <http://www.fas.gov.ru/>

Федеральный образовательный портал «Экономика Социология Менеджмент» <http://ecsocman.hse.ru>

База статистических данных Росстата <http://www.gks.ru/>

### 5.4. Перечень программного обеспечения

Операционная система РЕД ОС

LibreOffice

### 5.5. Учебно-методические материалы для студентов с ограниченными возможностями здоровья

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

## 6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Помещения для всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения:

- столы, стулья;
- персональный компьютер / ноутбук (переносной);
- проектор;
- экран / интерактивная доска.

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

Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины.



## ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1 Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

## 1.1 Показатели и критерии оценивания компетенций:

| ЗУН, составляющие компетенцию  | Показатели оценивания   | Критерии оценивания  | Средства оценивания   |
|--|---|--|---|
| ПК-3: Способен проводить аналитический этап экспертизы проекта   |   |  |   |
| З особенности разработки инновационного проекта, методiku проведения аналитического исследования в целях оценки и экспертизы проекта, управления рисками проекта | осуществляет поиск и сбор необходимой литературы, использует различные базы данных, современные информационно-коммуникационные технологии и информационные ресурсы для разработки и проведения оценки инновационных проектов, проводит сбор и обработку данных, необходимых для подготовки к дискуссии по темам круглого стола и подготовке доклада; выполняет тестовые задания | полнота и содержательность дискуссии по темам круглого стола, полнота и актуальность информации, представленной в докладе; умение приводить примеры; умение отстаивать свою позицию; соответствие представленной в ответах информации материалам лекции и учебной литературы, сведениям из информационных ресурсов Интернет; правильность решения тестовых заданий | Т – тест (7-82), КС – круглый стол (1.1-1.6); ВЭ – вопросы к экзамену (1-304 43-59), Д – доклад (1-7) |
| У проводить проектный анализ, применять методы ведения оценки и экспертизы реализации проекта  | проводит проектный анализ, применяя возможные методы оценки и экспертизы проекта; обрабатывает информацию, необходимую при выборе альтернативного проекта; проводит сбор и обработку данных, необходимых для подготовки к дискуссии по темам круглого стола и подготовке доклада; решает задачи;  | полнота и содержательность дискуссии по темам круглого стола, полнота и актуальность информации, представленной в докладе; умение приводить примеры; умение отстаивать свою позицию; правильность решения задач;   | З – задачи (1-5), КС – круглый стол (1.1-1.6); Д – доклад (15-50)                                     |

|   |   |   |  |
|---|---|---|--|
| <p>В навыками<br/>аналитического<br/>исследования<br/>возможностей реализации<br/>проекта в определенных<br/>условиях, навыками<br/>анализа возможных рисков<br/>реализации проекта</p> | <p>формирует структуру<br/>бизнес-плана проекта с<br/>учетом его цели и задач.<br/>Оценивает<br/>результативность<br/>реализации инновационно-<br/>инвестиционного проекта.<br/>Решает задачи. Выполняет<br/>ситуационное задание</p>                               | <p>способность грамотно<br/>оценивать<br/>эффективность<br/>проекта; умение<br/>отстаивать свою<br/>позицию, основанную<br/>на результатах<br/>выполнения<br/>ситуационного<br/>задания; правильность<br/>решения задач;</p>  | <p>З –задачи (6-10); СЗ<br/>– ситуационное<br/>задание (1)</p>                                       |
| <p>ПК-4: Способен формировать экспертное заключение о возможности реализации проекта</p>  |   |   |  |
| <p>З концепцию<br/>формирования<br/>экспертного заключения,<br/>методику проведения<br/>оценки и экспертизы<br/>проекта</p>   | <p>использование<br/>современных<br/>информационно-<br/>коммуникационных<br/>технологий в проведении<br/>оценки и экспертизы<br/>проектов, проводит сбор и<br/>обработку данных,<br/>необходимых для<br/>подготовки доклада;<br/>выполняет тестовые<br/>задания</p> | <p>Полнота,<br/>содержательность и<br/>актуальность<br/>информации,<br/>представленной в<br/>докладе; умение<br/>приводить примеры;<br/>умение отстаивать<br/>свою позицию;<br/>соответствие<br/>представленной в<br/>ответах информации<br/>материалам лекции и<br/>учебной литературы,<br/>сведениям из<br/>информационных<br/>ресурсов Интернет;<br/>правильность решения<br/>тестовых заданий</p> | <p>Т – тест (1-6), ВЭ –<br/>вопросы к экзамену<br/>(31-42), Д – доклад<br/>(8-14)</p>                |
| <p>У формировать проектное<br/>заключение на основе<br/>результатов<br/>количественной и<br/>качественной оценки<br/>реализации проекта</p>   | <p>проводит количественную и<br/>качественную оценку,<br/>формирует проектное<br/>заключение по<br/>представленному проекту.<br/>Решает задачи. Выполняет<br/>ситуационное задание.</p>   | <p>способность грамотно<br/>проводить<br/>количественную и<br/>качественную оценку<br/>проекта, формировать<br/>проектное<br/>заключение; умение<br/>отстаивать свою<br/>позицию при<br/>обсуждении тем<br/>круглого стола,<br/>обосновывать<br/>результаты<br/>выполнения<br/>ситуационного<br/>задания; правильность<br/>решения задач;</p>   | <p>З –задачи (11-15);<br/>КС – круглый стол<br/>(2.1-2.6); СЗ –<br/>ситуационное<br/>задание (2)</p> |

|  |  |   |  |
|--|--|---|--|
| В навыками проведения оценки и экспертизы проекта, формирования экспертного заключения, основанного на обосновании необходимости и результативности реализации проекта | проводит экспертную оценку и формирует экспертное заключение по проекту с учетом его цели и задач. Оценивает результативность реализации проекта. Решает задачи. Выполняет ситуационное задание. | способность грамотно проводить экспертизу проекта, формировать экспертное заключение; умение отстаивать свою позицию, основанную на результатах выполнения ситуационного задания; правильность решения задач; | З –задачи (16-20); СЗ – ситуационное задание (3) |
|--|--|---|--|

## 1.2 Шкалы оценивания:

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале:

84-100 баллов (оценка «отлично»)

67-83 баллов (оценка «хорошо»)

50-66 баллов (оценка «удовлетворительно»)

0-49 баллов (оценка «неудовлетворительно»).

## 2 Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

### Вопросы к экзамену

1. Содержание и основные виды инновационно-инвестиционной деятельности
2. Субъекты и объекты инновационно-инвестиционной деятельности
3. Понятия «масштаб научных работ» и «инновационная активность»
4. Рассмотрите условия инновационно-инвестиционной деятельности
5. Критерии эффективности инновационной деятельности
6. Критерии эффективности инвестиционной деятельности
7. Показатели инновационной деятельности организации
8. Показатели инвестиционной деятельности организации
9. В чем сущность экономической эффективности инновационно-инвестиционной деятельности
10. Что мы понимаем под устойчивостью и чувствительностью инновационного проекта?
11. Понятие и классификация инновационно-инвестиционных решений
12. Стадии процесса принятия инновационно-инвестиционного решения
13. Методы принятия инновационно-инвестиционных решений
14. В чем проявляется необходимость оценки эффективности проектов?
15. Принципиальное отличие в оценке инновационных проектов от инвестиционных
16. Качественный (целевой) подход к оценке проектов
17. Количественный (затратный) подход к оценке проектов
18. Цели, стратегия, политика и ценности предприятия, как критерии для оценки эффективности проекта
19. Маркетинг, как критерий оценки эффективности проекта
20. Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР), как критерий оценки эффективности проекта
21. Финансы, как критерий оценки эффективности проекта
22. Производство, как критерий оценки эффективности инновационно-инвестиционного проекта
23. Этапность выбора направлений инвестирования в инновации
24. Перечислите и рассмотрите каждый из принципов оценки проекта
25. Методы дисконтированной оценки эффективности проекта
26. Методы оценки эффективности проекта, основанными на учетных оценках
27. Расчет срока окупаемости инновационного проекта
28. Расчет коэффициента эффективности инвестиций в инновации

