

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Волхонов Михаил Станиславович

Должность: Врио ректора

Дата подписания: 06.09.2024 14:34:27

Уникальный программный ключ:

b2dc75470204bc2bfec58d577a1b983ee223ea27559d45aa8c272df0610c6c81

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ДЕПАРТАМЕНТ НАУЧНО-ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ И ОБРАЗОВАНИЯ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО  
ОБРАЗОВАНИЯ

«КОСТРОМСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»

УТВЕРЖДАЮ

декан инженерно-технологического факультета

Иванова М.А.

(электронная цифровая подпись)

15 мая 2024 года

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине

**ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ**

Направление подготовки/Специальность	<u>35.04.06 Агроинженерия</u>
Направленность (профиль)	<u>«Технологии и средства механизации сельского хозяйства»</u>
Квалификация выпускника	<u>магистр</u>
Форма обучения	<u>очная</u>
Срок освоения ОПОП ВО	<u>2 года</u>

Караваяево 2024

Фонд оценочных средств предназначен для оценивания сформированности компетенций по дисциплине «Оценка эффективности инвестиционных проектов»

Составитель:

профессор кафедры  
экономики, управления и  
техносферной безопасности Середа Н.А. \_\_\_\_\_

Фонд оценочных средств обсужден на заседании кафедры экономики, управления и  
техносферной безопасности протокол № 7 от 19.03.2024 года

Заведующий кафедрой экономики,  
управления и техносферной безопасности Василькова Т.М. \_\_\_\_\_

Согласовано:

Председатель методической комиссии  
инженерно-технологического факультета Трофимов М.А.  
протокол № 5 от 14 мая 2024 года \_\_\_\_\_

## Паспорт фонда оценочных средств

Таблица 1 – Паспорт фонда оценочных средств

№ п/п	Модуль (тема) дисциплины	Формируемые компетенции или их части	Оценочные материалы и средства	Количество
1	Тема 1. Теоретические положения оценки эффективности	УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла ПКос-2 Способен разрабатывать продуктовую стратегию и стратегию технологической модернизации производства	Комплект тестовых заданий Перечень примерных вопросов для защиты проекта	1  1
2	Тема 2. Инвестиционный проект: сущность, классификация, виды эффективности	УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла ПКос-2 Способен разрабатывать продуктовую стратегию и стратегию технологической модернизации производства	Комплект тестовых заданий Перечень примерных вопросов для защиты проекта	1  1
3	Тема 3. Жизненный цикл инвестиционного проекта	УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла ПКос-2 Способен разрабатывать продуктовую стратегию и стратегию технологической модернизации производства	Комплект тестовых заданий Перечень примерных вопросов для защиты проекта	1  1
4	Тема 4. Методы экономической оценки инвестиционных проектов	УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла ПКос-2 Способен разрабатывать продуктовую стратегию и стратегию технологической модернизации производства	Комплект тестовых заданий Перечень примерных вопросов для защиты проекта	1  1
4	Тема 5. Инновационные инвестиции	УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла ПКос-2 Способен разрабатывать продуктовую стратегию и стратегию технологической модернизации производства	Комплект тестовых заданий Перечень примерных вопросов для защиты проекта	1  1

## 1 ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ И НАВЫКОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Таблица 2 – Формируемые компетенции (или их части)

