

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**  
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Воронежский государственный технический университет»

УТВЕРЖДАЮ  
Декан факультета экономики,  
менеджмента и  
информационных технологий  
наименование факультета  
/С.А. Баркалов/  
И.О. Фамилия



31 августа 2021 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**  
дисциплины  
«Инвестиционный и инновационный анализ»

Направление подготовки 38.04.01 ЭКОНОМИКА

Профиль Экономика предпринимательства

Квалификация выпускника магистр

Нормативный период обучения 2 года / 2 года и 3м.

Форма обучения очная/заочная

Год начала подготовки 2021

Автор программы \_\_\_\_\_ /Н. А. Анисимова/

Заведующий кафедрой  
цифровой и отраслевой  
экономики \_\_\_\_\_ /Н. В. Сироткина/

Руководитель ОПОП \_\_\_\_\_ /Е. И. Сизова/

Воронеж 2021

## **1. ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **1.1. Цели дисциплины**

формирование экономического мышления и комплекса теоретических знаний по методологии проведения инвестиционного и инновационного анализа и оценки эффективности проектов, а также приобретение практических навыков проведения анализа с целью экономического обоснования целесообразности и эффективности инвестирования в различные сферы предпринимательской деятельности и в проекты внедрения принципиально новых технических решений, технологий и идей.

### **1.2. Задачи освоения дисциплины**

- изучение теоретических основ, принципов и методов анализа инновационной и инвестиционной деятельности;
- приобретение навыков выбора источников, сбора и обработки информации для проведения инновационного и инвестиционного анализа проектов и предпринимательской деятельности;
- приобретение практических навыков анализа уровня новизны и конкурентоспособности инноваций и анализа эффективности инвестирования в инновационную деятельность;
- изучение методологии и приобретение навыков использования инструментов экономического, статистического анализа и качественного маркетингового анализа в инновационной и инвестиционной деятельности;
- приобретение практических навыков анализа объемов, источников, структуры, направлений и оценки возможностей реализации инвестиционных и инновационных проектов с учетом ресурсов предприятия и рыночных факторов;
- овладение методикой оценки эффективности инвестиций и навыками проведения анализа инвестиционных и инновационных проектов, расчета их эффективности и окупаемости;
- изучение научных подходов к оценке вероятности возникновения и анализа рисков инвестиционных проектов и приобретение навыков применения аналитических методов выявления рисков в рамках реализации инвестиционных и инновационных проектов.

## **2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП**

Дисциплина «Инвестиционный и инновационный анализ» относится к дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений блока Б1.

## **3. ПЕРЕЧЕНЬ ПЛАНИРУЕМЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Процесс изучения дисциплины «Инвестиционный и инновационный анализ» направлен на формирование следующих компетенций:

**ПК-2** - Способен проводить анализ и оценку деятельности организации, принимать по результатам анализа экономически обоснованные управленческие решения и представлять результаты в виде бизнес-проектов, планов, программ, отчетов в соответствии с выбранными подходами

**ПК-4** - Способен осуществлять экономическое обоснование, разработку и реализацию инвестиционных бизнес-проектов и их финансовое сопровождение на всех стадиях жизненного цикла используя современные инструменты управленческого и налогового учета, бюджетирования и стратегического планирования

**ПК-5** - Способен проводить оценку и управление социально-экономической эффективностью инвестиционных проектов, выявлять, регистрировать и анализировать риски и разрабатывать комплекс мероприятий по их минимизации

| <b>Компетенция</b> | <b>Результаты обучения, характеризующие сформированность компетенции</b>   |
|--------------------|--|
| ПК-2               | <p><b>Знать</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретические и методические основы, цели, процедуру и особенности проведения анализа экономических показателей, характеризующих инвестиционную и инновационную деятельность хозяйствующих субъектов;</li> <li>- методики оценки, а также зарубежные и отечественные практики анализа эффективности инвестиционных и инновационных проектов;</li> <li>- общие принципы и порядок принятия управленческих решений по повышению эффективности бизнес- проектов на основе результатов инвестиционного и инновационного анализа</li> </ul> <p><b>Уметь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- собирать и систематизировать исходную информацию и планировать проведение анализа инвестиционной и инновационной деятельности;</li> <li>- проводить анализ реализуемых инвестиционных и инновационных проектов и оценивать их влияние на экономические показатели предприятия;</li> <li>- проводить сравнительный анализ преимуществ проекта или инновации для предприятия, выбирать источники финансирования и оценивать возможность и эффективность реализации</li> </ul> <p><b>Владеть</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методикой проведения анализа инвестиционной и инновационной деятельности предприятия;</li> <li>- способностью самостоятельно проводить инвестиционный и инновационный анализ;</li> </ul> |

|      |   |
|------|---|
|      | <ul style="list-style-type: none"> <li>- представлять результаты анализа в виде бизнес-проектов, планов, программ и аналитических материалы для обоснования управленческих решений;</li> </ul>  |
| ПК-4 | <p><b>Знать</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- теоретические основы анализа инвестиций и инноваций, методику подготовки информации для разработки бизнес-проектов;</li> <li>- порядок расчета и анализа экономических показателей, необходимых для формирования бизнес-планов инвестиционных и инновационных проектов;</li> </ul>   |
|      | <p><b>Уметь</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- использовать результаты инвестиционного и инновационного анализа при подготовке проектов и бизнес-планов;</li> <li>- проводить анализ конкурентоспособности и уровня новизны инновационных продуктов, технологий и идей для принятия решений в рамках бизнес-плана;</li> <li>- планировать и обеспечивать организационное и финансовое сопровождение инвестиционного проекта на всех стадиях реализации с учетом состава участников, продолжительности и потребности в ресурсах</li> </ul> |
|      | <p><b>Владеть</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками проведения анализа принципиальных технических решений и технологии, применяемых для реализации инвестиционного проекта;</li> <li>- способностью проведения анализа источников инвестирования, ресурсного обеспечения проекта с учетом рыночных тенденций, внешних и внутренних факторов, изменения с спроса и цен в рамках конкретного инвестиционного проекта</li> </ul>   |
| ПК-5 | <p><b>Знать</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- методики оценки эффективности инвестиционных и инновационных проектов;</li> <li>- критерии социально-экономической эффективности инвестиционных и инновационных проектов;</li> <li>- принципы проведения анализа и оценки эффективности инвестиционных и инновационных проектов в условиях неопределенности и риска;</li> </ul>  |
|      | <p><b>Уметь</b></p>   |

|  |   |
|--|---|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализировать на основе типовых методик и действующей нормативной базы критерии социально – экономической эффективности;</li> <li>- проводить оценку экономической эффективности инвестиционных и инновационных проектов;</li> <li>- проводить анализ инвестиций и инновационной деятельности с учетом неопределенности, давать оценку нестандартных ситуаций и принимать экономически обоснованные решения</li> </ul> |
|  | <p><b>Владеть</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- навыками оценки и анализа показателей социальной и экономической эффективности инвестиционных и инновационных проектов;</li> <li>- навыками выявления, оценки и анализа рисков инвестиционных и инновационных проектов.</li> </ul>   |

#### **4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ**

Общая трудоемкость дисциплины «Инвестиционный и инновационный анализ» составляет 5 з.е.