29. Расчет внутренней нормы доходности проекта
30. Расчет чистой текущей стоимости и индекса рентабельности проекта
31. Понятие экспертизы проекта
32. Цели и задачи проведения экспертизы проекта
33. Функции экспертизы проекта
34. Критерии экспертной оценки проекта
35. Принципы проведения экспертизы проекта
36. Методы проведения экспертизы проектов
37. Содержание итогового заключения эксперта по проекту
38. Уровни сравнительного анализа экспертизы альтернативных вариантов проектов
39. Этапы экспертизы проектов
40. Метод отбора проектов на основе перечня критериев
41. Метод отбора проектов на основе бальной оценки
42. Метод отбора проектов на основе финансово-экономической оценки
43. Понятие риска в инновационно-инвестиционной деятельности
44. Классификация рисков в инновационно-инвестиционной деятельности
45. Понятие и содержание «чистых» рисков в инновационно-инвестиционной деятельности
46. Понятие и содержание «спекулятивных» рисков в инновационно-инвестиционной деятельности
47. Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности, проявление синергического эффекта
48. Факторы проявления рисков в инновационно-инвестиционном проектировании
49. Раскройте алгоритм экспертной оценки рисков
50. Методы количественного анализа рисков проекта и в чем их особенность?
51. Методы качественного анализа рисков проекта и в чем их особенность?
52. Какие правила используются, чтобы получить общую оценку риска?
53. Распределение риска между участниками как способ снижения рисков в инновационно-инвестиционной деятельности
54. Резервирование и страхование как способы снижения рисков в инновационно-инвестиционной деятельности
55. Диверсификация как способ снижения рисков в инновационно-инвестиционной деятельности
56. Передача (трансфер) риска путем заключения контрактов как способ снижения рисков
57. Из каких основных составляющих складывается управление рисками?
58. Что обычно включают в отчет по анализу рисков?
59. Основные этапы процесса управления рисками проекта

**2. Инструкция по выполнению:** В экзаменационном билете четыре задания: три теоретических вопроса и одна задача.

**3. Критерии оценивания: 100 баллов**

оценка «отлично» (84-100 баллов) выставляется, если изложено правильное понимание вопроса и дан исчерпывающий на него ответ, содержание раскрыто полно, профессионально, грамотно. Ответ показывает, что студент усвоил взаимосвязь основных понятий дисциплины в их значении для приобретаемой профессии, проявил творческие способности в понимании, изложении и использовании учебно-программного материала; показал всестороннее систематическое знание учебно-программного материала, четко и самостоятельно (без наводящих вопросов) отвечал на вопрос билета; задача решена верно, обучающиеся смог правильно интерпретировать полученные результаты и раскрыл их экономический смысл;

оценка хорошо» (67-83 баллов) выставляется, если изложено правильное понимание вопроса, дано достаточно подробное описание предмета ответа, приведены и раскрыты в тезисной форме основные понятия, относящиеся к предмету ответа, ошибочных положений нет. Ответ показывает, что студент показал полное знание учебно-программного материала, грамотно и по существу отвечал на вопрос билета и не допускал при этом существенных неточностей; показал систематический характер знаний по дисциплине и способен к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшей учебы и профессиональной деятельности; задача решена верно, обучающиеся смог с небольшими ошибками интерпретировать полученные результаты и раскрыл их экономический смысл;

оценка «удовлетворительно» (50-66 баллов) выставляется студенту, обнаружившему знание основного учебно-программного материала в объеме, необходимом для дальнейшей учебы и предстоящей работы по профессии, справляющемуся с выполнением заданий, предусмотренных программой; допустившему

неточности в ответе и при выполнении экзаменационных заданий, но обладающими необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя; задача решена верно, обучающиеся допустил ошибки в интерпретации полученных результатов; оценка неудовлетворительно» (0-49 баллов) выставляется студенту, обнаружившему существенные пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий; давшему ответ, который не соответствует вопросу экзаменационного билета; задача не решена.

## Тесты

*Выберите один правильный ответ.*

### **Тест 1. Экспертиза проекта**

*Варианты ответов:*

- 1) Призвана обеспечить детальный анализ всех аспектов проекта
- 2) Обеспечивает экономический анализ последствий реализации проекта
- 3) Это заключение по отдельным частям проекта (производственной, маркетинговой, финансовой)

### **Тест 2. Какие методы не используются в экспертизе проектов**

*Варианты ответов:*

- 1) описательный;
- 2) сравнение положений «до» и «после»;
- 3) сопоставительная экспертиза
- 4) максимизации прибыли

### **Тест 3. Описательный метод, применяемый в экспертизе, позволяет:**

*Варианты ответов:*

- 1) рассмотреть потенциальное воздействие результатов осуществляемых проектов на ситуацию на определенном рынке товаров и услуг;
- 2) сопоставить два и более альтернативных варианта.

### **Тест 4. Метод экспертизы «сравнение положений «до» и «после»» позволяет:**

*Варианты ответов:*

- 1) принимать во внимание количественные и качественные показатели различных проектов;
- 2) принимать во внимание качественные показатели различных проектов;
- 3) принимать во внимание количественные показатели различных проектов.

### **Тест 5. Сопоставительная экспертиза состоит:**

*Варианты ответов:*

- 1) в сравнении 2-х и более альтернативных проектов
- 2) в сравнении положения предприятий и организаций, получающих государственное финансирование с теми, кто его не получает.

### **Тест 6. В РГНФ экспертная оценка предусматривает варианты итогового заключения эксперта:**

*Варианты ответов:*

- 1) 5 – проект заслуживает безусловной поддержки; 4 – проект заслуживает поддержки; 3 – проект может быть поддержан; 2 – проект не заслуживает поддержки; 1 – проект не заслуживает рассмотрения экспертным советом.
- 2) 80-100 баллов – заслуживает поддержку; 50-79 баллов – возможна поддержка при дополнительном рассмотрении характеристик проекта; 30-49 баллов – направление проекта на доработку и уточнение данных и расчетов; 1-29 – проект не заслуживает внимания.

### **Тест 7. Экономическая оценка проекта**

*Варианты ответов:*

- 1) Окупаемость инвестиций в пределах срока, приемлемого для фирмы
- 2) Получение прибыли, обеспечивающей рентабельность инвестиций не ниже желательного для фирмы уровня

Возмещение вложенных средств за счет доходов от реализации товаров и услуг

### **Тест 8. Стоимость заемных средств**

*Варианты ответов:*

- 1) Зависит от риска; чем выше риск и ниже залоговая обеспеченность, тем выше стоимость заемных средств
- 2) Равна уровню доходности, требуемому инвестором на свой капитал
- 3) Равна эффективной процентной ставке по привлеченным кредитам, скорректированной с учетом налогов

**Тест 9. При определении объема инвестиций следует учитывать потребность создаваемого предприятия в оборотных средствах**

*Варианты ответов:*

- 1) Нет
- 2) Да

**Тест 10. Цель проекта – это:**

*Варианты ответов:*

- 1) Сформулированная проблема, с которой придется столкнуться в процессе выполнения проекта
- 2) Утверждение, формулирующее общие результаты, которых хотелось бы добиться в процессе выполнения проекта
- 3) Комплексная оценка исходных условий и конечного результата по итогам выполнения проекта

**Тест 11. Реализация проекта – это:**

*Варианты ответов:*

- 1) Создание условий, требующихся для выполнения проекта за нормативный период
- 2) Наблюдение, регулирование и анализ прогресса проекта
- 3) Комплексное выполнение всех описанных в проекте действий, которые направлены на достижение его целей

**Тест 12. Что включают в себя процессы организации и проведения контроля качества проекта?**

*Варианты ответов:*

- 1) Проверку соответствия уже полученных результатов заданным требованиям
- 2) Составление перечня недоработок и отклонений
- 3) Промежуточный и итоговый контроль качества с составлением отчетов

**Тест 13. Какие факторы сильнее всего влияют на реализацию проекта?**

*Варианты ответов:*

- 1) Экономические и социальные
- 2) Экономические и организационные
- 3) Экономические и правовые

**Тест 14. Назовите отличительную особенность инвестиционных проектов:**

*Варианты ответов:*

- 1) Большой бюджет
- 2) Высокая степень неопределенности и рисков
- 3) Целью является обязательное получение прибыли в результате реализации проекта

**Тест 15. Участники проекта – это:**

*Варианты ответов:*

- 1) Потребители, для которых предназначался реализуемый проект
- 2) Заказчики, инвесторы, менеджер проекта и его команда
- 3) Физические и юридические лица, непосредственно задействованные в проекте или чьи интересы могут быть затронуты в ходе выполнения проекта

**Тест 16. Какие факторы необходимо учитывать в процессе принятия решения о реализации инвестиционного проекта?**

*Варианты ответов:*

- 1) Инфляцию и политическую ситуацию в стране
- 2) Инфляцию, уровень безработицы и альтернативные варианты инвестирования
- 3) Инфляцию, риски, альтернативные варианты инвестирования