Код и наименование компетенции	Наименование индикатора формирования компетенции (части компетенции)	Оценочные материалы и средства
<b>1.1 Раздел (тема): «Теоретические положения оценки эффективности»</b>		
УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла ПКос-2 Способен разрабатывать продуктовую стратегию и стратегию технологической модернизации производства	УК-2.1. Разрабатывает концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы, формулируя цель, задачи, актуальность, значимость (научную, практическую, методическую и иную в зависимости от типа проекта), ожидаемые результаты и возможные сферы их применения ИД-1 <sub>ПКос 2</sub> Разрабатывает продуктовую стратегию и стратегию технологической модернизации производства	<i>тестирование презентация проекта</i>
<b>1.2 Раздел (тема): «Инвестиционный проект: сущность, классификация, виды эффективности»</b>		
УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла ПКос-2 Способен разрабатывать продуктовую стратегию и стратегию технологической модернизации производства	УК-2.2. Способен видеть образ результата деятельности и планировать последовательность шагов для достижения данного результата ИД-1 <sub>ПКос 2</sub> Разрабатывает продуктовую стратегию и стратегию технологической модернизации производства	<i>тестирование презентация проекта</i>
<b>1.3 Раздел (тема): «Жизненный цикл инвестиционного проекта»</b>		
УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла ПКос-2 Способен разрабатывать продуктовую стратегию и стратегию технологической модернизации производства	УК-2.3. Формирует план-график реализации проекта в целом и план контроля его выполнения УК-2.5. Представляет публично результаты проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях ИД-1 <sub>ПКос 2</sub> Разрабатывает продуктовую стратегию и стратегию технологической модернизации производства	<i>тестирование презентация проекта</i>
<b>1.4 Раздел (тема): «Методы экономической оценки инвестиционных проектов»</b>		
УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла ПКос-2 Способен разрабатывать	УК-2.5. Представляет публично результаты проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях. ИД-1 <sub>ПКос 2</sub> Разрабатывает продуктовую	<i>тестирование презентация проекта</i>

Код и наименование компетенции	Наименование индикатора формирования компетенции (части компетенции)	Оценочные материалы и средства
продуктовую стратегию и стратегию технологической модернизации производства	стратегию и стратегию технологической модернизации производства	

### Перечень примерных вопросов для защиты представляемого проекта

1. Какие товары и услуги планируется производить, реализовывать? Существует ли неудовлетворенная потребность в них на рынке?
2. Чем Ваш проект лучше конкурентов, как текущих, так и будущих?
3. Каков размер требуемых инвестиций? На что направляются инвестиции?
4. Какие ресурсы потребуются, кроме денег, и как их обеспечить?
5. Каковы будут текущие затраты бизнеса? Какая сумма будет ежемесячно требоваться на покрытие минимально необходимых текущих затрат?
6. Кто может быть клиентом бизнеса? Как Вы будете их привлекать?
7. С какого месяца начнутся продажи? Сколько месяцев потребуется для того, чтобы обороты бизнеса вышли на точку безубыточности? Какова точка безубыточности?
8. Как скоро бизнес выйдет на момент возврата инвестиций?
9. Какова планируемая годовая прибыль/ кэш-фло владельца бизнеса в абсолютном выражении, в относительном выражении?
10. Как Вы оцениваете рискованность проекта? Обоснуйте ответ.

### Контрольные задачи

#### Задача 1

В АО «Техсервис» планируется создание нового участка по ремонту двигателей. Определить чистый дисконтированный доход инвестиционного проекта. Сделать вывод об экономической эффективности данного проекта.

Исходные данные об инвестиционном проекте представлены в таблице:

Показатель	Шаги расчета (годы) реализации проекта				
	0	1	2	3	4
Объем инвестиций, тыс. руб.	5500	1000	-	-	-
Выручка от продажи услуг, тыс. руб.	-	5000	8200	15000	15000
Себестоимость услуг, тыс. руб.	-	4000	5000	6500	6500
в т.ч. амортизация	-	450	450	450	450
Ставка дисконта (реальная)	-	0,1	0,1	0,1	0,1

Решение:

1. Определим коэффициент дисконтирования (DF) по периодам реализации проекта.

$$DF = \frac{1}{(1+n)^t}$$

где  $n$  – реальная ставка дисконта;  $t$  – номер расчетного периода.

2. Определим чистый дисконтированный доход.

$$ЧДД = \sum_{i=0}^t ДП - \sum_{i=0}^t И$$

где  $\sum_{i=0}^t ДП$  - сумма дисконтированных денежных потоков по периодам, тыс. руб.; (ДП – определяется как разность прибыли и себестоимости услуг без амортизации).

$\sum_{i=0}^t I$  - сумма дисконтированных инвестиций по периодам, тыс. руб.

Дисконтированные денежные потоки определяются путем умножения их текущих величин на коэффициент дисконтирования.

Результаты расчетов можно представить в виде таблицы.