Распределение трудоемкости дисциплины по видам занятий  
**очная форма обучения**

| Виды учебной работы   | Всего часов | Семестры |
|---|-------------|----------|
|   |             | 3        |
| <b>Аудиторные занятия (всего)</b>                                     | 42          | 42       |
| В том числе:  |             |          |
| Лекции  | 14          | 14       |
| Практические занятия (ПЗ) в том числе в форме практической подготовки | 28<br>8     | 28<br>8  |
| <b>Самостоятельная работа</b>   | 111         | 111      |
| <b>Курсовой проект</b>  | +           | +        |
| Часы на контроль  | 27          | 27       |
| Виды промежуточной аттестации - экзамен                               | +           | +        |
| Общая трудоемкость:<br>академические часы                             | 180         | 180      |
| зач.ед.   | 5           | 5        |

**заочная форма обучения**

| Виды учебной работы   | Всего часов | Семестры |
|---|-------------|----------|
|   |             | 3        |
| <b>Аудиторные занятия (всего)</b>                                     | 18          | 18       |
| В том числе:  |             |          |
| Лекции  | 8           | 8        |
| Практические занятия (ПЗ) в том числе в форме практической подготовки | 10<br>4     | 10<br>4  |

|  |     |     |
|--|-----|-----|
| <b>Самостоятельная работа</b>                  | 153 | 153 |
| <b>Курсовой проект</b>                         | +   | +   |
| <b>Часы на контроль</b>                        | 9   | 9   |
| <b>Виды промежуточной аттестации - экзамен</b> | +   | +   |
| <b>Общая трудоемкость:</b>                     |     |     |
| академические часы                             | 180 | 180 |
| зач.ед.  | 5   | 5   |

## 5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

### 5.1 Содержание разделов дисциплины и распределение трудоемкости по видам занятий очная форма обучения

| № п/п | Наименование темы   | Содержание раздела   | Лекц | Прак зан. | СРС | Всего, час |
|-------|---|--|------|-----------|-----|------------|
| 1     | <b>Тема 1</b><br>Научные основы и целевой характер инвестиционного и инновационного анализа | Содержание, цели и задачи и задачи курса. Связь дисциплины с другими дисциплинами. Научно-методическая база и последовательность изучения дисциплины. Прикладной характер курса, перечень компетенций, знаний, навыков и умений, приобретаемых студентами в процессе изучения курса. Понятие и виды инвестиций и инноваций. Назначение и особенности создания и продвижения инноваций. Экономическое содержание, субъекты и объекты инвестиционной и инновационной деятельности. Цели и задачи инвестирования. Классификация инвестиций в основной капитал. Источники инвестиций. Государственное регулирование инвестиций – ной и инновационной деятельности.   | 2    | 2         | 12  | 16         |
| 2     | <b>Тема 2</b><br>Цели, задачи и методология инновационного и инвестиционного анализа        | Экономическая целесообразность инвестиционного и инновационного анализа. Основные задачи анализа. Место и роль инвестиционного и инновационного анализа в системе комплексного анализа производственно-финансовой деятельности предприятия. Принципы проведения анализа. Исходная информация и систематизация данных для проведения инвестиционного и инновационного анализа. Основные направления анализа инвестиций и инноваций: анализ целей инвестирования; анализ видовой структуры инноваций и инвестиций; анализ источников инвестирования. Приемы и методы анализа инвестиционной и инновационной деятельности. Методы количественного и качественного анализа. Область применения количественных и качественных методов анализа. Статистические методы анализа инвестиционных процессов и количественных данных. Экономико-математические методы и их использование для анализа количественной и качественной информации. Технология проведения количественного и | 2    | 4         | 16  | 22         |

|   |  |  |   |     |    |    |
|---|--|--|---|-----|----|----|
|   |  | качественного анализа, выбор и специфика применения качественного анализа в условиях неопределенности среды.   |   |     |    |    |
| 3 | <b>Тема 3.</b><br>Назначение и технологии инновационного анализа                   | Инновационный анализ как инструмент принятия решений о разработке, внедрении и коммерциализации инноваций. Гипотеза инновационного анализа. Этапы проведения инновационного анализа. Приемы и методы анализа инновационной деятельности. Методы качественного анализа.<br>Анализ уровня новизны нового продукта и технологии. Сравнительный и аналоговый методы анализа новизны и преимуществ инновации.<br>Анализ конкурентоспособности инновационной продукции, технологий, идей, научно-технической продукции. Методы анализа конкурентоспособности<br>Рейтинговая оценка. Факторный, параметрический и балльный метод оценки новизны и конкурентоспособности инноваций. Анализ ресурсного обеспечения инновационных проектов. Анализ возможности коммерциализации инноваций. | 2 | 4   | 17 | 23 |
|   |  | в т.числе: практическая подготовка обучающихся   |   | (2) |    |    |
| 4 | <b>Тема 4</b><br>Анализ состава, структуры и источников инвестиций                 | Понятие и критерии оценки эффективности инвестиционной и инновационной деятельности. Качественные и количественные критерии оценки эффективности. Показатели оценки эффективности инвестиций. Методика анализа эффективности инвестиционных проектов. Анализ общего размера и структуры инвестируемого капитала. Анализ доходов и расходов проекта. Рентабельность инвестиций, чистый дисконтированный доход, внутренняя норма доходности. Рентабельность инвестиций по направлениям инвестирования, источникам и объектам. Простые и дисконтированные методы оценки эффективности инвестиций.   | 2 | 4   | 16 | 22 |
| 5 | <b>Тема 5.</b><br>Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности | Анализ состава и структуры инвестиций в зависимости от видов деятельности и задач инвестирования. Анализ общего объема инвестиций, состава и структуры инвестиций, анализ источников финансирования инвестиционной и инновационной деятельности. Статистические методы анализа инвестиций. Графическое и табличное представление результатов анализа. Анализ инвестирования инвестиционных проектов и реализуемых бизнес-планов. Анализ инвестирования инновационных проектов. Сравнительный анализ инновационных проектов.  | 2 | 6   | 18 | 26 |
|   |  | в т.числе: практическая подготовка обучающихся   |   | 2   |    |    |
| 6 | <b>Тема 6.</b><br>Анализ окупаемости инвестиционных затрат                         | Понятие окупаемости инвестиционных затрат. Целесообразность анализа окупаемости по видам проектов и источникам инвестиций. Простые и дисконтированные способы расчета срока окупаемости инвестиций. Анализ сроков окупаемости. Порядок расчета ставки сравнения и коэффициента дисконтирования. Анализ факторов, влияющих на окупаемость инвестиций, анализ и выбор эффективного   | 2 | 4   | 16 | 22 |

|              |  |  |           |           |            |            |
|--------------|--|--|-----------|-----------|------------|------------|
|              |  | инновационного проекта по сроку окупаемости.   |           |           |            |            |
|              |  | в т.числе: практическая подготовка обучающихся   |           | (2)       |            |            |
| 7            | <b>Тема 7.</b><br>Анализ рисков и неопределенности инвестиционной и инновационной деятельности | Понятие риска и неопределенности. Классификация рисков. Целесообразность анализа рисков в инвестиционных проектах и инновационной деятельности. Использование вероятностных методов для анализа рисков. Использование экспертных оценок для анализа вероятности возникновения риска. Интегральные оценки вероятности рисков. Анализ факторов, повышающих вероятность возникновения риска и методы снижения их влияния на показатели эффективности развития бизнеса. учета факторов неопределенности и риска. | 2         | 4         | 16         | 22         |
|              |  | в т.числе: практическая подготовка обучающихся   |           | (2)       |            |            |
|              | Контроль   |  |           |           |            | 27         |
| <b>Итого</b> |  |  | <b>14</b> | <b>28</b> | <b>111</b> | <b>180</b> |

