

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
**СТАРООСКОЛЬСКИЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ ИМ. А.А. УГАРОВА**  
(филиал) федерального государственного автономного образовательного учреждения  
высшего образования  
«Национальный исследовательский технологический университет «МИСИС»  
**СТИ НИТУ «МИСИС»**

Рабочая программа утверждена  
решением Ученого совета  
СТИ НИТУ «МИСИС»  
от «27» июня 2024 г.  
протокол № 16

## Рабочая программа дисциплины

### Инновационный и инвестиционный анализ

Закреплена за кафедрой	<u>Кафедра экономики, управления и организации производства</u>
Направление подготовки	38.03.02 Менеджмент
Профиль	Производственный менеджмент
Квалификация	<u>Бакалавр</u>
Форма обучения	<u>Очная</u>
Общая трудоемкость	<b>7 ЗЕТ</b>

Часов по учебному плану	<u>252</u>	Формы контроля в семестрах:
в том числе:		экзамен 6
аудиторные занятия	<u>68</u>	курсовая работа 7
самостоятельная работа	<u>139</u>	
часов на контроль	<u>45</u>	

#### Распределение часов дисциплины по семестрам

Семестр	6		7		Итого	
Вид занятий	УП	РП	УП	РП	УП	РП
Лекции	17	17			17	17
Лабораторные	17	17			17	17
Практические	34	34			34	34
Контактная работа	68	68			68	68
Сам. работа	103	103	36	36	139	139
Часы на контроль	45	45			45	45
Итого:	216	216			252	252

Год набора 2022 г.  
В редакции 2024г.

Программу составил:  
зав. кафедрой, кандидат экономических наук, доцент  
Новикова Ольга Александровна

Должность, уч. ст., уч. зв. ФИО полностью



подпись

Рабочая программа дисциплины

**Инновационный и инвестиционный анализ**

наименование

Разработана в соответствии с ОС ВО НИТУ «МИСИС»:  
Самостоятельно устанавливаемый образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат  
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Национальный  
исследовательский технологический университет «МИСИС» по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент  
(приказ от 02.04.2021 № 119 о.в.)

Составлена на основании учебного плана 2022 года набора:

38.03.02 Менеджмент,

Профиль: Производственный менеджмент, утвержденного, утвержденного Ученым советом СТИ НИТУ «МИСИС»  
27.06.2024г., протокол № 16.

Рабочая программа одобрена на заседании кафедры

Экономики, управления и организации производства

наименование кафедры

Протокол от «28» мая 2024г. № 05.

Зав. кафедрой ЭУиОП

аббревиатура наименования кафедры



подпись

О.А. Новикова

И.О. Фамилия

«28» мая 2024 г.

Руководитель ОПОП ВО  
зав. кафедрой, кандидат экономических  
наук, доцент

должность, уч. ст., уч. зв.



подпись

О.А. Новикова

И.О. Фамилия

«28» мая 2024 г.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ	
Цель освоения дисциплины является подготовка обучающихся в области экономики, формирование у обучающихся способности к анализу эффективности инноваций и инвестиций	
Задачи дисциплины:	
- научить обучающихся использовать методологию основных положений экономических концепций и теорий инвестиций и инноваций, объясняющих закономерности развития инновационных систем.	

2. МЕСТО В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОП:	Б1.В.ДВ
<b>2.1</b>	<b>Требования к предварительной подготовке обучающегося:</b>
2.1.1	Деньги, кредит, банки
2.1.2	Эконометрика
2.1.3	Экономика предприятий
2.1.4	Рынок ценных бумаг
2.1.5	Страхование
<b>2.2</b>	<b>Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:</b>
2.2.1	Инновационный менеджмент
2.2.2	Управление инновационными процессами
2.2.3	Риск-менеджмент
2.2.4	Управление экономическими и производственными рисками
2.2.5	Управление инновационными процессами
2.2.6	Процедура подготовки к защите и защита выпускной квалификационной работы

3. ИНДИКАТОРЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ, СОВМЕЩЕННЫЕ С РЕЗУЛЬТАТАМИ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ	
<b>УК-2: Способен собирать и интерпретировать данные и определять круг задач в рамках поставленной цели, выбирать оптимальные способы решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений, умение обосновывать принятые решения</b>	
Знать:	УК-2-З1 Знать сущность и виды инноваций и инвестиций, инвестиционных ресурсов и направлений инвестирования
Уметь:	УК-2-У1 Уметь выбирать оптимальные инструменты для оценки эффективности инновационных проектов, формирования инвестиционного портфеля, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений
Владеть:	УК-2-В1 Владеть навыками выбирать оптимальные способы решения вопросов инновационного и инвестиционного анализа
<b>ОПК-3: Способен проектировать и разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия</b>	
Знать:	ОПК-3-З1 Знать особенности принятия организационно-управленческих решений в области инновационно-инвестиционного анализа с учетом их социальной значимости, содействовать их реализации в условиях сложной и динамичной среды и оценивать их последствия
Уметь:	ОПК-3-У1 Уметь разрабатывать обоснованные организационно-управленческие решения в области инновационно-инвестиционного анализа
Владеть:	ОПК-3-В1 Владеть навыками обоснования целесообразности реализации организационно-управленческих решений в области инновационно-инвестиционного анализа
<b>ПК-1: Способен к информационно-аналитической деятельности: обрабатывать информацию, вести статистический и финансовый учет, прогнозировать, анализировать финансово - экономическую деятельность и осуществлять расчеты экономической и инвестиционной эффективности</b>	
Знать:	ПК-1-З1 Знать инструменты проведения инновационно-инвестиционного анализа
Уметь:	ПК-1-У1 Уметь обрабатывать информацию и осуществлять инновационно-инвестиционный анализ проекта
Владеть:	ПК-1-В1 Владеть методами сбора и анализа исходных данных, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей в рамках проводимого инновационно-инвестиционного анализа

4. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ						
Код занятия	Наименование разделов и тем / вид занятия/	Семестр	Количество часов	Компетенции	Литература и электронные ресурсы	Примечание
	<b>Раздел 1. Основы инновационного и инвестиционного анализа</b>					
1.1	Теоретические основы инновационного и инвестиционного анализа/Лек/	6	2	УК-2-31 ОПК-3-31 ПК-1-31	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	
1.2	Основы инновационного и инвестиционного анализа /Пр/	6	4	ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	
1.3	Инвестиционные проект, основы управления /Лек/	6	3	УК-2-31 ОПК-3-31 ПК-1-31	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	
1.4	Инвестиционные проект, содержание классификации и фазы развития/Пр/	6	6	ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	
1.5	Освоение теоретического материала по коду занятий 1.1-1.4. Выполнение контрольного тестирования по разделу 1. /Ср/	6	15	УК-2-31 ОПК-3-31 ПК-1-31 ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1 ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2 Э1 Э2	
1.6	Выполнение контрольной работы №1/Ср/	6	25	УК-2-31 ОПК-3-31 ПК-1-31 ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1 ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	
1.7	Лабораторная работа №1/Лаб/	6	3	ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	
1.8	Лабораторная работа №2/Лаб/	6	3	ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	
	<b>Раздел 2. Анализ инновационных проектов</b>					
2.1	Риски инновационных проектов и их особенности/Лек/	6	3	УК-2-31 ОПК-3-31	Л 1.1 Л1.2	

				ПК-1-31	Л 2.1 Л2.2	
2.2	Риски инновационных проектов и их особенности/Пр/	6	6	ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	
2.3	Этапы подготовки инновационных проектов/Лек/	6	3	УК-2-31 ОПК-3-31 ПК-1-31	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	
2.4	Этапы подготовки инновационных проектов /Пр/	6	8	ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	
2.5	Освоение теоретического материала по коду занятий 2.1-2.4. Выполнение контрольного тестирования по разделу 2. /Ср/	6	15	УК-2-31 ОПК-3-31 ПК-1-31 ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1 ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2 Э1 Э2	
2.6	Выполнение контрольной работы №2/Ср/	6	25	УК-2-31 ОПК-3-31 ПК-1-31 ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1 ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2 Э1 Э2	
2.7	Лабораторная работа №3/Лаб/	6	3	ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	
2.8	Лабораторная работа №4/Лаб/	6	3	ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	
	<b>Раздел 3. Оценка эффективности инноваций</b>					
3.1	Оценка эффективности инвестиций в инновационный проект /Лек/	6	2	УК-2-31 ОПК-3-31 ПК-1-31	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	
3.2	Оценка эффективности инвестиций в инновационный проект/Пр/	6	2	ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	
3.3	Анализ эффективности инноваций/Лек/	6	2	УК-2-31 ОПК-3-31 ПК-1-31	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	

3.4	Анализ эффективности инноваций/Пр/	6	4	ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	
3.5	Эффективность инновационной деятельности/Лек/	6	2	УК-2-31 ОПК-3-31 ПК-1-31	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	
3.6	Эффективность инновационной деятельности /Пр/	6	4	ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	
3.7	Освоение теоретического материала по коду занятий 3.1-3.6. Выполнение контрольного тестирования по разделу 3. /Ср/	6	23	УК-2-31 ОПК-3-31 ПК-1-31 ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1 ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2 Э1 Э2	
3.8	Лабораторная работа №5/Лаб/	6	5	ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	
	Часы на контроль. / Контроль/	6	45	УК-2-31 ОПК-3-31 ПК-1-31 ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1 ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2 Э1 Э2 И1	
	Выполнение курсовой работы /Ср/	7	36	УК-2-31 ОПК-3-31 ПК-1-31 ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1 ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1	Л 1.1 Л1.2 Л 2.1 Л2.2	