**Тест 17. Как называется временной промежуток между началом реализации и окончанием проекта?**

*Варианты ответов:*

- 1) Стадия проекта
- 2) Жизненный цикл проекта
- 3) Результат проекта

**Тест 18. Как называются денежные потоки, которые поступают от каждого участника реализуемого проекта?**

*Варианты ответов:*

- 1) Притоки
- 2) Активы
- 3) Вклады

### **Тест 19. Сущностью инвестиций являются**

*Варианты ответов:*

- 1) Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта
- 2) Выбор площадки и определение мощности предприятия
- 3) Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство
- 4) Маркетинг рынка для определения производственной программы

### **Тест 20. Воспроизводственная структура капиталовложений — это соотношение затрат на**

*Варианты ответов:*

- 1) Пассивную и активную часть основных фондов
- 2) Реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции
- 3) Новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов

### **Тест 21. Инновации — это**

*Варианты ответов:*

- 1) Капитальные вложения, связанные с научно-техническим прогрессом
- 2) Долгосрочные капитальные вложения
- 3) Краткосрочные капитальные вложения

### **Тест 22. Улучшение инвестиционного климата**

*Варианты ответов:*

- 1) Финансовая стабилизация
- 2) Создание условий экономического роста
- 3) Политическая стабильность

### **Тест 23. Эффективность проекта определяется**

*Варианты ответов:*

- 1) Соотношением затрат и результатов
- 2) Комплексом показателей коммерческой, бюджетной, народнохозяйственной эффективности
- 3) Показателями финансовой (коммерческой) эффективности

### **Тест 24. В социальные показатели инвестиционного проекта не включаются**

*Варианты ответов:*

- 1) Численность безработных
- 2) Объем сбыта продукции
- 3) Доходы работников предприятия

### **Тест 25. Вложения, осуществляемые с намерением получения доходов по ним в течение срока, не превышающего год, это**

*Варианты ответов:*

- 1) Краткосрочные финансовые вложения
- 2) Долгосрочные финансовые вложения

### **Тест 26. Условие устойчивости проекта**

*Варианты ответов:*

- 1) На каждом шаге расчетного периода сумма накопленного сальдо денежного потока должна быть положительной
- 2) Достаточный размер финансовых резервов
- 3) Наличие страховых запасов (сырья, материалов, топлива)

### **Тест 27. Анализ чувствительности — это**

*Варианты ответов:*

- 1) Метод определения значений показателей проекта, дальнейшее изменение которых приводит к неэффективности проекта
- 2) Метод оценки рисков, состоящий в измерении влияния возможных отклонений отдельных параметров проекта от расчетных значений на конечные показатели проекта
- 3) Диаграмма, отражающая существо любой ситуации, характеризующейся неопределенностью

### **Тест 28. Эффективность инвестиционного проекта зависит от**

*Варианты ответов:*

- 1) Отраслевой принадлежности проекта
- 2) Распределения затрат и доходов по периодам осуществления проекта
- 3) Ставки налога на имущество

**Тест 29. Учитываются ли итоги производственно-хозяйственной деятельности предприятия при определении потребностей в дополнительных инвестициях**

*Варианты ответов:*

- 1) Нет
- 2) Да

**Тест 30. Процесс разработки инвестиционного проекта включает**

*Варианты ответов:*

- 1) Разработку технико-экономических показателей и их финансовую оценку
- 2) Прединвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную фазы
- 3) Поиск инвестиционных концепций проекта

**Тест 31. Коммерческая эффективность**

*Варианты ответов:*

- 1) Соотношение трех видов деятельности: инвестиционной, операционной и финансовой с положительным сальдо итога
- 2) Поток реальных денег (Cash Flow)
- 3) Финансовое обоснование проекта, которое определяется соотношением затрат и результатов, обеспечивающих требуемую норму доходности

**Тест 32. Показатели общественной эффективности проекта учитывают**

*Варианты ответов:*

- 1) Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства
- 2) Эффективность проекта с точки зрения отдельной генерирующей проект организации
- 3) Финансовую эффективность с учетом реализации проекта на предприятии региона или отрасли
- 4) Эффективность проекта для каждого из участников-акционеров

**Тест 33. Дисконтирование — это**

*Варианты ответов:*

- 1) Процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня
- 2) Финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определенной суммы в будущем
- 3) Обратный расчет ценности денег, то есть определение того, сколько надо было бы инвестировать сегодня, чтобы получить некоторую сумму в будущем

**Тест 34. Портфельные инвестиции осуществляются**

*Варианты ответов:*

- 1) В инновационной сфере
- 2) В сфере обращения финансового капитала
- 3) В сфере капитального строительства

**Тест 35. Организационные формы управления проектом**

*Варианты ответов:*

- 1) Распределяются по зонам ответственности различных участников проекта
- 2) Зависят от этапов реализации и конкретных рабочих процедур
- 3) Зависят от фазы проекта

**Тест 36. Норма дисконта**

*Варианты ответов:*

- 1) Зависит от уровня ожидаемой инфляции
- 2) Является заданной величиной
- 3) Зависит от % банковского кредита и определяется его величиной

**Тест 37. Метод определения чистой текущей стоимости (NPV)**

*Варианты ответов:*

- 1) Кроме разницы между суммой денежных поступлений учитывает уровень дисконта
- 2) Основан на определении разницы между суммой денежных потоков и оттоков

**Тест 38. Срок жизни инвестиционного проекта включает три фазы: прединвестиционную, инвестиционную, эксплуатационную. В инвестиционной фазе происходит**

*Варианты ответов:*

- 1) Строительство
- 2) Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта
- 3) Маркетинговые исследования
- 4) Предплановые исследования



**Тест 39. Денежный поток на финансирование проекта складывается из следующих видов**

*Варианты ответов:*

- 1) Показателей финансовой деятельности (прибыль, убыток)
- 2) Объема выпуска продукции
- 3) От операционной, инвестиционной и финансовой деятельности

**Тест 40. В целях оценки устойчивости и эффективности проекта в условиях неопределенности рекомендуется использовать следующие методы**

*Варианты ответов:*

- 1) Укрупненную оценку устойчивости
- 2) Расчет уровней безубыточности
- 3) Оценку ожидаемого эффекта проекта с учетом количественных характеристик неопределенности

**Тест 41. Как рассчитывается срок окупаемости инвестиционного проекта**

*Варианты ответов:*

- 1) Делением затрат на эффект
- 2) На основе сопоставления инвестиционных вложений и других затрат, связанных с реализацией проекта и суммарных результатов от осуществления проекта

**Тест 42. Коммерческая эффективность отражает финансовые последствия осуществления инвестиционного проекта для**

*Варианты ответов:*

- 1) Федерального, регионального и местного бюджета
- 2) Потребителей данного производимого товара
- 3) Непосредственных участников проекта

**Тест 43. Источники собственного капитала для реализации проекта**

*Варианты ответов:*

- 1) Прибыль, средства от проданных активов
- 2) Кредиты
- 3) Займы
- 4) Акции

**Тест 44. Законодательные условия инвестирования представляют собой**

*Варианты ответов:*

- 1) Порядок использования отдельных факторов производства, являющихся составными частями инвестиционного потенциала региона
- 2) Размеры денежных средств, выделяемых на проведение инвестиционной политики
- 3) Налоговые льготы и государственные гарантии инвестиционных рисков
- 4) Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность

**Тест 45. Основная цель инвестиционного проекта**

*Варианты ответов:*

- 1) Максимизация прибыли
- 2) Максимизация объема выпускаемой продукции
- 3) Техническая эффективность проекта, обеспечивающая выход на рынок с качественной (конкурентоспособной) продукцией
- 4) Минимизация затрат на потребление ресурсов

**Тест 46. Ставка дисконтирования определяется на основе**

*Варианты ответов:*

- 1) Ставки налога на прибыль
- 2) Ставки рефинансирования Центрального банка
- 3) Индекса инфляции

**Тест 47. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг со стороны крупного инвестора определяется их способностью**

*Варианты ответов:*

- 1) Приносить больше прибыли в расчете на акцию, чем прибыль на акцию в малом пакете
- 2) Приносить прибыль
- 3) Гарантировать участие в управлении данной собственностью

**Тест 48. Бюджетная эффективность отражает финансовые последствия осуществления инвестиционного проекта для**

*Варианты ответов:*

- 1) Непосредственных участников проекта
- 2) Потребителей данного производимого товара
- 3) Федерального, регионального и местного бюджета

**Тест 49. Показатели риска это**

*Варианты ответов:*

- 1) Объем продаж, соответствующий рыночному спросу
- 2) Процент использования мощности
- 3) Уровень диапазона безопасности, в основе которого лежит расчет точки безубыточности