### заочная форма обучения

| № п/п | Наименование темы  | Содержание раздела   | Лекц | Прак зан. | СРС | Всего, час |
|-------|--|--|------|-----------|-----|------------|
| 1     | Тема 1<br>Научные основы и целевой характер инвестиционного и инновационного анализа | Содержание, цели и задачи и задачи курса. Связь дисциплины с другими дисциплинами. Научно-методическая база и последовательность изучения дисциплины. Прикладной характер курса, перечень компетенций, знаний, навыков и умений, приобретаемых студентами в процессе изучения курса. Понятие и виды инвестиций и инноваций. Назначение и особенности создания и продвижения инноваций. Экономическое содержание, субъекты и объекты инвестиционной и инновационной деятельности. Цели и задачи инвестирования. Классификация инвестиций в основной капитал. Источники инвестиций. Государственное регулирование инвестиционной и инновационной деятельности. | 0,5  | 1         | 16  | 17,5       |
| 2     | Тема 2<br>Цели, задачи и методология инновационного и инвестиционного анализа        | Экономическая целесообразность инвестиционного и инновационного анализа. Основные задачи анализа. Место и роль инвестиционного и инновационного анализа в системе комплексного анализа производственно-финансовой деятельности предприятия. Принципы проведения анализа. Исходная информация и систематизация данных для проведения инвестиционного и инновационного анализа. Основные направления анализа инвестиций и инноваций: анализ целей инвестирования; анализ видовой структуры инноваций и инвестиций; анализ источников инвестирования. Приемы и методы анализа инвестиционной и инновационной  | 1,5  | 2         | 22  | 25,5       |



|   |   |   |   |     |    |    |
|---|---|---|---|-----|----|----|
|   |   | <p>деятельности. Методы количественного и качественного анализа. Область применения количественных и качественных методов анализа. Статистические методы анализа инвестиционных процессов и количественных данных. Экономико-математические методы и их использование для анализа количественной и качественной информации.</p> <p>Технология проведения количественного и качественного анализа, выбор и специфика применения качественного анализа в условиях неопределенности и риска.</p>   |   |     |    |    |
| 3 | <p>Тема 3.<br/>Назначение и технологии инновационного анализа</p>                   | <p>Инновационный анализ как инструмент принятия решений о разработке, внедрении и коммерциализации инноваций. Гипотеза инновационного анализа. Этапы проведения инновационного анализа. Приемы и методы анализа инновационной деятельности. Методы качественного анализа.</p> <p>Анализ уровня новизны нового продукта и технологии. Сравнительный и аналоговый методы анализа новизны и преимуществ инновации.</p> <p>Анализ конкурентоспособности инновационной продукции, технологий, идей, научно-технической продукции. Методы анализа конкурентоспособности</p> <p>Рейтинговая оценка. Факторный, параметрический и балльный метод оценки новизны и конкурентоспособности инноваций. Анализ ресурсного обеспечения инновационных проектов. Анализ возможности коммерциализации инноваций.</p> | 1 | 1   | 22 | 24 |
|   |   | <p>в т. числе: практическая подготовка обучающихся</p>  |   | (1) |    |    |
| 4 | <p>Тема 4.<br/>Анализ состава, структуры и источников инвестиций</p>                | <p>Анализ состава и структуры инвестиций в зависимости от видов деятельности и задач инвестирования. Анализ общего объема инвестиций, состава и структуры инвестиций, анализ источников финансирования инвестиционной и инновационной деятельности. Статистические методы анализа инвестиций. Графическое и табличное представление результатов анализа. Анализ инвестирования инвестиционных проектов и реализуемых бизнес-планов. Анализ инвестирования инновационных проектов. Сравнительный анализ инновационных проектов.</p>  | 1 | 1   | 20 | 22 |
| 5 | <p>Тема 5.<br/>Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности</p> | <p>Понятие и критерии оценки эффективности инвестиционной и инновационной деятельности. Качественные и количественные критерии оценки эффективности. Показатели оценки эффективности инвестиций. Методика анализа эффективности инвестиционных проектов. Анализ общего размера и структуры инвестируемого капитала. Анализ доходов и расходов проекта. Рентабельность инвестиций, чистый дисконтированный доход, внутренняя норма доходности. Рентабельность инвестиций по направлениям инвестирования, источникам и объектам.</p>  | 2 | 2   | 25 | 29 |

|              |   |   |          |           |            |            |
|--------------|---|---|----------|-----------|------------|------------|
|              |   | Простые и дисконтированные методы оценки эффективности инвестиций.  |          |           |            |            |
|              |   | в т. числе: <b>практическая подготовка обучающихся</b>  |          | (1)       |            |            |
| 6            | Тема 6<br>Анализ окупаемости инвестиционных затрат                                      | Понятие окупаемости инвестиционных затрат. Целесообразность анализа окупаемости по видам проектов и источникам инвестиций. Простые и дисконтированные способы расчета срока окупаемости инвестиций. Анализ сроков окупаемости. Порядок расчета ставки сравнения и коэффициента дисконтирования. Анализ факторов, влияющих на окупаемость инвестиций, анализ и выбор эффективного инновационного проекта по сроку окупаемости.   | 1        | 1         | 24         | 26         |
|              |   | в т. числе: <b>практическая подготовка обучающихся</b>  |          | (1)       |            |            |
| 7            | Тема 7.<br>Анализ рисков и неопределенности инвестиционной и инновационной деятельности | Понятие риска и неопределенности. Классификация рисков. Целесообразность анализа рисков в инвестиционных проектах и инновационной деятельности. Использование вероятностных методов для анализа рисков. Использование экспертных оценок для анализа вероятности возникновения риска. Интегральные оценки вероятности рисков. Анализ факторов, повышающих вероятность возникновения риска и методы снижения их влияния на показатели эффективности развития бизнеса. учета факторов неопределенности и риска | 1        | 2         | 24         | 27         |
|              |   | в т. числе: <b>практическая подготовка обучающихся</b>  |          | (1)       |            |            |
|              | Контроль  |   |          |           |            | 9          |
| <b>Итого</b> |   |   | <b>8</b> | <b>10</b> | <b>153</b> | <b>180</b> |

**Практическая подготовка** при освоении дисциплины путем непосредственного выполнения обучающимися отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью, способствующих формированию, закреплению и развитию практических навыков и компетенций по профилю соответствующей образовательной программы на практических занятиях по соответствующей теме:

|   |   |  |
|---|---|--|
| Тема  | Перечень выполняемых обучающимися отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью   | Формируемые профессиональные компетенции |
| Тема 3.<br>Назначение и технологии инновационного анализа | Сбор информации и анализ конкурентоспособности инновации (новой технологии, продукта, результата интеллектуальной деятельности, научной разработки, идеи и др., по выбору студента) | ПК - 4<br>ПК - 5                         |

|   |  |   |
|---|--|---|
| Тема 5.<br>Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности             | Анализ инвестиционных и текущих потоков денежных средств по бизнес-плану инновационного проекта и расчет его социально - экономической эффективности   | <b>ПК - 2</b><br><b>ПК - 5</b>                  |
| Тема 6<br>Анализ окупаемости инвестиционных затрат                                      | Анализ окупаемости инвестиционных затрат на реализацию инновационного проекта.<br>(по выбору студента может рассчитываться проект строительства, приобретения бизнеса, нового технологического оборудования и др.) | <b>ПК - 2</b><br><b>ПК - 4</b><br><b>ПК - 5</b> |
| Тема 7.<br>Анализ рисков и неопределенности инвестиционной и инновационной деятельности | Выявление и анализ рисков инвестиционного или инновационного проекта (на базе конкретного проекта)   | <b>ПК - 2</b><br><b>ПК - 4</b><br><b>ПК - 5</b> |

## 5.2 Перечень лабораторных работ

Не предусмотрено учебным планом

## 6. ПРИМЕРНАЯ ТЕМАТИКА КУРСОВЫХ ПРОЕКТОВ (РАБОТ) И КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ

В соответствии с учебным планом освоение дисциплины предусматривает выполнение курсового проекта в 3 семестре для очной формы обучения, в 3 семестре для заочной формы обучения.