## 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ

### 5.1. Вопросы для самостоятельной подготовки к экзамену (зачёту с оценкой)

*Перечень вопросов для подготовки к экзамену.* (УК-2-31, ОПК-3-31, ПК-1-31)

1. Объект и субъекты инновационного и инвестиционного анализа
2. Место инвестиционного и инновационного анализа в бизнес-планировании.
3. Цели и задачи анализа инвестиционной деятельности.
4. Принципы анализа инвестиционного проекта.
5. Принципы анализа инновационного проекта.
6. Классификация инвестиций.
7. Участники инвестиционного процесса.

8. Понятие, цели и содержание бизнес-плана.
9. Комплексный управленческий анализ в разработке и мониторинге бизнес-планов.
10. Временная ценность денег.
11. Операции наращивания и дисконтирования.
12. Понятие простых и сложных процентов.
13. Понятие аннуитета и способы его расчета.
14. Критерии оценки инвестиционных проектов.
15. Статические методы оценки инвестиций.
16. Динамические методы оценки инвестиций.
17. Цена капитала и его роль в оценке инвестиционных проектов.
18. Понятие и анализ инновационного потенциала предприятия.
19. Формы финансовых инвестиций и особенности управления ими.
20. Формы финансирования инноваций.
21. Оценка долевых ценных бумаг.
22. Оценка долговых ценных бумаг.
23. Оценка эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции.
24. Анализ эффективности лизинговых операций.
25. Место инвестиционного и инновационного анализа в бизнес-планировании.
26. Цели и задачи анализа инвестиционной деятельности.
27. Принципы анализа инвестиционного проекта.

**Практические задания для подготовки к экзамену**

**1. Задание 1 (ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1 ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1)**

На предприятии А изобретение начали использовать с 2014 г., для чего к имеющимся капитальным вложениям в сумме 80000 р. потребовались дополнительные капитальные вложения:

в 2013 г. – 10000 р.

в 2014 г. – 5000 р.

в 2015 г. – 1100 р.

Объем выпуска продукции составил в 2014 г. – 10000 ед.,

в 2015 г. – 12000 ед.

Вычислить удельные капитальные вложения.

**Задание 2 (ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1 ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1)**

2. Рассчитать удельные капитальные вложения. Изобретение начали использовать с 2016 г. Изобретение заменило устройство, введенное в эксплуатацию в 2011 г. Капитальные вложения для осуществления базового устройства составили:

в 2009 г. – 30,0 тыс. руб.

в 2010 г. – 50,0 тыс. руб.

в 2011 г. – 20,0 тыс. руб.

в 2012 г. – 11,0 тыс. руб.

в 2013 г. – 5,1 тыс. руб.

Для осуществления изобретения потребовались дополнительные капитальные вложения

в 2014 г. – 15,0 тыс. руб.

в 2015 г. – 10 тыс. руб.

в 2015 г. по базовому варианту было выпущено 1000 устройств, а в 2016 г. с учетом использования изобретения выпущено 1200 устройств.

**Задание 3 (ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1 ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1)** Определить годовой экономический эффект от совершенствования технологии и автоматизации производства. Новая автоматическая линия сборки изделия позволила использовать в производстве более совершенную технологию сварки, обеспечивающую высокую производительность труда и снижение текущих затрат. Себестоимость единицы продукции при этом снизилась с 398 р. до 386 р. Новая линия рассчитана на выпуск 120 тыс. единиц изделий в год и стоит 5,28 млн. р. Производство такого же количества продукции на действующем оборудовании требует 2,4 млн. р. капитальных вложений.

**Задание 4** (ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1 ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1)

Рассчитать удельные капитальные вложения. Изобретение начали использовать со 2 марта 2012 г. Изобретение заменило устройство, к началу производства которого приступили с 10 января 2005 г. Капитальные вложения для осуществления базового устройства составили:

в 2011 г. – 30,0 тыс. руб.

в 2010 г. – 50,0 тыс. руб.

в 2009 г. – 20,0 тыс. руб.

в 2008 г. – 11,0 тыс. руб.

в 2007 г. – 5,1 тыс. руб.

Для осуществления изобретения потребовались дополнительные капитальные вложения

в 2011 г. – 15,0 тыс. руб.

в 2012 г. – 10 тыс. руб.

в 2011 г. по базовому варианту было выпущено 1000 устройств, а в 2012 г., согласно использования изобретения выпущено 1200 устройств.