**Тест 50. Прединвестиционная фаза содержит**

*Варианты ответов:*

- 1) Заказ на выполнение проекта; разработку бизнес-плана; предоставление бизнес-плана инвестору, финансирование проекта
- 2) Разработку технико-экономического обоснования проекта; поиск инвестора; решение вопроса об инвестировании проекта
- 3) Поиск инвестиционных концепций (бизнес-идей); предварительную разработку проекта; оценку технико-экономической и финансовой привлекательности; принятие решения

**Тест 51. Какая схема финансирования инвестиционного проекта является более предпочтительной для предпринимателя**

*Варианты ответов:*

- 1) Обосновывается специальными расчетами
- 2) Самофинансирование
- 3) Самофинансирование и привлечение кредита

**Тест 52. Можно ли по показателю IRR делать вывод о целесообразности реализации инвестиционного проекта**

*Варианты ответов:*

- 1) Нет
- 2) Да

**Тест 53. Срок жизни проекта**

*Варианты ответов:*

- 1) Расчетный период, продолжительность которого принимается с учетом срока возмещения вложенного капитала и требований инвестора
- 2) Продолжительность сооружения (строительства)
- 3) Средневзвешенный срок службы основного оборудования

**Тест 54. Страхование инвестиций — это**

*Варианты ответов:*

- 1) Один из важнейших методов управления риском при инвестировании
- 2) Разновидность метода анализа чувствительности
- 3) Одно из направлений количественного анализа рисков

**Тест 55. Критерии инвестиционной деятельностью на уровне компании**

*Варианты ответов:*

- 1) Обеспечение высоких темпов экономического развития
- 2) Обеспечение максимизации доходов
- 3) Обеспечение наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии

**Тест 56. Кого затрагивает в меньшей степени бизнес-план инвестиционного проекта**

*Варианты ответов:*

- 1) Персонал предприятий
- 2) Предпринимателей
- 3) Инвесторов

**Тест 57. План проекта — это**

*Варианты ответов:*

- 1) Ресурсное обеспечение проекта
- 2) Перечень мероприятий по осуществлению целей проекта
- 3) Разработка исполнительных документов, которые используются в качестве дисциплинирующего начала (контроля)

**Тест 58. К какому виду планирования следует отнести инвестиционный проект**

*Варианты ответов:*

- 1) Долгосрочное планирование

- 2) Оперативное планирование
- 3) Текущее планирование

**Тест 59. Показатели коммерческой эффективности реализации проекта учитывают**

*Варианты ответов:*

- 1) Последствия реализации проекта для отдельной фирмы
- 2) Денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности, реализующей проект организации
- 3) Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки финансовых интересов предприятий акционеров
- 4) Последствия реализации проекта для федерального, регионального или местного бюджета

**Тест 60. Показатели бюджетной эффективности проекта отражают**

*Варианты ответов:*

- 1) Финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников
- 2) Сопоставление денежных притоков и оттоков без учета схемы финансирования
- 3) Влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней
- 4) Финансовую эффективность проекта с точки зрения отрасли с учетом влияния реализации проекта на функционирование отрасли в целом

**Тест 61. Как соотносится понятие инвестиционный проект с понятием бизнес-план**

*Варианты ответов:*

- 1) Является более широким
- 2) Тождественно понятию бизнес-план
- 3) Является более узким

**Тест 62. Если инвестиционный проект оказывает влияние на экономическую, социальную или экологическую ситуацию отдельной страны, то это**

*Варианты ответов:*

- 1) Региональный проект
- 2) Локальный проект
- 3) Крупномасштабный проект
- 4) Глобальный проект

**Тест 63. В экологические показатели инвестиционного проекта не включаются**

*Варианты ответов:*

- 1) Численность безработных
- 2) Экологические последствия от развития производства

**Тест 64. Риски проекта — это**

*Варианты ответов:*

- 1) Нижний уровень доходности инвестиционных затрат
- 2) Вероятность возникновения условий, приводящих к негативным последствиям
- 3) Процесс выравнивания монетарным путем напряженности, возникшей в какой-либо социально-экономической среде

**Тест 65. Снижение степени риска не обеспечивается**

*Варианты ответов:*

- 1) Страхованием
- 2) Резервированием средств на случай непредвиденных расходов
- 3) Распределением риска между участниками проекта (передачей части риска соисполнителям)
- 4) Наличием резерва мощностей

**Тест 66. Поток самофинансирования не включает**

*Варианты ответов:*

- 1) Кредиты
- 2) Нераспределенную прибыль
- 3) Резервный фонд
- 4) Амортизационный фонд

**Тест 67. Метод расчета периода (срока) окупаемости инвестиций**

*Варианты ответов:*

- 1) Определение срока, который понадобится для возмещения суммы первоначальных инвестиций
- 2) Метод расчета при котором сумма денежных поступлений будет равна сумме инвестиций

**Тест 68. Инвестиционный проект — это**

*Варианты ответов:*

- 1) Документ, снижающий риск инвестиционной деятельности
- 2) Комплекс мероприятий, обеспечивающий достижение поставленных целей
- 3) Система организационно-правовых и финансовых документов

**Тест 69. Одним из разделов бизнес-плана является производственный план. Всегда ли следует его разрабатывать**

*Варианты ответов:*

- 1) Да
- 2) Нет

**Тест 70. Метод расчета внутренней нормы прибыли (IRR)**

*Варианты ответов:*

- 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

**Тест 71. Оценка инвестиционной привлекательности проекта определяются**

*Варианты ответов:*

- 1) Прогнозируемой прибылью в расчете на единицу капитала
- 2) Объемом прогнозируемой прибыли
- 3) Величиной NPV

**Тест 72. Динамические модели в инвестиционном проектировании**

*Варианты ответов:*

- 1) Дают возможность выбрать приемлемую схему финансирования
- 2) Позволяют разрабатывать стратегии инвестиционного проекта (в виде отдельных сценариев)
- 3) Позволяют учесть множество факторов с помощью динамических (имитационных) моделей

**Тест 73. Какой вид деятельности не учитывается при оценке коммерческой эффективности проекта**

*Варианты ответов:*

- 1) Финансовая
- 2) Социальная
- 3) Операционная

**Тест 74. Денежный приток — это**

*Варианты ответов:*

- 1) Прибыль (выручка за минусом затрат)
- 2) Сумма, поступающая от реализации продукции (услуг)
- 3) Прибыль плюс амортизация минус налоги и выплаты процентов

**Тест 75. Назначение инвестиционного проекта**

*Варианты ответов:*

- 1) Маркетинговая стратегия; производственная стратегия; финансовая стратегия
- 2) Изучение емкости и перспектив рынка сбыта продукции (услуги); оценка затрат, связанных с изготовлением и сбытом продукции; выявление проблем («подводных камней») на пути реализации проекта; отслеживание (контроль) графика реализации проекта

**Тест 76. Технико-экономическое обоснование инвестиций — это**

*Варианты ответов:*

- 1) Метод выбора стратегических решений проекта
- 2) Документ, обосновывающий целесообразность и эффективность инвестиций в разрабатываемый проект
- 3) Документ, в котором детализируются и уточняются решения, принятые на прединвестиционной стадии

**Тест 77. Общие сведения об инвестиционном проекте**

*Варианты ответов:*

- 1) Характер производства и продукции
- 2) Размещение, реквизиты
- 3) Об особенностях технологического процесса
- 4) Сведения о потребляемых ресурсах и системе реализации продукции

**Тест 78. Может ли амортизация служить одним из источников финансирования инвестиционной программы**

*Варианты ответов:*

- 1) Нет
- 2) Да

**Тест 79. Управление инвестиционным проектом**

*Варианты ответов:*

- 1) Применение современных методов реализации проекта
- 2) Процесс управления людскими, финансовыми и материальными ресурсами на протяжении всего цикла осуществления (реализации) проекта
- 3) Выполнение заданий по вводу в действие мощностей и объектов и по освоению денежных средств (инвестиций)

**Тест 80. В прединвестиционной фазе происходит**

*Варианты ответов:*

- 1) Ввод в действие основного оборудования
- 2) Закупка оборудования
- 3) Выбор поставщиков сырья и оборудования
- 4) Создание постоянных активов предприятия, Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта

**Тест 81. Можно ли по одному из показателей (NPV, IRR, PI, T) оценить эффективность проекта**

*Варианты ответов:*

- 1) Нет
- 2) Да

**Тест 82. Жизненный цикл (фазы) проекта не включает**

*Варианты ответов:*

- 1) Эксплуатационная фаза
- 2) Разработка концепции и ТЭО
- 3) Ликвидационная фаза
- 4) Выполнение проектно-сметной документации
- 5) Замысел
- 6) Строительство и ввод в эксплуатацию
- 7) Экологическое обследование окружающей среды

**2. Инструкция по выполнению:** В комплект тестов входит 20 тестовых заданий. Каждый тест содержит 1 верный вариант ответа. На ответ отводится 40 мин. Правильный ответ на каждый тест оценивается в 1 балл.