Тематика и содержание курсовой работы «Инвестиционный и инновационный анализ проекта»

Курсовой проект имеет целью закрепление теоретических знаний, полученных при изучении дисциплины, а также приобретение практических навыков проведения анализа инвестиционной и инновационной деятельности предприятия.

Целью курсового проекта является: проведение теоретических исследований и приобретение практических навыков по проведению анализа объемов, структуры инвестиций, в том числе в создание и продвижение инноваций, а также оценке эффективности инвестиционных затрат с применением современных методик.

Курсовой проект выполняется на основе исходных данных по варианту задания. Задание выдается преподавателем каждому студенту индивидуально. Идея инновационного проекта может быть предложена студентом, в том числе из числа реализуемых предприятием, на котором

магистр работает или проходил производственную практику.

Исходные данные выдаются в составе:

1. Теоретический раздел. Тема выдается индивидуально каждому магистру из перечня вопросов для теоретического раздела.

2. Практический раздел. Данные выдаются преподавателем или собираются в процессе прохождения производственной практики в составе:

- характеристика бизнеса и основные ТЭП анализируемого предприятия или иного хозяйствующего субъекта;

- описание инновационной продукции (услуги, технологии и др.), ее технико-экономические параметры и данные о внедрении инновации;

- характеристика инвестиционной деятельности, данные для анализа в динамике: объем реализуемых инвестиций (в т.ч. заемных, кредитных); объемы инвестиций по направлениям инвестирования: в производство, в разработку и продвижение инновации, строительство и реконструкцию, приобретение основных фондов; финансовые инвестиции; инвестиции в социальные, кластерные проекты и др.;

- дополнительные данные о состоянии рыночного спроса, уровне инфляции, факторах макро-и микросреды.

Курсовой проект состоит из теоретического и практического раздела.

Рекомендуемая структура и содержание курсового проекта

В теоретическом разделе исследуется целевой характер и назначение инвестиционной и инновационной деятельности, методология инвестиционного и инновационного анализа.

В практической части проводится анализ инвестиционной и инновационной деятельности фирмы на основе исходных данных, собранных в процессе производственной практики или выданных руководителем курсового проекта по варианту задания.

В курсовом проекте **анализируются:**

а) состав, структура и объемы инвестиции

б) инновационная деятельность фирмы по направлениям или видам инноваций: уровню новизны, инвестиционной потребности на создание и продвижение

в) общая и чистая прибыль в базисных и текущих ценах от инвестиционной деятельности

в) уровень доходности инновационной деятельности и экономической эффективности инвестиций

г) окупаемость инвестиций

д) эффективность инвестиционной и инновационной деятельности фирмы.

Примерный перечень вопросов для теоретического раздела курсовой работы

1. Сущность и виды инвестиций и инноваций.

2. Источники и анализ финансирования инвестиционной деятельности.
3. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
4. Анализ инвестиционных и инновационных стратегий.
5. Методология инвестиционного и инновационного анализа.
6. Анализ процедуры разработки и реализации инновационных проектов.
7. Сущность и значение экономической эффективности инвестиций.
8. Показатели экономической эффективности инвестиционных проектов.
9. Анализ экономической эффективности инвестиционных и инновационных проектов.
10. Анализ проектов по показателям сравнительной экономической эффективности инноваций.
11. Методика расчета и анализ чистой текущей стоимости инвестиций.
12. Сущность дисконтирования. Дисконтирование доходов и затрат инвестиционного проекта.
13. Анализ 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. Анализ и учет инфляции при расчетах показателей эффективности инвестиционного проекта.
21. Источники и способы сбора информации для инвестиционного и инновационного анализа. Предынвестиционные исследования.
22. Анализ источников и процедуры финансирования инвестиционных и инновационных проектов.
23. Анализ социальных последствий реализации инновационных и инвестиционных проектов.

## **6.2. Примерный перечень контрольных работ**

(Контрольные работы по дисциплине не предусмотрены)

Примерная тематика курсового проекта: «\_\_\_\_\_»

Задачи, решаемые при выполнении курсового проекта:

- 
-

Курсовой проект включает в себя графическую часть и расчетно-пояснительную записку.

## 7. ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

### 7.1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

#### 7.1.1 Этап текущего контроля

Результаты текущего контроля знаний и межсессионной аттестации оцениваются по следующей системе:

«аттестован»;

«не аттестован».

| Компетенция | Результаты обучения, характеризующие сформированность компетенции   | Критерии оценивания   | Аттестован  | Не аттестован   |
|-------------|---|---|---|---|
| ПК-2        | Знать<br>-теоретические и методические основы, цели, процедуру и особенности проведения анализа экономических показателей, характеризующих инвестиционную и инновационную деятельность хозяйствующих субъектов;<br>- методики оценки, а также зарубежные и отечественные практики анализа эффективности инвестиционных и инновационных проектов;<br>- общие принципы и порядок принятия управленческих решений по повышению эффективности бизнес- проектов на основе результатов инвестиционного и инновационного анализа | Ответы на теоретические вопросы (Опрос)<br><br>Тестирование<br><br>Выполнение курсового проекта         | Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах | Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах |
|             | Уметь<br>- собирать и систематизировать исходную информацию и планировать проведение анализа инвестиционной и инновационной деятельности;<br>- проводить анализ реализуемых инвестиционных и инновационных проектов и оценивать их влияние на экономические показатели предприятия;<br>- проводить сравнительный анализ преимуществ проекта или инновации для предприятия, выбирать источники финансирования и оценивать возможность и эффективность реализации   | Выполнение индивидуальных практических заданий,<br><br>Тестирование<br><br>Выполнение курсового проекта | Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах | Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах |
|             | Владеть   | Выполнение  | Выполнение работ  | Невыполнение  |