**Задание 5** (ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1 ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1)

Определить экономический эффект.

Изобретение, начало использования которого произошло 3 января 2014 г., потребовало капитальных вложений

в 2014 г. – 30 тыс. р.

в 2015 г. – 45 тыс. р.

в 2016 г. – 60 тыс. р.

в 2017 г. – 65 тыс. р.

Капитальные затраты на базовую технику до начала использования изобретения составили 80 тыс. р.

Себестоимость единицы продукции по изменившимся статьям затрат:

до начала использования изобретения – 5500 р.

в 2014 г. – 4000 р.

в 2015 г. – 3800 р.

в 2016 г. – 3600 р.

в 2017 г. – 3200 р.

Объем выпуска продукции:

до начала использования изобретения – 900 ед.

в 2014 г. – 1200 ед.

в 2015 г. – 1500 ед.

в 2016 г. – 1800 ед.

в 2017 г. – 2000 ед.

**5.2. Перечень работ, выполняемых по дисциплине**

Выполнение контрольного тестирования по разделу 1. (УК-2-31, ОПК-3-31, ПК-1-31 ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1 ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1)

1 Целью какого метода выбора инновационной политики является получение прогнозов или перечень потенциальных последствий решения какой-либо проблемы?

А. Метод написания сценариев.

Б. Метод Дельфи.

В. Метод игр.

2. Какой метод выбора инновационной политики позволяет построить модель при минимуме данных, а также максимизировать значение данных, используемых в модели?

А. Метод Монте-Карло.

Б. Имитация.

В. Метод Дельфи.

3. Что из ниже перечисленного представляет собой полностью или частично конфиденциальные знания, опыт, навыки, включающие сведения технического, экономического, административного, финансового и иного характера?



- А. Товарный знак
- Б. Промышленный образец
- В. Ноу-хау

4. Какой из прогнозов предполагает деятельность, направленную на изменение хода событий?

- А. Нормативный.
- Б. Пассивный (поисковый).
- В. Активный.

5. Идея какого метода поиска идеи инновации состоит в коллективной атаке возникшей проблемы с целью выбора наиболее удачной предложенной идеи?

- А. Метод проб и ошибок.
- Б. Метод контрольных вопросов.
- В. Метод мозгового штурма.

6. Кто из ученых предложил метод морфологического анализа?

- А) Ф. Цвики.
- Б) А. Осборн.
- В) Ч. Вайоминг.

7. Какой из приемов инновационного менеджмента не относится к приемам, воздействующим на производство инноваций?

- А) Бенчмаркинг.
- Б) Реинжиниринг.
- В) Мэрджер.

8. Какое из следующих понятий означает инженерно - консультативные услуги по созданию новых объектов или крупных проектов?

- А. Инжиниринг
- Б. Бенчмаркинг
- В. Реинжиниринг

9. Какой документ является основным гарантом по охране интеллектуальной собственности в РФ?

- А. Конституция РФ
- Б. Закон об авторском праве
- В. Патентный закон

10. Чем должна обладать инновационная продукция?

- А. Специализацией
- Б. Унификацией
- В. Индивидуализацией

Выполнение контрольного тестирования по разделу 2. (УК-2-31, ОПК-3-31, ПК-1-31 ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1 ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1)

1. Каким образом изменяются затраты по этапам процесса при происхождении идеи от фундаментальных исследований до производства?

- а) затраты остаются практически постоянными;
- б) нет четкой закономерности в изменении затрат;
- в) затраты увеличиваются;
- г) затраты уменьшаются

2. Какому объекту интеллектуальной собственности соответствует определение: "конструктивное выполнение средств производства и предметов потребления, а также их составных частей?"

- а) изобретению
- б) товарному знаку
- в) промышленному образцу
- г) полезной модели
- д) топологии интегральных микросхем

Что является нижней границей доходности инновационного проекта?

- а) цена капитала;
- б) цена собственного капитала;
- в) цена привлеченного капитала.

3. Основным фактором, определяющим норму прибыли для инноватора, является:

- а) ставка банковских депозитов, цена привлеченного капитала, условия отраслевой и межотраслевой конкуренции;
- б) альтернативные вложения средств и их доходность;
- в) уровень риска.

4. Основными факторами, определяющим норму прибыли для внешнего инвестора, являются:

- а) цена капитала, внутренние потребности производства;
- б) ставка банковских депозитов, цена привлеченного капитала, условия отраслевой и межотраслевой конкуренции;
- в) цена капитала, внутренние потребности производства, ставка банковских депозитов, цена привлеченного капитала, условия отраслевой и межотраслевой конкуренции;
- г) альтернативные вложения средств и их доходность, уровень риска.