**3. Критерии оценивания: 20 баллов.**

17-20 баллов выставляется студенту, если студент ответил правильно на 100-85% тестовых заданий;  
13-16 баллов, если студент ответил на 84-69 % тестовых заданий;  
10-12 баллов, если студент ответил на 68-50% тестовых заданий;  
0-9 баллов, если студент ответил менее, чем на 50 % тестовых заданий.

**Темы докладов**

1

1. Критерии оценки инновационного проекта.
2. Инновационное инвестирование и его механизм.
3. Порядок и условия проведения экспертизы.
4. Организационные особенности и методы оценки риска инновационных проектов.
5. Планирование экономической эффективности инвестиций.
6. Основные принципы и методы оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционных проектов.
7. Оценка интеллектуальной собственности на инновации.
8. Цель, задачи, виды и методы инвестиционного анализа.
9. Экспертиза и методы отбора инновационных проектов.
10. Новые технологии, применяемые в экспертизе проектов.
11. Сущность экспертизы инновационного проекта и необходимость ее проведения.
12. Компьютерные технологии в оценке и экспертизе инновационно-инвестиционных проектов.

13. Финансовая экспертиза состояния организации посредством определения показателей ее финансовой деятельности, предшествующей проекту
14. Экспертиза коммерческой, бюджетной и экономической эффективности инвестиций в проект, реализуемый этой организацией
15. Динамические методы расчета эффективности проекта.
16. Статистические методы расчета эффективности проекта.
17. Оценка инновационных возможностей предприятия.
18. Банковское финансирование инновационных проектов.
19. Управление рисками в инновационной деятельности предприятия.
20. Развитие методов экспертизы инновационных проектов и решений.
21. Понятие и виды инновационно-инвестиционного анализа.
22. Анализ тенденций и оценка эффективности иностранных инвестиций в России.
23. Понятие и виды эффективности инновационных проектов.
24. Основные принципы оценки эффективности инновационных проектов.
25. Теоретические основы дисконтирования.
26. Критерии экономической эффективности инноваций.
27. Оценка и анализ эффективности инвестиций в инновации по системе международных показателей.
28. Сравнительный анализ критериев экономической эффективности инновационно-инвестиционных проектов
29. Понятие и виды инвестиционных рисков в инновации.
30. Анализ чувствительности инновационно-инвестиционных проектов.
31. Особенности и формы осуществления финансовых инвестиций в инновации.
32. Особенности оценки крупномасштабных инновационных проектов.
33. Инновационные городские программы (на примере Ростовской области).
34. Компьютерные технологии в оценке и экспертизе инновационно-инвестиционных проектов.
35. Анализ методических подходов к оценке эффективности инноваций
36. Классификация инновационных проектов.
37. Типовая структура инновационных проектов, порядок разработки
38. Анализ и оценка эффективности инновационных проектов.
39. Методы оценки эффективности инновационных проектов. Сущность, основные принципы, исходные данные
40. Основные критерии оценки и отбора инновационных проектов.
41. Сущность оценки рисков проектов
42. Сущность проектного планирования
43. Характеристика системы проектного планирования
44. Календарное планирование инновационного проекта
45. Планирование времени осуществления инновационного проекта
46. Проектное финансирование: сущность и источники
47. Понятие финансирования инновационных проектов, его основные стадии
48. Источники финансирования инновационных проектов их структура
49. Организационные формы финансирования инновационных проектов
50. Управление стоимостью инновационного проекта

**2. Инструкция по выполнению:** За семестр студент может подготовить не более двух докладов. Максимальное количество баллов на два доклада 20 баллов

**3. Критерии оценивания: 20 баллов**

Критерии оценки одного доклада: 10 баллов

8-10 баллов выставляется обучающемуся, если он перечисляет все существенные характеристики обозначенного в вопросе предмета и возможные варианты дальнейшего развития решения проблемы, если это возможно;

5-7 баллов, если студент раскрыл только часть основных положений вопроса, продемонстрировал неточность в представлениях о предмете вопроса;

2-4 балла, если студент обозначил общую траекторию ответа, но не смог конкретизировать основные компоненты;

0-1 баллов, если студент не продемонстрировал знаний основных понятий, представлений об изучаемом

предмете.

## Перечень дискуссионных тем для круглого стола

### Раздел 1

- 1.1 Изучение отчетности по затратам проекта и контроль его стоимости
- 1.2 Рассмотрение сущности бюджетирования проекта.
- 1.3 Пути оптимизации планирования работ по проекту
- 1.4 Государственная протекционистская политика деятельности инноваторов.
- 1.5. Рассмотреть и проанализировать вероятность воздействия внешних и внутренних источников риска при разработке инновационно-инвестиционного проекта.
- 1.6 Инновационно-инвестиционное проектирование как фактор оптимизации процессов управления.

### Раздел 2

- 2.1 Рассмотреть взаимосвязи в экспертизе инвестиционных и инновационных проектов.
- 2.2 Анализ и оценка рисков при разработке инновационно-инвестиционных проектов
- 2.3 Анализ риска и неопределённости в практике реализации инновационно-инвестиционных проектов.
- 2.5 Приоритеты в выборе источников финансирования инновационно-инвестиционных проектов.
- 2.6 Влияние инфляционных ожиданий на эффективность реализации инновационно-инвестиционных проектов.

**2. Инструкция по выполнению:** Студенту следует участвовать в дискуссионном обсуждении 2 тем вынесенных для обсуждения на «круглый стол».

### 3. Критерии оценивания двух тем: 10 баллов

Критерии оценивания участия в обсуждении одной темы: максимально 5 баллов

- 4-5 баллов выставляется, если изложенный в процессе обсуждения материал фактически верен, наличие глубоких исчерпывающих знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с поставленными программой курса целями и задачами обучения; правильные, уверенные действия по применению полученных знаний на практике, грамотное и логически стройное изложение материала при обсуждении, усвоение основной и знакомство с дополнительной литературой;

- 2-3 балла, если в процессе обсуждения показано наличие твердых и достаточно полных знаний в объеме пройденной программы дисциплины в соответствии с целями обучения, правильные действия по применению знаний на практике, четкое изложение материала при обсуждении, допускаются отдельные логические и стилистические погрешности, обучающийся усвоил основную литературу, рекомендованную в рабочей программе дисциплины;

- 1 балл, если в процессе обсуждения знания в объеме пройденного курса показаны недостаточно полно, изложение ответов с отдельными ошибками, которые исправлены после дополнительных вопросов;

- 0 баллов, если ответы в процессе обсуждения не связаны с вопросами, присутствуют грубые ошибки в ответе, показано непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания на практике, неуверенность и неточность ответов на дополнительные и наводящие вопросы».

### Задачи

#### Задача 1

##### Постановка задачи:

Сметная стоимость инвестиционного проекта по строительству нового промышленного предприятия составляет 45 млн руб. Капитальные вложения на создание оборотных средств равны 15 млн руб. Прибыль от реализации готовой продукции равна 120 млн руб. Известно, что расчетная рентабельность не менее 0,25. Определить экономическую эффективность капитальных вложений при реализации проекта по строительству нового промышленного предприятия.

#### Задача 2

##### Постановка задачи:

Существует три возможных варианта реализации инновационно-инвестиционного проекта. Нормативная рентабельность 0,3. Исходные данные по этим вариантам приведены в таблице. Определить наиболее эффективный вариант.

Таблица

| Вариант | Капитальные вложения, млн руб. | Себестоимость годового объема производства продукции, млн руб. |
|---------|--------------------------------|--|
| 1       | 5                              | 20   |
| 2       | 6                              | 18   |
| 3       | 9                              | 14   |

**Задача 3****Постановка задачи:**

Существует два возможных варианта осуществления капиталовложений. Нормативная рентабельность 0,2. Исходные данные по этим вариантам приведены в табл. 1. Определить наиболее эффективный вариант.