Показатель	Шаги расчета (годы) реализации проекта					Всего
	0	1	2	3	4	
Коэффициент дисконтирования	1,00	0,91	0,83	0,75	0,68	*
Дисконтированный объем инвестиций, тыс. руб.	5500	910	0	0	0	6400
Денежный поток тыс. руб.	0	1450	3650	8950	8950	23000
Дисконтированный денежный поток, тыс. руб.	0	1319,5	3029,5	6712,5	6086	17147,5
Чистый дисконтированный доход, тыс. руб.	-5500	409,5	3029,5	6712,5	6086	10737,5

$$\text{ЧДД} = 10737,5 - 6400 = 4337,5 \text{ тыс. руб.}$$

Данный проект является эффективным.

### Задача 2

В ОАО «Техсервис» планируется создание нового участка по ремонту двигателей. На основе дисконтированных денежных потоков определить индекс доходности инвестиционного проекта.

Сделать вывод об экономической эффективности данного проекта.

Исходные данные об инвестиционном проекте представлены в таблице:

Показатель	Шаги расчета (годы) реализации проекта				
	0	1	2	3	4
Объем инвестиций, тыс. руб.	5500	1000	-	-	-
Выручка от продажи услуг, тыс. руб.	-	5000	8200	15000	15000
Себестоимость услуг, тыс. руб.	-	4000	5000	6500	6500
в т.ч. амортизация	-	450	450	450	450
Ставка дисконта (реальная)	-	0,1	0,1	0,1	0,1

*Решение:*

1. Определим коэффициент дисконтирования (DF) по периодам реализации проекта.

$$DF = \frac{1}{(1+n)^t}$$

где n – реальная ставка дисконта; t – номер расчетного периода.

2. Определим индекс доходности инвестиционного проекта.

$$ИД = \frac{\sum_{i=0}^t ДП}{\sum_{i=0}^t I}$$

где  $\sum_{i=0}^t ДП$  - сумма дисконтированных денежных потоков по периодам, тыс. руб. (ДП – определяется как разность прибыли и себестоимости услуг без амортизации).

$\sum_{i=0}^t I$  - сумма дисконтированных инвестиций по периодам, тыс. руб.

Дисконтированные денежные потоки определяются путем умножения их текущих величин на коэффициент дисконтирования.

Промежуточные результаты расчетов можно представить в таблице.

Показатель	Шаги расчета (годы) реализации проекта					Всего
	0	1	2	3	4	
Коэффициент дисконтирования	1,00	0,91	0,83	0,75	0,68	*
Дисконтированный объем инвестиций, тыс. руб.	5500	910	-	-	-	6400
Денежный поток тыс. руб.	-	1450	3650	8950	8950	23000
Дисконтированный денежный поток, тыс. руб.	-	1319,5	3029,5	6712,5	6086	17147,5
Чистый дисконтированный доход, тыс. руб.	-5500	409,5	3029,5	6712,5	6086	10737,5

$ИД=10737,5 / 6400=1,68$ . Данный проект является эффективным.

### Перечень тестовых заданий

#### Тема 1: «Теоретические положения оценки эффективности»

*Выберите один правильный ответ*

#### **Эффект характеризуется как**

- абсолютный результат производственной деятельности
- относительный результат производственной деятельности в расчете на единицу затрат или ресурсов
- повышение объемов производства
- снижение производственных затрат

#### **Эффективность характеризуется как**

- абсолютный результат производственной деятельности
- относительный результат производственной деятельности в расчете на единицу затрат или ресурсов
- повышение объемов производства
- снижение производственных затрат

#### **Принцип измеримости при оценке экономической эффективности технических решений означает**

эффективность характеризуется показателями, выраженными в количественной шкале, т.е. числами при оценке всегда имеет место один, и только один, из трех результатов: первый вариант предпочтительнее второго, второй предпочтительнее первого, оба варианта равно эффективны вариант считается эффективным, если затраты, связанные с реализацией проекта, оцениваются не выше, чем получаемые результаты  
изменение каких-либо одних параметров, как правило, вызывает изменение других

#### **Принцип сравнимости при оценке экономической эффективности технических решений означает**

эффективность характеризуется показателями, выраженными в количественной шкале, т.е. числами при оценке всегда имеет место один, и только один, из трех результатов: первый вариант предпочтительнее второго, второй предпочтительнее первого, оба варианта равно эффективны вариант считается эффективным, если затраты, связанные с реализацией проекта, оцениваются не выше, чем получаемые результаты  
изменение каких-либо одних параметров, как правило, вызывает изменение других