5. Какой фактор предопределяет возникновение рисков при управлении инновациями?

- а) неопределенность инновационных процессов;
- б) множество альтернатив при принятии инновационных решений;
- в) различие характеристик вариантов реализации инновации.

6. Если неопределенность в инновационном проекте увеличивается, риск:

- а) возрастает;
- б) убывает;
- в) не изменяется;
- г) может и возрасти, и снизиться в зависимости от ситуации.

7. Что понимается под неопределенностью при управлении рисками инновационных проектов?

- а) невозможность полного и исчерпывающего анализа всех факторов, влияющих на результат конкретных инновационных проектов;
- б) отсутствие достоверной информации о состоянии внешней среды при реализации инновационного проекта;
- в) влияние "человеческого фактора" на ход и результаты инновационного проекта.

8. В чем состоит основная задача теории управления инновационными рисками?

- а) ограничение потери из-за несоответствия планируемого и реального процесса реализации нововведения;
- б) разработка мер профилактики рисков при реализации инновации;
- в) развитие системы защиты от рисков при реализации инновации.

9. Каково условие возникновения риска инновационной деятельности?

- а) разные варианты реализации инновации имеют различную полезность для инноватора;
- б) вероятность возникновения рисков ситуации является достаточно высокой;
- в) инновационная деятельность осуществляется в условиях неопределенности.

10. Шанс и риск инновационного проекта:

- а) образуют полную группу событий;
- б) характеризуют одни и те же аспекты инновации;
- в) являются основными критериями при принятии решений в области риск-менеджмента.

Выполнение контрольного тестирования по разделу 3. (УК-2-31, ОПК-3-31, ПК-1-31 ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1 ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1)

1 Составляющей показателя cash flow не является:

- А) ставка дисконтирования

- Б) выручка или прибыль от реализации, включая доходы от внереализационных операций  
 В) амортизационные отчисления  
 Г) первоначальные инвестиции  
 Д) инвестиционные расходы, осуществляемые по годам

2 При сложном методе оценки эффективности капитальных вложений обычно не рассчитывается:

- А) рентабельность инвестиций  
 Б) чистая текущая стоимость проекта  
 В) инвестиционный риск  
 Г) внутренний уровень доходности

3 Какой из факторов не определяет NPV:

- А) срок жизни проекта  
 Б) величина ставки дисконтирования  
 В) уровень инфляции  
 Г) размер чистого денежного потока

3 Принятие решения о вложении средств в инвестиционный проект целесообразно в случае ...

- А)  $NPV = 0$   
 Б)  $NPV < 0$   
 В)  $NPV > 0$

4 Показатель рентабельности отражает:

- А) относительную меру прироста богатства руководителя предприятия  
 Б) степень возрастания богатства инвестора на 1 рубль вложенных инвестиций  
 В) степень возрастания фондоотдачи  
 Г) размер денежных притоков и оттоков

5 Полный доход от инвестирования в ценные бумаги складывается из ... дохода.

- А) текущего  
 Б) ожидаемого  
 В) реализованного  
 Г) начального

6 Значение рыночной цены облигации, выраженной в процентах к ее номиналу, называется ....

- А) курсовая облигация  
 Б) номинальная облигация  
 В) балансовая облигация

7 Показатель взаимосвязи изменений стоимости двух ценных бумаг носит название...

- А) Коэффициент вариации  
 Б) Среднеквадратическое отклонение  
 В) Коэффициент корреляции

8 Доходность, вычисленная по ожидаемым значениям текущего дохода и будущей стоимости, называется ....

- А) ожидаемая доходность  
 Б) текущая доходность  
 В) планируемая доходность

Контрольная работа №1 (УК-2-31, ОПК-3-31, ПК-1-31 ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1 ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1)

1. Использование изобретения позволило устранить брак в производстве. Определить экономический эффект. Исходные данные приведены в таблице.

№ п/п	Показатели	Ед. измерения	До использования изобретения	После использования изобретения
1	Объем забракованной продукции, $N_6$	шт.	816	-
2	Стоимость дополнительной обработки единицы забракованной продукции, $C_d$	руб.	45	-
3	Стоимость приспособления, обеспечивающего полное устранение брака продукции, $K_n$	руб.	-	812
4	Норма амортизационных отчислений приспособления, $A$		-	0,1

5	Нормативный коэффициент экономической эффективности кап. вложений, $E_H$		0,15	0,15
---	--	--	------	------

2. Продолжительность капитальных вложений в создание нового производства (новой технологической линии) составляет 3 года с распределением по годам 50% : 25% : 25%. Необходимые объемы капитальных вложений в здания, сооружения и оборудование соответственно равны (млн. руб.): 250,000; 240,000; 1,700,000. Общий объем вложений в оборотные средства составляет 80,000 млн. руб.