|      |   |  |  |  |
|------|---|--|--|--|
|      | <p>- методикой проведения анализа инвестиционной и инновационной деятельности предприятия;</p> <p>- способностью самостоятельно проводить инвестиционный и инновационный анализ;</p> <p>- представлять результаты анализа в виде бизнес-проектов, планов, программ и аналитических материалы для обоснования управленческих решений;</p>  | <p>индивидуальных практических заданий,</p> <p>Тестирование</p> <p>Выполнение курсового проекта</p>            | <p>в срок, предусмотренный в рабочих программах</p>                  | <p>работ в срок, предусмотренных в рабочих программах</p>              |
| ПК-4 | <p>Знать</p> <p>- теоретические основы анализа инвестиций и инноваций, методику подготовки информации для разработки бизнес-проектов;</p> <p>- порядок расчета и анализа экономических показателей, необходимых для формирования бизнес-планов инвестиционных и инновационных проектов;</p>   | <p>Ответы на теоретические вопросы (Опрос)</p> <p>Тестирование</p> <p>Выполнение курсового проекта</p>         | <p>Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах</p> | <p>Невыполнение работ в срок, предусмотренных в рабочих программах</p> |
|      | <p>Уметь</p> <p>- использовать результаты инвестиционного и инновационного анализа при подготовке проектов и бизнес-планов;</p> <p>- проводить анализ конкурентоспособности и уровня новизны инновационных продуктов, технологий и идей для принятия решений в рамках бизнес-плана;</p> <p>- планировать и обеспечивать организационное и финансовое сопровождение инвестиционного проекта на всех стадиях реализации с учетом состава участников, продолжительности и потребности в ресурсах</p> | <p>Выполнение индивидуальных практических заданий,</p> <p>Тестирование</p> <p>Выполнение курсового проекта</p> | <p>Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах</p> | <p>Невыполнение работ в срок, предусмотренных в рабочих программах</p> |
|      | <p>Владеть</p> <p>- навыками проведения анализа принципиальных технических решений и технологии, применяемых для реализации инвестиционного проекта;</p> <p>- способностью проведения анализа источников инвестирования, ресурсного обеспечения проекта с учетом рыночных тенденций, внешних и внутренних факторов, изменения спроса и цен в рамках конкретного инвестиционного проекта</p>   | <p>Выполнение индивидуальных практических заданий,</p> <p>Тестирование</p> <p>Выполнение курсового проекта</p> | <p>Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах</p> | <p>Невыполнение работ в срок, предусмотренных в рабочих программах</p> |
| ПК-5 | <p>Знать</p> <p>- методики оценки эффективности инвестиционных и инновационных проектов;</p> <p>- критерии</p>  | <p>Ответы на теоретические вопросы (Опрос)</p> <p>Тестирование</p>   | <p>Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах</p> | <p>Невыполнение работ в срок, предусмотренных в рабочих программах</p> |

|  |  |   |   |   |
|--|--|---|---|---|
|  | социально-экономической эффективности инвестиционных и инновационных проектов;<br>- принципы проведения анализа и оценки эффективности инвестиционных и инновационных проектов в условиях неопределенности и риска;  | Выполнение курсового проекта  |   |   |
|  | Уметь<br>- анализировать на основе типовых методик и действующей нормативной базы критерии социально – экономической эффективности;<br>- проводить оценку экономической эффективности инвестиционных и инновационных проектов;<br>- проводить анализ инвестиций и инновационной деятельности с учетом неопределенности, давать оценку нестандартных ситуаций и принимать экономически обоснованные решения | Выполнение индивидуальных практических заданий,<br><br>Тестирование<br><br>Выполнение курсового проекта | Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах | Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах |
|  | Владеть<br>- навыками оценки и анализа показателей социальной и экономической эффективности инвестиционных и инновационных проектов;<br>- навыками выявления, оценки и анализа рисков инвестиционных и инновационных проектов.   | Выполнение индивидуальных практических заданий,<br><br>Тестирование<br><br>Выполнение курсового проекта | Выполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах | Невыполнение работ в срок, предусмотренный в рабочих программах |

### 7.1.2 Этап промежуточного контроля знаний

Результаты промежуточного контроля знаний оцениваются в 3 семестре для очной формы обучения, 3 семестре для заочной формы обучения по четырехбалльной системе:

- «отлично»;
- «хорошо»;
- «удовлетворительно»;
- «неудовлетворительно».

| Компетенция | Результаты обучения, характеризующие сформированность компетенции   | Критерии оценивания | Отлично                      | Хорошо                      | Удовл.                      | Неудовл.                             |
|-------------|---|---------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| ПК-2        | Знать<br>-теоретические и методические основы, цели, процедуру и особенности проведения анализа экономических показателей, характеризующих инвестиционную и инновационную деятельность хозяйствующих субъектов;<br>- методики оценки, а | Тест                | Выполнение теста на 90- 100% | Выполнение теста на 80- 90% | Выполнение теста на 70- 80% | В тесте менее 70% правильных ответов |



|      |   |  |  |   |  |                                      |
|------|---|--|--|---|--|--------------------------------------|
|      | также зарубежные и отечественные практики анализа эффективности инвестиционных и инновационных проектов;<br>- общие принципы и порядок принятия управленческих решений по повышению эффективности бизнес-проектов на основе результатов инвестиционного и инновационного анализа  |  |  |   |  |                                      |
|      | Уметь<br>- собирать и систематизировать исходную информацию и планировать проведение анализа инвестиционной и инновационной деятельности;<br>- проводить анализ реализуемых инвестиционных и инновационных проектов и оценивать их влияние на экономические показатели предприятия;<br>- проводить сравнительный анализ преимуществ проекта или инновации для предприятия, выбирать источники финансирования и оценивать возможность и эффективность реализации | Решение стандартных практически х задач                  | Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы | Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах | Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач | Задачи не решены                     |
|      | Владеть<br>- методикой проведения анализа инвестиционной и инновационной деятельности предприятия;<br>- способностью самостоятельно проводить инвестиционный и инновационный анализ;<br>- представлять результаты анализа в виде бизнес-проектов, планов, программ и аналитических материалы для обоснования управленческих решений;  | Решение прикладных задач в конкретной предметной области | Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы | Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах | Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач | Задачи не решены                     |
| ПК-4 | Знать<br>- теоретические основы анализа инвестиций и инноваций, методику подготовки информации для разработки   | Тест   | Выполнение теста на 90- 100%                           | Выполнение теста на 80- 90%   | Выполнение теста на 70- 80%                              | В тесте менее 70% правильных ответов |

|      |   |  |  |   |  |                                      |
|------|---|--|--|---|--|--------------------------------------|
|      | <p>бизнес-проектов;<br/> - порядок расчета и анализа экономических показателей, необходимых для формирования бизнес-планов инвестиционных и инновационных проектов;</p>   |  |  |   |  |                                      |
|      | <p>Уметь<br/> - использовать результаты инвестиционного и инновационного анализа при подготовке проектов и бизнес-планов;<br/> - проводить анализ конкурентоспособности и уровня новизны инновационных продуктов, технологий и идей для принятия решений в рамках бизнес-плана;<br/> - планировать и обеспечивать организационное и финансовое сопровождение инвестиционного проекта на всех стадиях реализации с учетом состава участников, продолжительности и потребности в ресурсах</p> | Решение стандартных практических задач                   | Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы | Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах | Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач | Задачи не решены                     |
|      | <p>Владеть<br/> - навыками проведения анализа принципиальных технических решений и технологии, применяемых для реализации инвестиционного проекта;<br/> - способностью проведения анализа источников инвестирования, ресурсного обеспечения проекта с учетом рыночных тенденций, внешних и внутренних факторов, изменения спроса и цен в рамках конкретного инвестиционного проекта</p>   | Решение прикладных задач в конкретной предметной области | Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы | Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах | Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач | Задачи не решены                     |
| ПК-5 | <p>Знать<br/> - методики оценки эффективности инвестиционных и инновационных проектов;<br/> - критерии социально-экономической эффективности инвестиционных и</p>   | Тест   | Выполнение теста на 90- 100%                           | Выполнение теста на 80-90%  | Выполнение теста на 70-80%                               | В тесте менее 70% правильных ответов |

|  |  |  |   |  |                  |
|--|--|--|---|--|------------------|
| инновационных проектов;<br>- принципы проведения анализа и оценки эффективности инвестиционных и инновационных проектов в условиях неопределенности и риска;   |  |  |   |  |                  |
| Уметь<br>- анализировать на основе типовых методик и действующей нормативной базы критерии социально – экономической эффективности;<br>- проводить оценку экономической эффективности инвестиционных и инновационных проектов;<br>- проводить анализ инвестиций и инновационной деятельности с учетом неопределенности, давать оценку нестандартных ситуаций и принимать экономически обоснованные решения | Решение стандартных практически задач                    | Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы | Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах | Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач | Задачи не решены |
| Владеть<br>- навыками оценки и анализа показателей социальной и экономической эффективности инвестиционных и инновационных проектов;<br>- навыками выявления, оценки и анализа рисков инвестиционных и инновационных проектов.   | Решение прикладных задач в конкретной предметной области | Задачи решены в полном объеме и получены верные ответы | Продемонстрирован верный ход решения всех, но не получен верный ответ во всех задачах | Продемонстрирован верный ход решения в большинстве задач | Задачи не решены |