#### **Принцип выгоды при оценке экономической эффективности технических решений означает**

эффективность характеризуется показателями, выраженными в количественной шкале, т.е. числами при оценке всегда имеет место один, и только один, из трех результатов: первый вариант предпочтительнее второго, второй предпочтительнее первого, оба варианта равно эффективны вариант считается эффективным, если затраты, связанные с реализацией проекта, оцениваются не выше, чем получаемые результаты  
изменение каких-либо одних параметров, как правило, вызывает изменение других

**Принцип взаимосвязи параметров при оценке экономической эффективности технических решений означает**

эффективность характеризуется показателями в количественной шкале, т.е. числами при оценке всегда имеет место один, и только один, из трех результатов: первый вариант предпочтительнее второго, второй предпочтительнее первого, оба варианта равно эффективны вариант считается эффективным, если затраты, связанные с реализацией проекта, оцениваются не выше, чем получаемые результаты  
изменение каких-либо одних параметров, как правило, вызывает изменение других

**Принцип многостадийности при оценке экономической эффективности технических решений означает**

при оценке всегда имеет место один, и только один, из трех результатов: первый вариант предпочтительнее второго, второй предпочтительнее первого, оба варианта равно эффективны при уточнении исходной информация о проекте и внешней среде обновляется и пополняется, изменяется и состав альтернативных вариантов; оценка эффективности и выбор лучшего варианта производиться заново.  
вариант считается эффективным, если затраты, связанные с реализацией проекта, оцениваются не выше, чем получаемые результаты  
изменение каких-либо одних параметров, как правило, вызывает изменение других

**Принцип информационной и методической согласованности при оценке экономической эффективности технических решений означает**

при оценке всегда имеет место один, и только один, из трех результатов: первый вариант предпочтительнее второго, второй предпочтительнее первого, оба варианта равно эффективны при уточнении исходной информация о проекте и внешней среде обновляется и пополняется, изменяется и состав альтернативных вариантов; оценка эффективности и выбор лучшего варианта производиться заново.  
при сравнении различных вариантов необходимо обеспечить согласованность исходной информации, единиц измерения, нормативной базы, методов оценки эффективности  
вариант считается эффективным, если затраты, связанные с реализацией проекта, оцениваются не выше, чем получаемые результаты

**Принцип симплификации при оценке экономической эффективности технических решений означает**

вариант считается эффективным, если затраты, связанные с реализацией проекта, оцениваются не выше, чем получаемые результаты  
при уточнении исходной информация о проекте и внешней среде обновляется и пополняется, изменяется и состав альтернативных вариантов; оценка эффективности и выбор лучшего варианта производиться заново.  
при сравнении различных вариантов необходимо обеспечить согласованность исходной информации, единиц измерения, нормативной базы, методов оценки эффективности  
если существует несколько методов оценки, то следует выбирать из них наиболее простой с информационной и вычислительной точек зрения

**При экономической оценке новой техники за базовый для сравнения вариант принимают**  
серийно выпускаемую отечественную технику и лучшие образцы зарубежной техники технику, фактически применяемую в исследуемом регионе технику, фактически применяемую в базовом (типичном) предприятии образцы ранее серийно выпускаемой техники, снятые с производства

**Тема 2. Инвестиционный проект: сущность, классификация, виды эффективности**

*Выберите один правильный ответ*

**Инвестиционный проект это**

+комплекс взаимосвязанных технических, организационных, инвестиционных мероприятий  
разработка бизнес-плана  
вложение денежных средств с целью получения прибыли  
разработка стратегии развития предприятия



**Справедливо ли утверждение, что на инвестиционную активность предприятия оказывают воздействие только внешние факторы?**

да

внешние факторы воздействуют на инвестиционную активность только при долгосрочном инвестировании

+нет, на инвестиционную активность воздействуют как внешние факторы, так и внутренние эти факторы оказывают влияние только в странах с переходной экономикой