Определить общий объем прямых капитальных вложений и его распределение по годам и структуре с учетом следующих соотношений между составляющими капитальных вложений:

— затраты на приспособления и оснастку составляют соответственно 18% и 12% от затрат на оборудование,

— затраты на транспортные средства составляют 15% от суммы затрат на сооружения и оборудование,

— затраты на приобретение технологии равны половине затрат на оборудование.

Решение

Для представления результатов решения задачи подготовим таблицу, которую будем последовательно заполнять в процессе решения.

Год	1-й	2-й	3-й	Всего
Прямые капитальные вложения				
Вложения в основные средства:				
Здания				
Сооружения				
Оборудование				
Приспособления				
Оснастка				
Транспортные средства				
Технологии				
Вложения в оборотные средства				
Всего				

Контрольная работа №2. (УК-2-31, ОПК-3-31, ПК-1-31 ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1 ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1)

1. Определить годовой экономический эффект от совершенствования технологии и автоматизации производства. Новая автоматическая линия сборки изделия позволила использовать в производстве более совершенную технологию сварки, обеспечивающую высокую производительность труда и снижение текущих затрат. Себестоимость единицы продукции при этом снизилась с 398 р. до 386 р. Новая линия рассчитана на выпуск 120 тыс. единиц изделий в год и стоит 5,28 млн. р. Производство такого же количества продукции на действующем оборудовании требует 2,4 млн. р. капитальных вложений.

2. В литейном производстве для формовочного литья до использования изобретения применялись глиняные стержни. Использование изобретения позволило заменить глиняные стержни жидкоподвижной смесью, приготовляемой на специальной установке. В результате использования изобретения снизилась трудоемкость изготовления стержней, ликвидирован процесс их тепловой сушки, уменьшился расход сжатого воздуха и металла для изготовления каркасов.

Рассчитать годовой экономический эффект. Исходные данные для расчета приведены в таблицах.

№ п/п	Показатель	Ед. измерения	До использования изобретения	После использования изобретения
1	Годовой выпуск чугуна	т	1300	13000
2	Остаточная стоимость камерного сушила	руб.	27560	-
3	Ликвидационная стоимость камерного сушила	руб.	-	3800
4	Стоимость установки для приготовления жидкоподвижных смесей	руб.	-	153500
5	Себестоимость 1 т. литья	руб.	16,42	12,61

Данные для расчета годового экономического эффекта в последующие годы.

№ п/п	Показатель	Ед. измерения	2 год	3 год	4 год	5 год
1	Годовой выпуск чугуна	т	135000	15000	19000	20000
2	Себестоимость изготовления стержней на 1	руб.	12,47	12,24	11,82	11,73

	м литья					
3	Удельные капитальные вложения	руб.	13,13	11,82	9,33	8,80

Контрольная работа № ПК-1-31 ПК-1-У1 ПК-1-В1

1. На базе изобретения изготавливают изделия повышенного качества, предназначенные для удовлетворения нужд населения, определить годовой экономический эффект. Исходные данные приведены в таблице.

№ п/п	Показатели	Ед. измерения	До использования изобретения	После использования изобретения
1	Годовой объем выпуска, N	тыс. шт.	-	100
2	Дополнительные кап. вложения, K	тыс. руб.	-	10
3	Прибыль от реализации, П	руб.	0,8	1,1

2. Предприятие рассматривает два инвестиционных проекта с разным распределением прогнозируемых возможных исходов событий и разной степенью риска.

#### Проект 1

Исход	Вероятность наступления, %	Чистая текущая стоимость, тыс. руб.
Глубокий спад	5	20 000
Небольшой спад	10	30 000
Стабильный уровень	20	40 000
Средний рост	30	50 000
Небольшой подъем	20	60 000
Средний подъем	10	70 000
Мощный подъем	5	80 000

#### Проект 2

Исход	Вероятность наступления, %	Чистая текущая стоимость, тыс. руб.
Оптимистический	10	55 000
Наиболее вероятный	80	50 000
Пессимистический	10	45 000

Используя метод вероятностной оценки риска, определите степень риска каждого инвестиционного проекта и выберите предпочтительный. Обоснуйте свой выбор.

По курсу предусмотрено выполнение лабораторных работ.

Лабораторная работа № 1 (ПК-1-31 ПК-1-У1 ПК-1-В1)

Лабораторная работа № 2 (ПК-1-31 ПК-1-У1 ПК-1-В1)

Лабораторная работа № 3 (ПК-1-31 ПК-1-У1 ПК-1-В1)

Лабораторная работа № 4 (ПК-1-31 ПК-1-У1 ПК-1-В1)

Лабораторная работа № 5 (ПК-1-31 ПК-1-У1 ПК-1-В1)

В семестре 7 предусмотрено выполнение курсовой работы.