## 7.2 Примерный перечень оценочных средств ( типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности)

### 7.2.1 Примерный перечень заданий для подготовки к тестированию

#### 1. Инвестиции – это:

1) вложения, осуществляемые лицами, которые преследуют свои индивидуальные цели

2) процесс, связанный с преобразованием части накопленного капитала в альтернативные виды активов экономического субъекта (предприятия)

3) целенаправленное вложение на определенный срок капитала во всех формах в различные объекты (инструменты) для достижения индивидуальных целей инвесторов

4) общие затраты денежных средств на реализацию бизнес-проекта

**2. Вложение средств (капитала) в создание реальных активов (как материальных, так и нематериальных), связанных с осуществлением операционной деятельности экономических субъектов, решением их социально-экономических проблем – это ..... инвестиции (дополнить фразу).**

**3. Инвестиционный анализ капитала, направленного на создание новых предприятий, новых производств, либо приобретение целостных имущественных комплектов в иной сфере деятельности, в иных регионах это....**

- 1) анализ базовых инвестиций
- 2) анализ текущих инвестиций
- 3) анализ стратегических инвестиций
- 4) реинвестиции

**4. Инвестиции, направленные на расширение действующих предприятий, создание новых предприятий и производств в той же, что и ранее сфере деятельности, том же регионе это:**

- 1) базовые инвестиции
- 2) дезинвестиции
- 3) текущие инвестиции
- 4) стратегические инвестиции

**5. Инновации не классифицируются при проведении анализа по следующим основаниям:**

- 1) технологические
- 2) комбинаторные
- 3) инициативные
- 4) диффузные

**6. При проведении анализа в зависимости от участия инвестора в инвестиционном процессе инвестиции не классифицируются на:**

- 1) финансовые и реальные
- 2) прямые и косвенные
- 3) стратегические, базовые и текущие
- 4) долгосрочные и краткосрочные

**7. По объему и структуре анализ инвестиций не учитывает распределение:**

- 1) на заемные и собственные
- 2) финансовые и реальные
- 3) прямые и косвенные
- 4) стратегические, базовые и текущие

**8. Анализ эффективности инвестиций в инновации не проводится с целью:**

- 1) расчета окупаемости
- 2) оценки доходности капитала
- 3) определения точки безубыточности
- 4) определения источников финансирования

**9. Что не является целью инвестирования:**

- 1) вложение денежных средств в инновационный проект;
- 2) получение дохода, превышающего инвестированную сумму;
- 3) приобретение каких-либо материальных ресурсов
- 4) обновление основных средств предприятия

**10. Экономический смысл дисконтного множителя заключается в следующем:**

- 1) он показывает текущую стоимость одной денежной единицы в будущем периоде при заданной процентной ставке;
- 2) он показывает, чему будет равна одна денежная единица через  $n$  периодов при заданной процентной ставке
- 3) он показывает динамику уровня инфляции
- 4) нет верного ответа.

### **7.2.2 Примерный перечень заданий для решения стандартных задач**

**1. К методам количественного анализа риска инвестиционных проектов не относится**

- 1) метод корректировки нормы дисконта;
- 2) метод безрисковых эквивалентов;
- 3) метод оценки сравнительной эффективности капитальных вложений;
- 4) метод Монте-Карло;

**2. Генерируемый денежный поток в начале анализируемого временного периода называется:**

- 1) пренумерандо
- 2) постнумерандо
- 3) чистый поток наличности
- 4) нет верного ответа

**3. Какое определение верно:**

1) аннуитет представляет собой разнонаправленный денежный поток, элементы которого одинаковы по величине и имеют место через равные временные интервалы.

2) аннуитет представляет собой однонаправленный денежный поток, элементы которого одинаковы по величине и имеют место через равные временные интервалы.

3) аннуитет представляет собой однонаправленный денежный поток, элементы которого различны по величине и имеют место через равные временные интервалы.

4) аннуитет представляет собой однонаправленный денежный поток, элементы которого одинаковы по величине и имеют место через различные временные интервалы.

**4. Если число равных временных интервалов ограничено, аннуитет называется**

- 1) срочным
- 2) бессрочным
- 3) дисконтированным

4) чистым

**5. Чистая приведенная стоимость это:**

1) разность величины исходной инвестиции с общей суммой дисконтированных чистых денежных поступлений, генерируемых ею в течение анализируемого срока

2) отношение величины доходов на единицу затрат

3) значение ставки дисконтирования  $r$ , при которой значение NPV проекта равно нулю

4) общая сумма доходов за анализируемый период.

**6. В чем измеряется NPV проекта:**

1) в денежных единицах

2) в %

3) в относительных показателях

4) все ответы верны

**7. Внутренняя доходности проекта IRR – это:**

1) относительный показатель, характеризующий уровень доходов на единицу затрат

2) значение ставки дисконтирования  $r$ , при которой значение NPV проекта равно нулю

3) скорректированная с учетом нормы реинвестиции внутренняя норма доходности

4) расчетная прибыльность проекта

**8. Венчурное финансирование – это:**

1) выпуск целевых конвертируемых облигаций

2) финансирование инновационных проектов высокого риска

3) создание инновационной монополии

4) траншевое финансирование.

**9. При проведении анализа по периоду реализации инвестиции подразделяются на:**

1) финансовые и реальные

2) стратегические, базовые и текущие

3) первичные инвестиции, реинвестиции и дезинвестиции

4) долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные

**10. Какие виды анализа не применяются в инвестиционной сфере?**

1) статистический

2) качественный

3) претестирование

4) критериальный

**7.2.3 Примерный перечень заданий для решения прикладных задач**

1. Премия за риск – это:

1) поддающаяся измерению вероятность понести убытки или упустить выгоду от инвестиций

2) риск, определяемый спецификой того вида деятельности, в который вовлечена компания

3) дополнительный доход, на который рассчитывает инвестор, вкладывающий средства в рисковые проекты, по сравнению с проектами, связанными с нулевым риском

4) риск, определяемый спецификой используемых компанией способов финансирования.

**2. Модифицированная внутренняя норма доходности рассчитывается по форму**

$$1) \sum_{k=1}^n \frac{IC_k}{(1+r)^k} = \frac{\sum_{k=1}^n P_k (1+d)^{n-k}}{(1+MIRR)^n} \quad \text{правильный ответ}$$

$$2) \sum_{k=1}^n \frac{IC_k}{(1+r)^k} = \frac{\sum_{k=1}^n P_k (1+d)^{n-k}}{(1+MIRR)^n}$$

$$3) \sum \frac{P_k}{(1+r)^k}$$

$$\sum_{k=1}^n \frac{1}{(1+r)^k} = \frac{1-(1+r)^{-n}}{r}$$

**3. Анализируемый проект считается рентабельным, если:**

- 1)  $PI > 1$
- 2)  $PI < 1$
- 3)  $PI = 1$
- 4) Нет верного ответа

**4. Внутренняя норма доходности проекта – это:**

5) относительный показатель, характеризующий уровень доходов на единицу затрат

6) значение ставки дисконтирования  $r$ , при которой значение NPV проекта равно нулю

7) скорректированная с учетом нормы реинвестиции внутренняя норма доходности

8) Нет верного ответа

**5. При какой стоимости инвестиционного капитала проект будет рентабельным, если  $IRR=18,5\%$ ?**

- 1) 15%
- 2) 19,3%
- 3) 20%
- 4) 24,1%

**6. Капитальные вложения 105 млн.р. Ставка дисконтирования 20%. Ежегодный доход – 50 млн.р. Срок окупаемости проекта равен:**

- 1) 1 год 3 мес.