Таблица 3

| Вариант | Капитальные вложения, млн руб. | Себестоимость годового объема производства продукции, млн руб. | Годовой объем производства, тыс. шт. |
|---------|--------------------------------|--|--------------------------------------|
| 1       | 75                             | 100  | 25                                   |
| 2       | 100                            | 80   | 40                                   |

**Задача 4****Постановка задачи:**

Существует два возможных варианта осуществления капиталовложений. Приведенные затраты по этим вариантам равны соответственно 138 руб./шт и 147 руб./шт., а годовой объем производства продукции – 20 тыс. шт. Приведенные затраты базового варианта равны 150 руб./шт. Рассчитать условный годовой экономический эффект при реализации оптимального варианта.

**Задача 5****Постановка задачи:**

Существует два возможных варианта осуществления капиталовложений, первый из которых является оптимальным. Себестоимость продукции по первому варианту равна 105 руб./шт., а по второму – 118 руб./шт. Годовой объем производства продукции – 20 тыс. шт. Цена продукции равна 250 руб./шт. Рассчитать годовой объем прибыли при реализации оптимального варианта.

**Задача 6****Постановка задачи:**

Рассматривается инвестиционный проект, объем капиталовложений по которому в первый год составит 5 млн руб., во второй – 1,5 млн руб. Определить общий объем капиталовложений без дисконтирования и с учетом дисконтирования при норме дисконта 0,3.

**Задача 7****Постановка задачи:**

Плановая стоимость инновационного проекта 80 тыс. руб., фактически инвестировано на 13,75% меньше. По плану себестоимость производства инновационного продукта 12 тыс. руб., по факту ее величина была превышена на 0,5 тыс. руб. Следует рассчитать значения показателей производственного ресурсосбережения и расхода инвестиционных средств.

**Задача 8****Постановка задачи:**

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. Определите показатели производственного ресурсосбережения расхода инвестиционных средств.

**Задача 9****Постановка задачи:**

Среднесписочная численность работников предприятия составляет 842 чел. Число занятых в сфере НИОКР на начало года составляло 178 чел., в течение года из них 2 чел. было уволено и принято на работу 3 чел. Определите, по уровню инновационной активности данное предприятие является лидером или последователем?



## Задача 10

### Постановка задачи:

Постоянные затраты предприятия при выпуске новой продукции и продукции, изготовленной с помощью новых технологий, составляют 4 млн. руб., переменные 3 млн. руб.

Планируемая прибыль 10% от себестоимости. Общая выручка от продажи всей продукции составила 20,5 млн. руб. Проанализируйте способность предприятия к внедрению новой продукции.

## Задача 11

### Постановка задачи:

Стоимость вновь введенных производственных фондов равна 1308 тыс. руб. Среднегодовая стоимость производственных фондов основного производственного назначения равна 7306 тыс.руб.; общепроизводственного назначения – 8749 тыс.руб.; общехозяйственного назначения – 10859 тыс.руб. Оцените способность предприятия к освоению новых производств.

## Задача 12

### Постановка задачи:

Определите интегральный эффект и индекс доходности инвестиционного проекта по данным таблицы.

| Показатели       | Ед.изм.      | 1-й год | 2-й год | 3-й год |
|------------------|--------------|---------|---------|---------|
| Чистая прибыль   | тыс.руб.     | 250     | 300     | 450     |
| Амортизация      | тыс.руб.     | 150     | 150     | 150     |
| Капиталовложения | тыс.руб.     | 1 000   | -       | -       |
| Норма дисконта   | доли единицы | 0,2     | 0,15    | 0,1     |

## Задача 13

### Постановка задачи:

В рамках крупного холдинга несколько организаций осуществляют научно-техническую деятельность. Руководству холдинга необходимо принять решение о дополнительном инвестировании той организации, которая имеет наивысшую фактическую результативность научно-технической деятельности. Исходные данные представлены в таблице.

| Показатель                                   |        | Организация А | Организация В | Организация С |
|--|--------|---------------|---------------|---------------|
| Объемы инвестиций по годам, млн.руб. (I)     | 2021г. | 1,5           | 1,4           | 1,5           |
|  | 2022г. | 2,0           | 2,5           | 1,8           |
|  | 2023г. | 2,5           | 2,2           | 3,0           |
| Незавершенные (переходящие) работы, млн.руб. | Н1     | 3,0           | 2,9           | 2,7           |
|  | Н2     | 2,1           | 2,0           | 1,8           |
| Объемы фактических затрат                    |        | 4,0           | 3,8           | 3,7           |

## Задача 14

### Постановка задачи:

Руководителю компании предстоит выбрать лучший из трех возможных инновационных проектов. Данные проекты требуют вложения средств в размерах: X1 = 200 млн.руб.; X2 = 300 млн.руб.; X3 = 500 млн.руб. и могут дать прибыль в размере: Y1 = 100 млн.руб.; Y1 = 200 млн.руб.; Y1 = 300 млн.руб.. Риск потери этих средств по этим трем проектам характеризуется вероятностями на уровне: p1 = 10%; p1 = 5%; p1 = 20%.

## Задача 15

### Постановка задачи:

Рассчитайте изменение научно-технического уровня производства под влиянием внедрения процессной инновации. Исходные данные приведены в таблице.

| Показатель   | Экспертная оценка влияния процессной инновации на величину научно-технического уровня производства |                 | Коэффициент весомости показателя |
|--|--|-----------------|----------------------------------|
|  | до внедрения   | после внедрения |                                  |
| Уровень технологической оснащенности производства    | 0,8  | 0,9             | 0,3                              |
| Уровень автоматизации производства                   | 0,9  | 1,0             | 0,3                              |
| Удельный вес прогрессивных технологических процессов | 0,7  | 0,8             | 0,3                              |
| Уровень организации производства                     | 0,8  | 1,0             | 0,1                              |

### Технология решения задачи:

Рассчитаем изменения отдельных показателей в результате внедрения процессной инновации. Изменение уровня технологической оснащенности производства:

$0,9 : 0,8 = 1,125$  или 112,5%, - повышение на 12,5%.

Изменение уровня автоматизации производства:

$1,0 : 0,9 = 1,111$  или 111,1%, - повышение на 11,1%.

Изменение удельного веса прогрессивных технологических процессов:

$0,8 : 0,7 = 1,143$  или 114,3%, - повышение на 14,3%.

Изменение уровня организации производства:

$1,0 : 0,8 = 1,25$  или 125,0%, - повышение на 25%.

2. Рассчитаем повышение научно-технического уровня в результате внедрения процессной инновации:  
 $(112,5 \times 0,3) + (111,1 \times 0,3) + (114,3 \times 0,3) + (125,0 \times 0,1) = 113,87\%$ .

**Ответ.** Таким образом, научно технический уровень производства в результате внедрения процессной инновации повысился на 13,87%.

### Задача 16

#### Постановка задачи:

Определить затраты на реализацию стратегии инновационного развития предприятия на исследовательском этапе при разработке новой технологии, если известно, что расходы, связанные с разработкой новой технологии, составили 186 тыс. руб., затраты на оплату труда - 24 тыс. руб., отчисления единого социального налога и страховых взносов от несчастных случаев на производстве - 6,2 тыс. руб., амортизационные отчисления - 20 тыс. руб., накладные расходы - 74,5 тыс. руб.

### Задача 17

#### Постановка задачи:

Фирма располагает четырьмя вариантами осуществления инвестиционного проекта. Выберите наилучший из них, считая цену капитала фирмы положительной:

| Вариант | 2023 год   |                         | 2024 год   |                         | 2025 год   |                         |
|---------|------------|-------------------------|------------|-------------------------|------------|-------------------------|
|         | Инвестиции | Чистая выручка, млн.руб | Инвестиции | Чистая выручка, млн.руб | Инвестиции | Чистая выручка, млн.руб |
| 1       | 400        | 100                     | 100        | 200                     | -          | 800                     |
| 2       | 500        | 200                     | -          | 100                     | -          | 800                     |
| 3       | 300        | -                       | 200        | 500                     | -          | 500                     |
| 4       | 400        | -                       | 100        | 600                     | -          | 600                     |

### Задача 18

#### Постановка задачи:

Реализация проекта требует единовременных инвестиций в размере 100000 д.е. На протяжении всего жизненного цикла проекта равного 10 годам планируются поступления в размере по 40000 д.е. за каждый год.

Необходимо определить чистую текущую стоимость, индекс прибыльности, дисконтированный и недисконтированный срок окупаемости по данному проекту, если норма дисконта равна 12%.

### Задача 19

#### Постановка задачи:

Размер инвестиции - 200 000 тыс.руб. Доходы от инвестиций в первом году: 50 000 тыс.руб.; во втором году: 50 000 тыс.руб.; в третьем году: 90000 тыс.руб.; в четвертом году: 110000 тыс.руб. Ставка дисконтирования равна 15%. Определить период по истечении которого инвестиции окупаются.