Направления исследования для теоретической части курсовой работы (УК-2-31, ОПК-3-31, ПК-1-31 ПК-1-У1 УК-2-У1 ОПК-3-У1 ПК-1-В1 УК-2-В1 ОПК-3-В1)

1 Сущность и виды инвестиций и инноваций.

2 Источники и анализ финансирования инвестиционной деятельности.

3 Государственное регулирование инвестиционной деятельности.

4 Инвестиционные и инновационные стратегии.

5 Методология инвестиционного и инновационного анализа.

6 Анализ реализации инвестиционных проектов.
7 Сущность и значение экономической эффективности инвестиций.
8 Показатели экономической эффективности инвестиционных проектов.
9 Анализ экономической эффективности инвестиционных и инновационных проектов.
10 Сравнительная экономическая эффективность инноваций.
11 Методика расчета и анализ чистой текущей стоимости инвестиций.
12 Сущность дисконтирования. Дисконтирование доходов и затрат инвестиционного проекта.
13 Метод расчета внутренней нормы доходности инвестиционных проектов.
14 Анализ эффективности реконструкции и технического перевооружения действующих предприятий.
15 Анализ эффективности инвестиционных и инновационных проектов с учетом фактора неопределенности.
16 Методы расчета индекса доходности и срока окупаемости инвестиций.
17 Качественный анализ рисков инвестиционных проектов.
18 Количественный анализ рисков инвестиционных проектов.
19 Управление рисками инвестиционных и инновационных проектов на основе анализа эффективности.
20 Учет инфляции при расчетах показателей эффективности инвестиционного проекта.
21 Источники и способы сбора информации для инвестиционного и инновационного анализа. Прединвестиционные исследования.
22 Проблемы привлечения инвестиций в разработку инноваций.
23 Анализ источников и процедуры финансирования инвестиционных и инновационных проектов.
24 Государственная поддержка инвестиционной деятельности.
25 Анализ социальных последствий реализации инновационных и инвестиционных проектов.

### 5.3. Оценочные материалы, используемые для экзамена (описание билетов, тестов и т.п.)

В семестре 6 предусмотрен экзамен.

Экзаменационный билет семестра 6 состоит из 3 вопросов.

Типовые вопросы экзамена приведены в вопросах самоподготовки.

Вопрос 1 – из перечня вопросов самостоятельной подготовки к экзамену.

Вопрос 2 – из перечня вопросов самостоятельной подготовки к экзамену.

Вопрос 3 – из перечня практических заданий для подготовки к экзамену.

### 5.4. Методика оценки освоения дисциплины

По курсу предусмотрен экзамен.

Экзамен служит для оценки работы студента в течение семестра и призван выявить уровень, прочность и систематичность полученных им теоретических и практических знаний, приобретения навыков самостоятельной работы, развития творческого мышления, умение синтезировать полученные знания и применять их в решении практических задач.

По итогам экзамена выставляется оценка:

- «отлично», ответ студента содержит: глубокое знание программного материала, а также основного содержания и новаций лекционного курса по сравнению с учебной литературой: основной и дополнительной; знание концептуально-понятийного аппарата всего курса; знание монографической литературы по курсу, свидетельствует о способности:

а) самостоятельно критически оценивать основные положения курса;

б) увязывать теорию с практикой;

- «хорошо», ответ студента свидетельствует: о полном знании материала по программе; о знании рекомендованной литературы: основной и дополнительной; содержит в целом правильное, но не всегда точное и аргументированное изложение материала.

- «удовлетворительно», ответ студента содержит: поверхностные знания важнейших разделов программы и содержания лекционного курса; затруднения с использованием научно-понятийного аппарата и терминологии курса;

стремление логически четко построить ответ, а также свидетельствует о возможности последующего обучения

- «неудовлетворительно», студент имеет существенные пробелы в знании основного материала по программе, а также допустившему принципиальные ошибки при изложении материала.