- 2) 3 года
- 3) 2 года 4 мес.
- 4) 3 года 8 мес.

**7. Капитальные вложения 80 млн.р. Ставка дисконтирования 15%.**

**Ежегодный доход – 50 млн.р. Срок окупаемости проекта равен:**

- 1) 1 год 3 мес.
- 2) 2 года
- 3) 3 года
- 4) 4 года 5 мес.

**8. Чистая текущая стоимость проекта при ежегодных поступлениях 10 млн. р. в течение 3 лет и ставке дисконтирования 20% составит**

- 1) 11 млн.р.
- 2) 21 млн.р.
- 3) 31 млн. р.
- 4) 30 млн. р.

**9. Если  $PI < 1$ , то:**

- 1)  $NPV > 0$ ;
- 2)  $NPV = 0$ ;
- 1)  $NPV < 0$ .
- 3)  $NPV = PI$

**10. Проанализируйте, выгодно ли использовать кредит, если рентабельность активов 27%, а годовая ставка по кредиту 23%:**

- 2) да;
- 3) нет.
- 4) Только при отсутствии рисков
- 5) Нет правильного ответа.

#### **7.2.4 Примерный перечень вопросов для подготовки к зачету**

Не предусмотрено учебным планом

#### **7.2.5 Примерный перечень заданий для подготовки к экзамену**

- 1 Понятие инвестиций и инвестиционной деятельности.
- 2 Инновации. Виды инновационной деятельности. Инновационные стратегии.
- 3 Значение и виды анализа.
- 4 Методология инвестиционного и инновационного анализа.
- 5 Анализ объемов и структуры инвестиций.
- 6 Анализ реализации инвестиционных проектов.
- 7 Анализ источников финансирования инвестиционной и инновационной деятельности.
- 8 Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
- 9 Понятие «инновационный проект» и «инвестиционный проект». Классификация инвестиционных проектов.
- 10 Техничко-экономическое обоснование и анализ целесообразности реализации инвестиционных и инновационных проектов.



11 Основные принципы и этапы анализа экономической оценки инвестиционных проектов.

26. Методы оценки эффективности инвестиций. Дисконтирование. Дисконтирование доходов и затрат инвестиционного проекта.

12 Анализ затрат и доходов инвестиционного проекта.

13 Анализ показателей коммерческой эффективности проекта.

14 Анализ экономической эффективности инвестиционных и инновационных проектов.

15 Анализ финансовой реализуемости проекта

16 Накопленное сальдо: понятие и порядок расчета.

17 Сравнительная экономическая эффективность инноваций.

18 Методика расчета и анализ чистой текущей стоимости инвестиций.

19 Анализ финансирования и кредитования инвестиционных и инновационных проектов.

20 Оценка эффективности участия предприятия в проекте.

21 Расчет бюджетной эффективности проекта.

22 Анализ общественной эффективности проекта. Анализ бюджетной и социальной эффективности инвестиций и инноваций.

23 Учет инфляции в оценке эффективности инвестиционного проекта.

24 Анализ денежных потоков в базовом уровне цен, в прогнозных и дефлированных ценах.

25 Номинальная и реальная норма дисконта.

26 Понятие риска и неопределенности. Виды рисков.

27 Методы анализа рисков (анализ чувствительности проекта, проверка устойчивости проекта, формализованное описание неопределенности).

28 Анализ безубыточности инвестиций. Точка безубыточности: алгебраическое определение и графическое построение.

29 Методы снижения рисков. Организация работ по снижению рисков.

27. Анализ эффективности реконструкции и технического перевооружения действующих предприятий.

28. Анализ эффективности инвестиционных и инновационных проектов с учетом фактора неопределенности.

29. Методы расчета индекса доходности и срока окупаемости инвестиций.

30. Качественный анализ рисков инвестиционных проектов.

31. Количественный анализ рисков инвестиционных проектов.

32. Управление рисками инвестиционных и инновационных проектов на основе анализа эффективности.

33. Учет инфляции при расчетах показателей эффективности инвестиционного проекта.

34. Источники и способы сбора информации для инвестиционного и

инновационного анализа. Прединвестиционные исследования.

35. Проблемы привлечения инвестиций в разработку инноваций.

36. Государственная поддержка инвестиционной деятельности.

37. Анализ социальных последствий реализации инновационных и инвестиционных проектов.

#### **7.2.6. Методика выставления оценки при проведении промежуточной аттестации**

Экзамен проводится посредством тестирования. В тестах предлагается: 5 вопросов, 5 стандартных задач и 5 прикладных задач. Каждый правильный ответ на вопрос в тесте оценивается 1 баллом, задача оценивается в 5 баллов. Максимальное количество набранных баллов – 50.

1. Оценка «Неудовлетворительно» ставится в случае, если студент набрал менее 23 баллов.

2. Оценка «Удовлетворительно» ставится в случае, если студент набрал от 23 до 35 баллов.

3. Оценка «Хорошо» ставится в случае, если студент набрал от 35 до 45 баллов.

4. Оценка «Отлично» ставится, если студент набрал от 45 до 50 баллов.)

#### **7.2.7 Паспорт оценочных материалов**

| № п/п | Контролируемые разделы (темы) дисциплины   | Код контролируемой компетенции | Наименование оценочного средства                                       |
|-------|--|--------------------------------|--|
| 1     | Тема 1<br>Научные основы и целевой характер инвестиционного и инновационного анализа | ПК-2, ПК-4, ПК-5               | Тест<br>Тест-задачи<br>Вопросы к экзамену                              |
| 2     | Тема 2<br>Цели, задачи и методология инновационного и инвестиционного анализа        | ПК-2, ПК-4, ПК-5               | Тест<br>Защита курсового проекта<br>Тест-задачи<br>Вопросы к экзамену  |
| 3     | . Тема 3.<br>Назначение и технологии инновационного анализа                          | ПК-2, ПК-4, ПК-5               | Тест,<br>Защита курсового проекта<br>Тест-задачи<br>Вопросы к экзамену |
| 4     | Тема 4.<br>Анализ состава, структуры и источников инвестиций                         | ПК-2, ПК-4, ПК-5               | Тест,<br>Защита курсового проекта<br>Тест-задачи<br>Вопросы к экзамену |
| 5     | Тема 5.<br>Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности          | ПК-2, ПК-4, ПК-5               | Тест,<br>Защита курсового проекта<br>Тест-задачи<br>Вопросы к экзамену |

|   |   |                  |  |
|---|---|------------------|--|
| 6 | Тема 6<br>Анализ окупаемости инвестиционных затрат                                      |                  | Тест,<br>Защита курсового проекта<br>Тест-задачи<br>Вопросы к экзамену |
| 7 | Тема 7.<br>Анализ рисков и неопределенности инвестиционной и инновационной деятельности | ПК-2, ПК-4, ПК-5 | Тест,<br>Защита курсового проекта<br>Тест-задачи<br>Вопросы к экзамену |

### **7.3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности**

Тестирование осуществляется, либо при помощи компьютерной системы тестирования, либо с использованием выданных тест-заданий на бумажном носителе. Время тестирования 30 мин. Затем осуществляется проверка теста экзаменатором и выставляется оценка согласно методики выставления оценки при проведении промежуточной аттестации.