Также определить чистый дисконтированный доход (ЧДД), индекс прибыльности. Обосновать вывод.

### Задача 20

#### Постановка задачи:

Требуется рассчитать значение показателя чистого дисконтированного дохода для проекта со сроком реализации 3 года, первоначальными инвестициями в размере 10 млн. руб. и планируемыми входящими денежными потоками равными: в первый год 3 млн руб., во второй год - 4 млн руб., в третий год - 7 млн руб. Стоимость капитала (процентная ставка) предполагается равной 12%. Также определить индекс прибыльности и срок окупаемости инвестиций (простой и дисконтированный). Обосновать вывод.

**2. Инструкция по выполнению:** Задачи используются и в текущей, и в промежуточной аттестации. За семестр студент должен решить четыре задачи.

**3. Критерии оценивания: 20 баллов**

Критерии оценки решения одной задачи: 5 баллов

5 баллов выставляется студенту, если задача решена верно, сделаны правильные выводы;

4 балла – если задача решена верно, но выводы сделаны недостаточно обоснованы;

3 балла – если логика решения задачи верна, но допущены ошибки в расчетах, соответственно выводы не верны;

0-2 балла выставляется студенту, если задача решена неверно или неполностью, если задача решена.

### Ситуационные задания

#### Ситуационное задание 1

Тема: Экономическое обоснование инновационного проекта

Ситуационное задание выполняется на примере инновационно-инвестиционной деятельности хозяйствующего субъекта. Возможно выполнить работу на примере создания нового бизнеса.

Методические указания по выполнению ситуационного задания представлены в Приложении 2.

#### Ситуационное задание 2

Тема: «Экспертиза и методы отбора инновационных проектов»

Цель задания: приобретение практических навыков в выработке управленческих решений по отбору наиболее перспективных и экономически выгодных проектов, связанных с разработкой и внедрением инноваций.

Задание. Распределите нижеперечисленные критерии отбора инновационных проектов по классификационным группам, представленным в таблице.

Таблица - Классификация критериев отбора инновационных проектов

| Цели организации, стратегия, политика | Научно-технические критерии | Финансовые критерии | Производственные критерии | Рыночные критерии | Внешние критерии |
|---------------------------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------------|-------------------|------------------|
|                                       |                             |                     |                           |                   |                  |
|                                       |                             |                     |                           |                   |                  |

Перечень критериев:

- 1) потенциальный годовой размер прибыли;
- 2) устойчивость положения организации;
- 3) стартовые затраты на осуществление проекта;
- 4) возможности использования налоговых льгот;
- 5) вероятность технического успеха;
- 6) стоимость и время разработки;
- 7) воздействие на другие проекты;
- 8) уникальность продукции (отсутствие аналогов);
- 9) количество вредных выбросов в атмосферу;
- 10) ожидаемый объем продаж;
- 11) вероятность коммерческого успеха;
- 12) уровень необходимой специализации и кооперации;
- 13) ожидаемая норма чистой прибыли;
- 14) соответствие проекта отношению организации к риску;
- 15) предполагаемая потребность в продукте;
- 16) воздействие на существующие продукты;
- 17) предполагаемые затраты и цена продукта;
- 18) наличие конкурентов;
- 19) наличие каналов сбыта продукции;
- 20) наличие научно-технических ресурсов;
- 21) перспектива научно-технического развития;
- 22) соответствие имиджу организации;
- 23) безопасность производства;
- 24) наличие необходимых научно-технических ресурсов;
- 25) движение затрат и доходов во времени;
- 26) оправданность изменений в стратегии организации;
- 27) соответствие проекта стратегии НИОКР в организации;
- 28) совместимость проекта с миссией и стратегией организации;
- 29) соответствие проекта отношению организации к нововведениям;

- 30) оптимальность структуры затрат на продукт, заложенный в проекте;
- 31) патентная чистота;
- 32) патентоспособность (возможна ли защита проекта патентом);
- 33) возможные будущие применения новой генерируемой технологии;
- 34) потребности в услугах консультативных фирм;
- 35) наличие технологических нововведений;
- 36) соответствие проекта имеющимся производственным мощностям;
- 37) наличие персонала в необходимой численности и квалификации;
- 38) величина издержек производства;
- 39) потребность в дополнительных производственных мощностях;
- 40) вредное воздействие продуктов и производственных процессов;
- 41) правовое обеспечение проекта, соответствие законодательству;
- 42) возможное влияние перспективного законодательства на проект;
- 43) реакция общественного мнения на осуществление проекта;
- 44) структура и количество используемых энергоресурсов;
- 45) условия утилизации продукта;
- 46) размер инвестиций в проект;
- 47) соответствие проекта потенциалу организации;
- 48) степень диверсификации организации;
- 49) время отсрочки получения прибыли по проекту;
- 50) соответствие проекта критериям экономической эффективности;
- 51) наличие финансовых ресурсов у организации;
- 52) необходимость привлечения заемного капитала (кредитов) для финансирования проекта;
- 53) финансовый риск проекта;
- 54) стабильность поступления доходов от проекта;
- 55) период времени реализации проекта.

### Ситуационное задание 3

Научно-проектное учреждение разрабатывает инновационные проекты. Фактические показатели, характеризующие работу данного учреждения, представлены в таблице.

Таблица - Исходные данные для расчета

| Показатель                   | Стоимость научно-технических работ | Фундаментальные | Прикладные | Экспериментальные |
|------------------------------|------------------------------------|-----------------|------------|-------------------|
| Общая сумма, млн руб.        | 3659,3                             | 618,8           | 635,3      | 2217,2            |
| Научно-технический отдел № 1 | 2150                               | 447             | 496,5      | 1115,5            |
| Научно-технический отдел № 2 | 68,4                               | -               | 45         | 779,4             |
| Научно-технический отдел № 3 | 91,7                               | 3,9             | -          | 187,5             |
| Научно-технический отдел № 4 | 280,8                              | 171,6           | -          | 75,8              |
| Научно-технический отдел № 5 | 7,4                                | 3,4             | 4          | -                 |
| Научно-технический отдел № 6 | 160,8                              | 60              | 50,8       | 50                |

Определите удельный вес стоимости отдельных видов исследований и разработок в общей стоимости научно-технических работ различных подразделений научной организации. Проранжируйте подразделения согласно выполненным расчетам. Рассчитайте средний показатель стоимости исследований и разработок, приходящийся на одно подразделение научной организации.

**2. Инструкция по выполнению:** Ситуационное задание используются и в текущей, и в промежуточной аттестации.

За семестр студент может выполнить три ситуационных задания – 30 баллов.

### 3. Критерии оценивания: 10 баллов

- 7-10 баллов – ситуационное задание выполнено: проведено грамотное аналитическое исследование, правильно составлен бизнес-план инновационно-инвестиционного проекта, проведена оценка эффективности его реализации, по результатам сделаны обоснованные выводы;

- 4-6 баллов - ситуационное задание выполнено, но присутствуют: незначительные ошибки в аналитических и плановых расчетах, обобщающие выводы недостаточно обоснованы;

- 1-3 баллов – ситуационное задание выполнено, но присутствуют: недостаточно полное обоснование инвестиционных возможностей хозяйствующего субъекта, ошибки в разработке плана проекта и обосновании его эффективности;

- 0 баллов - ситуация не разобрана или разобрана частично, представленные расчеты проведены неграмотно или отсутствуют, логика рассуждений нарушена.

### **3 Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

**Текущий контроль** успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 2 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации.

**Промежуточная аттестация** проводится в форме экзамена.

Экзамен проводится по расписанию промежуточной аттестации в письменном виде. Количество вопросов в экзаменационном задании – 4: три теоретических вопроса и одна задача. Проверка ответов и объявление результатов производится в день экзамена. Результаты аттестации заносятся в экзаменационную ведомость и зачетную книжку студента. Студенты, не прошедшие промежуточную аттестацию по графику сессии, должны ликвидировать задолженность в установленном порядке.

## МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебным планом предусмотрены следующие виды занятий:

- лекции;
- практические занятия.

В ходе лекционных занятий рассматриваются вопросы планирования инновационно-инвестиционных проектов и оценка эффективности их практической реализации, даются рекомендации для самостоятельной работы и подготовке к практическим занятиям.

В ходе практических занятий углубляются и закрепляются знания студентов по ряду рассмотренных на лекциях вопросов, развиваются навыки принятия экономических решений для разных типов рыночных структур.