## 6. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

### 6.1. Рекомендуемая литература

#### 6.1.1 Основная литература

Обозначение	Авторы, составители	Заглавие	Библиотека	Издательство, год
-------------	---------------------	----------	------------	-------------------

Л1.1	Николаева, И.П.	Инвестиции : учебник	Режим доступа: по подписке. – URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=496144">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=496144</a>	Дашков и К°, 2018
Л 1.2	Кузнецов Б.Т.	Инвестиции: учебное пособие	Режим доступа: по подписке. – URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=115019">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=115019</a> .	Юнити, 2015
6.1.2 Дополнительная литература				
Обозначение	Авторы, составители	Заглавие	Библиотека	Издательство, год
Л 2.1	Балдин К.В., Барышева А.В., Макриденко Е.Л., Передеряев И.И.	Инновационный менеджмент : учебное пособие	Режим доступа: по подписке. – URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=495768">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=495768</a>	Дашков и К°, 2017
Л 2.2	Джурбина Е.М.	Инвестиции: учебное пособие	Режим доступа: по подписке. – URL: <a href="http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=457225">http://biblioclub.ru/index.php?page=book&amp;id=457225</a>	СКФУ, 2015
6.1.3 Методические разработки				
Обозначение	Авторы, составители	Заглавие	Библиотека	Издательство, год
Л 3.1	Карпов Э.А., Ляхова Н.И., Новикова О.А., Ченцова Е.	Инновационный и инвестиционный анализ, рабочая тетрадь	НТБ СТИ НИТУ «МИСИС»	СТИ МИСИС, 2020
6.2. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»				
Э1	Федеральная служба государственной статистики <a href="http://www.gks.ru">www.gks.ru</a>			
Э2	Консультант Плюс <a href="http://www.consultant.ru/">http://www.consultant.ru/</a>			
6.3. Перечень программного обеспечения				
П 1	Microsoft Windows			
П 2	Microsoft Office			
6.4. Перечень информационных справочных систем и профессиональных баз данных				
И 1	— Научная электронная библиотека eLIBRARY <a href="https://elibrary.ru/">https://elibrary.ru/</a>			

<b>7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ</b>	
7.1	<b>Учебная аудитория</b> Перечень основного оборудования, учебно-наглядных пособий: <ul style="list-style-type: none"> <li>- комплект мебели для преподавателя,</li> <li>- комплект мебели для обучающихся,</li> <li>- доска магнитно-маркерная,</li> <li>- компьютер,</li> <li>- мультимедиа-проектор,</li> <li>- экран.</li> </ul>
7.2	<b>Помещение для самостоятельной работы обучающихся</b> <b>Учебная аудитория № 305</b> Перечень основного оборудования, учебно-наглядных пособий: <ul style="list-style-type: none"> <li>- комплект мебели для преподавателя,</li> <li>- комплект мебели для обучающихся,</li> <li>- доска аудиторная,</li> <li>- компьютер для преподавателя,</li> <li>- компьютеры – 10 шт.,</li> <li>- мультимедиа-проектор,</li> <li>- экран.</li> </ul> Программное обеспечение: <ul style="list-style-type: none"> <li>- MicrosoftWindows,</li> <li>- MicrosoftOffice.</li> </ul>

	В помещении для самостоятельной работы обучающихся имеется подключение к сети «Интернет» и доступ в электронную информационно-образовательную среду организации.
--	--

#### **8. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ**

Главная задача лекций дисциплины «Инновационный и инвестиционный анализ» дать необходимый учебный материал по конкретной теме и поставить главные проблемы, т.е. дать основные образовательные ориентиры для дальнейшего самостоятельного усвоения студентами учебного материала.

Структура лекционного курса включает в себя вступительную, основную и заключительную части.

Каждая лекция разрабатывается с учетом:

- характера, состава и уровня подготовки аудитории;
- что и в каком объеме было изучено студентами ранее по родственным дисциплинам;
- в определении места изучаемой дисциплины в учебном процессе подготовки студента.

Содержание лекции должно отвечать ряду дидактических принципов, главными из которых является: целостность, научность, доступность, систематичность и наглядность. Содержание лекции должно быть предварительно освещено в начале занятия в соответствии с планом лекции.

Самостоятельная работа направлена на усвоение системы научных и профессиональных знаний, формирования умений и навыков, приобретение опыта самостоятельной деятельности в сфере инновационного и инвестиционного анализа.

После изучения каждого раздела дисциплины необходимо выполнить контрольное тестирование и контрольную работу по данному разделу с целью оценивания знаний. Контрольное тестирование и контрольная работа проводится в часы самостоятельной работы.

По курсу предусмотрен экзамен.

Студентам следует: - приносить с собой рекомендованную преподавателем литературу к конкретному занятию; - до очередного практического занятия по рекомендованным литературным источникам проработать теоретический материал, соответствующей темы занятия; - при подготовке к практическим занятиям следует обязательно использовать не только лекции, учебную литературу, но и нормативные правовые акты и материалы правоприменительной практики.

Самостоятельная работа студентов включает в себя выполнение различного рода заданий, которые ориентированы на более глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины.

По курсовой работе студент должен согласовать тему теоретической части с преподавателем и представить план. В расчетной части необходимо провести расчеты экономических показателей и провести анализ полученных результатов и сделать выводы.