Решение стандартных задач осуществляется, либо при помощи компьютерной системы тестирования, либо с использованием выданных задач на бумажном носителе. Время решения задач 30 мин. Затем осуществляется проверка решения задач экзаменатором и выставляется оценка, согласно методики выставления оценки при проведении промежуточной аттестации.

Решение прикладных задач осуществляется, либо при помощи компьютерной системы тестирования, либо с использованием выданных задач на бумажном носителе. Время решения задач 30 мин. Затем осуществляется проверка решения задач экзаменатором и выставляется оценка, согласно методики выставления оценки при проведении промежуточной аттестации.

Защита курсового проекта осуществляется согласно требованиям, предъявляемым к работе, описанным в методических материалах.

## **8 УЧЕБНО МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ)**

### **8.1 Перечень учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

1. Бородавкина, Н. Ю. Менеджмент и инновации : Учебно-методический комплекс / Бородавкина Н. Ю. - Калининград : Балтийский федеральный университет им. Иммануила Канта, 2011. - 200 с. - ISBN 978-5-9971-0155-8. URL: <http://www.iprbookshop.ru/23815>

2. Васильева, Л. С.

Финансовый анализ [Электронный ресурс] : электронный учебник : рекомендовано МО РФ. - Москва : Кнорус, 2012 (Екатеринбург : ООО УЭЗ). - 1 электрон. опт. диск : зв., цв. - ISBN 978-5-406-00506-4 : 450-00.

3. Стешин, А. И.

Инвестиционный анализ : Учебное пособие / Стешин А. И. - Саратов : Вузовское образование, 2013. - 144 с.

URL: <http://www.iprbookshop.ru/16344>

4. Турманидзе, Теймураз Усупович.  
Экономическая оценка инвестиций [Текст] : учебник : допущено МО РФ. - Москва : Экономика, 2009 (Архангельск : ОАО ИПП "Правда Севера", 2008). - 341, [1] с. - (Высшее образование). - Библиогр.: с. 339-342 (44 назв.). - ISBN 978-5-282-02824-9 : 420-00.
5. Чернов, В. А.  
Инвестиционный анализ : Учебное пособие / Чернов В. А. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 159 с. - ISBN 978-5-238-01301-5.  
URL: <http://www.iprbookshop.ru/16413>
6. Шейнин, Э. Я.  
Управление инвестиционной деятельностью российских предприятий : Монография / Шейнин Э. Я. - Москва : Московский городской педагогический университет, 2013. - 180 с.  
URL: <http://www.iprbookshop.ru/26638>
7. Экономика инновационной деятельности предприятия : Учебное пособие / Давтян М. А. - Москва : Российский университет дружбы народов, 2014. - 432 с. - ISBN 978-5-209-05467-2.
8. Околелова Э.Ю.  
Экономическая оценка инвестиций: Методические указания к выполнению курсовой работы для студентов заочного обучения специальности 080502 «Экономика и управление на предприятии (строительство)» / Воронеж. гос. арх.-строит.ун-т.; Сост.: Э.Ю. Околелова. –Воронеж, 2014.- 25с.

## **8.2 Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень лицензионного программного обеспечения, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», современных профессиональных баз данных и информационных справочных систем:**

### Лицензионное программное обеспечение

1. Office Professional Plus 2013 Single MVL A Each Academic
2. 1С:Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях. Электронная поставка

### Свободное ПО

1. LibreOffice
2. Moodle
3. OpenOffice
4. Skype
5. Zoom

### Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

1. <http://www.edu.ru/>
2. Образовательный портал ВГТУ

### Информационные справочные системы

1. <http://window.edu.ru>

2. <https://wiki.cchgeu.ru/>  
Современные профессиональные базы данных
1. Федеральная служба государственной статистики  
Адрес ресурса: <http://www.gks.ru/>
2. Центральный банк Российской Федерации  
Адрес ресурса: <http://www.cbr.ru/>
3. РосБизнесКонсалтинг — информационное аналитическое агентство  
Адрес ресурса: <https://www.rbc.ru/>
4. Россия и всемирная торговая организация  
Адрес ресурса: <https://wto.ru/>
5. АК&М — экономическое информационное агентство  
Адрес ресурса: <http://www.akm.ru/>
6. Bloomberg -Информационно-аналитическое агентство  
Адрес ресурса: <https://www.bloomberg.com/europe>
7. САТВАК.RU — Справочник для экономистов  
Адрес ресурса: <http://www.catback.ru/>
8. Библиотека конгресса США  
Адрес ресурса: <https://www.loc.gov/>
9. Единый портал бюджетной системы Российской Федерации  
Адрес ресурса: <http://budget.gov.ru/>
10. Независимый финансовый портал  
Адрес ресурса: <https://www.finweb.com/>

## **9 МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКАЯ БАЗА, НЕОБХОДИМАЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА**

Лекционные аудитории, оснащённые мультимедийным оборудованием (проектор, экран, звуковоспроизводящее оборудование), обеспечивающим демонстрацию (воспроизведение) мультимедиа-материалов.

Аудитории для практических занятий, оснащенные:

- мультимедийным оборудованием (проектор, экран, звуковоспроизводящее оборудование), обеспечивающим демонстрацию (воспроизведение) мультимедиа-материалов;
- компьютерной техникой с подключением к сети Интернет.

## **10. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)**

По дисциплине «Инвестиционный и инновационный анализ» читаются лекции, проводятся практические занятия, выполняется курсовой проект.

Основой изучения дисциплины являются лекции, на которых излагаются наиболее существенные и трудные вопросы, а также вопросы, не нашедшие отражения в учебной литературе.

Практические занятия направлены на приобретение практических навыков проведения инвестиционного и инвестиционного анализа. Занятия

проводятся путем решения конкретных задач в аудитории.

Методика выполнения курсового проекта изложена в методических указаниях по выполнению курсового проекта. Выполнять этапы курсового проекта студенты должны в установленные сроки.

Контроль усвоения материала дисциплины производится проверкой курсового проекта, защитой курсового проекта.

| Вид учебных занятий                   | Деятельность студента  |
|---------------------------------------|--|
| Лекция                                | Написание конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; помечать важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначение вопросов, терминов, материала, которые вызывают трудности, поиск ответов в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на лекции или на практическом занятии. |
| Практическое занятие                  | Конспектирование рекомендуемых источников. Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы. Прослушивание аудио- и видеозаписей по заданной теме, выполнение расчетно-графических заданий, решение задач по алгоритму.  |
| Самостоятельная работа                | Самостоятельная работа студентов способствует глубокому усвоению учебного материала и развитию навыков самообразования. Самостоятельная работа предполагает следующие составляющие:<br>- работа с текстами: учебниками, справочниками, дополнительной литературой, а также проработка конспектов лекций;<br>- выполнение домашних заданий и расчетов;<br>- работа над темами для самостоятельного изучения;<br>- участие в работе студенческих научных конференций, олимпиад;<br>- подготовка к промежуточной аттестации.  |
| Подготовка к промежуточной аттестации | Готовиться к промежуточной аттестации следует систематически, в течение всего семестра. Интенсивная подготовка должна начаться не позднее, чем за месяц-полтора до промежуточной аттестации. Данные перед экзаменом, экзаменом три дня эффективнее всего использовать для повторения и систематизации материала.   |