При подготовке к практическим занятиям каждый студент должен:

- изучить рекомендованную учебную литературу;
- изучить конспекты лекций;
- подготовить ответы на все вопросы по изучаемой теме.

По согласованию с преподавателем студент может подготовить доклад по теме занятия. В процессе подготовки к практическим занятиям студенты могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Вопросы, не рассмотренные на лекциях и практических занятиях, должны быть изучены студентами в ходе самостоятельной работы. Контроль самостоятельной работы студентов над учебной программой курса осуществляется в ходе занятий методом устного опроса или посредством тестирования. В ходе самостоятельной работы каждый студент обязан прочитать основную и по возможности дополнительную литературу по изучаемой теме, дополнить конспекты лекций недостающим материалом, выписками из рекомендованных первоисточников. Выделить непонятные термины, найти их значение в энциклопедических словарях.

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронно-библиотечными системами. Также обучающиеся могут взять на дом необходимую литературу на абонементе университетской библиотеки или воспользоваться читальными залами.

### Методические указания по выполнению ситуационного задания 1.

Студенты в течение семестра выполняют ситуационное задание. Его задачей является:

- формирование у студентов навыков самостоятельного изучения основной и дополнительной литературы по отдельным разделам инновационно-инвестиционного анализа;
- более углубленное изучение современных методов и методик оценки инновационно-инвестиционных проектов;
- развитие навыков самостоятельной научно-исследовательской и аналитической работы;
- выяснение степени практической подготовленности обучающихся по направлению 38.05.01.01 «Экономическая безопасность» для самостоятельной научно-исследовательской и аналитической работы по планированию инновационно-инвестиционного проекта.

Выполнение ситуационного задания приобщает студентов к исследовательской работе, обогащает опытом и знаниями, необходимыми при выполнении выпускной квалификационной работы и предполагает соблюдение следующих основных этапов:

1. Выбор и утверждение темы ситуационного задания.
2. Разработка плана работы и согласование его с ведущим преподавателем дисциплины.
3. Решение поставленных в задании задач.
4. Оформление ситуационного задания.

### Требования, предъявляемые к выполнению ситуационного задания:

1 Работа должна быть выполнена на ПК. Общий объем ситуационного задания - 15-20 страниц формата А4. через 1,5 интервала, размер шрифта – 14 пт. Поля: верхнее и нижнее – 20 мм, левое – 30 мм, правое – 10 мм. Нумерация листов – сквозная. Номер страницы на титульном листе не ставится. Нумерация страниц начинается со второго листа и заканчивается последним.

В качестве объекта исследования выступает хозяйствующий субъект. Выбор хозяйствующего субъекта, как объекта исследования определяется студентом самостоятельно при предварительной консультации с преподавателем ведущим дисциплину.

### Структура ситуационного задания.

Ситуационное задание должно иметь следующую примерную структуру:

1. Титульный лист.
2. Оглавление.
3. Введение.
4. Организационно-экономическая характеристика объекта исследования.
5. Анализ инновационно-инвестиционного состояния объектов исследования.
6. Проектно-расчетная часть (оценка эффективности инновационно-инвестиционного проекта).
7. Заключение.
8. Список литературы.
9. Приложения.

### **Примерный план**

Тема: Экономическое обоснование инновационного проекта

Введение

1. Диагностика состояния и развития бизнеса субъекта хозяйствования

1.1 Организационно-экономическая характеристика

1.2 Оценка экономического потенциала субъектов хозяйствования

1.3 Ключевые проблемы в развитии бизнеса

2. Анализ инновационно-инвестиционной активности организации

2.1 Анализ инновационной активности организации

2.3 Анализ инвестиционных ресурсов и перспективы их использования

3. Обоснование экономической эффективности инвестиций

3.1 Анализ современных методик оценки эффективности инвестиционно-инновационных проектов

3.2 Оценка экономической эффективности инновационно-инвестиционного проекта

Заключение

Список литературы

Приложения

### **Методические указания**

Содержание *первой главы* ситуационного задания.

Организационно-экономическая характеристика объектов исследования дается кратко. Цифровая информация представляется в динамике за 3 года и оформляется таблицами, графиками, диаграммами.

Этот раздел предусматривает диагностику состояния и развития бизнеса объектов исследования: проводится анализ и дается оценка состояния и темпов развития бизнеса субъекта хозяйствования для выявления диспропорций в его хозяйственной деятельности.

В первом параграфе этого раздела необходимо дать краткую организационно-экономическую характеристику объектов исследования.

Во втором параграфе этого раздела необходимо оценить экономический потенциал хозяйствующих субъектов и эффективность его использования. Она включает следующую информацию:

- анализ темпов выручки от продажи продукции;
- анализ основных производственных фондов в динамике;
- оценка прибыльности бизнеса (чистая прибыль, общая рентабельность, рентабельность основной деятельности, рентабельность продаж и др.);
- оценка финансового положения (коэффициенты финансовой независимости, текущей ликвидности, маневренности собственного капитала, обеспеченность запасов собственными средствами финансирования и др.);

В конце этой главы должна быть представлена итоговая экономическая оценка бизнеса объекта исследования и ключевых диспропорций в его развитии. Следует рассмотреть сущность инновационного состояния объекта исследования и его составляющих, определить роль инноваций и структуру инновационных процессов в организации, выявить и проанализировать основные пути повышения инновационной активности. Необходимо оценить возможности для производства новых или улучшенных видов продукции или услуг (процессные и технологические инновации), изменения социальных отношений на предприятии (кадровые инновации), разработки новых методов управления (управленческие инновации), создания новых механизмов продвижения продукции на рынок (рыночные инновации), приобретения ноу-хау и патентов, а также наметить основные направления инновационного развития.

Проектно-расчетная часть ситуационного задания является практической и представляет собой разработку путей и направлений решения выявленной проблемы. В этом разделе должны быть представлен расчет предложенного инновационно-инвестиционного проекта.

Во *второй главе* следует выполнить анализ инновационно-инвестиционной активности хозяйствующего субъекта, который предусматривает следующее:

- анализ инновационной активности в целом по субъекту и в разрезе по сегментам хозяйствования, а также динамику изменения объемов производимой продукции с использованием инноваций.

В ходе анализа инновационной активности субъекта хозяйствования значительное внимание следует уделить следующим вопросам: общей характеристике инновационной активности; классификации факторов, сдерживающих внедрение инноваций; анализу затрат на инновации; оценке результатов инновационной деятельности; источникам информации для инноваций; возможностям использования информации об инновациях. В результате необходимо обосновать необходимость использования инноваций и определить основные направления инновационного развития субъекта хозяйствования.

- анализ структуры доступных инвестиционных ресурсов субъекта хозяйствования и перспективы их использования.

При формировании структуры и величины инвестиционных ресурсов следует учитывать отраслевые особенности деятельности субъекта хозяйствования, его размеры, общую стоимость собственного и привлекаемого капитала, уровень налогообложения, меру принимаемого участниками проекта риска, возможность доступа к привлекаемым кредитам. Общее соотношение распределения инвестиционных ресурсов организации должно проходить с учетом целей, перспектив и возможностей.

В результате анализа необходимо выработать решение об источниках формирования инновационного капитала организации.

*Третья глава* представляет собой разработку плана и комплексную оценку эффективности инновационно-инвестиционного проекта. Предполагается:

- раскрытие сущности инновационного проекта и анализ современных методик оценки его эффективности.

Здесь следует представить:

- описание планируемых практических действий по осуществлению инвестиций; первичную документацию, на основе которой разрабатывался бизнес-план; варианты политической или экономической поддержки, определяющие инвестиционный климат проекта.

- оценку экономической эффективности инвестиций в инновации и анализ чувствительности проекта к изменению его основных входных и выходных параметров.

Проект признается эффективным, если обеспечивается возврат исходной суммы инвестиций и требуемая доходность для инвесторов, предоставивших капитал. Инвестируемый капитал, равно как и денежный поток должен приводиться к настоящему времени или к определенному расчетному году (который, как правило, предшествует началу реализации проекта). Процесс дисконтирования капитальных вложений и денежных потоков производится по различным ставкам дисконта, которые определяются в зависимости от особенностей инвестиционных проектов. Для оценки экономической эффективности инвестиций следует использовать следующие показатели: чистую приведенную стоимость (*NPV*); дисконтированный срок окупаемости инвестиций (*DPP*); индекс рентабельности инвестиций (*PI*); внутренняя норма доходности (*IRR*); модифицированную внутреннюю норму доходности (*MIRR*); дюрацию (*D*). В конце раздела производится анализ чувствительности проекта к изменению его основных входных и выходных параметров и делается вывод об экономической состоятельности проекта.