**В зависимости от величины требуемых инвестиций проекты классифицируются как:**

рисковые и безрисковые

+крупные, средние, малые

независимые, альтернативные

краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные

**Альтернативные инвестиционные проекты:**

дополняют друг друга

+исключают друг друга

повышают эффективность друг друга

не зависят друг от друга

**В зависимости от срока реализации инвестиционные проекты классифицируются как:**

рисковые и безрисковые

крупные, средние, мелкие

независимые, альтернативные

+краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные

**Независимые инвестиционные проекты:**

дополняют друг друга

исключают друг друга

повышают эффективность друг друга

+не оказывают влияния друг на друга

**Субъектами инвестиционной деятельности являются:**

только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты

представители организаций, контролирующей правомерность осуществления инвестиционных проектов

+инвесторы, заказчики, исполнители работ, и другие участники инвестиционной деятельности

бизнес-планы предприятий

**Под инвестиционной средой следует понимать:**

внутренние факторы развития производства, влияющие на инвестиционную активность

+совокупность экономических, политических, социальных, правовых, технологических и других условий, способствующих расширенному воспроизводству

процентные ставки банков

принципы формирования портфеля ценных бумаг

*Выберите все правильные ответы*

**К основным макроэкономическим (внешним) факторам, влияющим на инвестиционную деятельность, относятся:**

+политическое и экономическое положение в стране

+степень эффективности государственного регулирования инвестиционных процессов в стране

+нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности

+уровень инфляции

уровень квалификации кадров предприятия

организация труда и производства на предприятии

*Выберите все правильные ответы*

**К основным внутренним факторам, влияющим на инвестиционную деятельность, можно отнести:**

+размеры (масштабы) организации

+степень финансовой устойчивости предприятия

+амортизационная, инвестиционная и научно-техническая политика предприятия  
 политическое и экономическое положение в стране  
 степень эффективности государственного регулирования инвестиционных процессов в стране  
 нормативно-правовое обеспечение инвестиционной деятельности

### Тема 3. Жизненный цикл инвестиционного проекта

*Выберите один правильный ответ*

**Расчетный период при оценке эффективности инвестиционных проектов выбирается в зависимости от:**

продолжительности создания объекта  
 продолжительности эксплуатации объекта  
 +срока службы основных объектов проекта  
 размеров инвестиций по проекту

**Жизненный цикл проекта характеризуется периодом:**

от начала финансирования до ввода объекта в эксплуатацию  
 от начала финансирования до получения запланированных результатов  
 от начала получения результатов до окончания проекта  
 +от момента возникновения идеи проекта до завершения и оценки его результатов

**Тип инвестиционного процесса, при котором получение прибыли происходит сразу после прекращения вложения капитала называется:**

параллельный  
 интервальный  
 +последовательный  
 непараллельный

**На какой стадии инвестиционного проекта проводится оценка его ожидаемой экономической эффективности?**

+предынвестиционной  
 инвестиционной  
 эксплуатационной  
 ликвидационной

**На эксплуатационной стадии жизненного цикла проекта осуществляется:**

строительство объектов  
 составление бизнес- плана  
 анализ альтернативных проектов  
 +производство и реализация продукции (работ, услуг)

**Срок окупаемости инвестиционного проекта это:**

+период, необходимый для полного возмещения инвестиций, вложенных в проект  
 период от начала финансирования до окончания существования проекта  
 период от начала инвестиций до ввода проекта в эксплуатацию  
 период от начала получения результатов до окончания существования проекта

**Расчетный период при оценке эффективности инвестиционных проектов включает продолжительность:**

создания объекта  
 эксплуатации объекта  
 ликвидации объекта  
 +создания, эксплуатации и ликвидации объекта

**Тип инвестиционного процесса, при котором получение прибыли происходит одновременно с вложением капитала называется:**

+параллельный  
 интервальный  
 последовательный  
 непараллельный

**На прединвестиционной стадии жизненного цикла проекта осуществляется:**

строительство объектов  
 +составление бизнес-плана  
 приобретение оборудования  
 анализ фактических результатов проекта

**На инвестиционной стадии жизненного цикла проекта осуществляется:**

+приобретение машин и оборудования  
 составление бизнес- плана  
 сравнение ожидаемой эффективности альтернативных проектов  
 оценка фактических результатов проекта

**Тема 4. Методы экономической оценки инвестиционных проектов**

*Выберите один правильный ответ*

**Коэффициент, используемый при приведения будущих денежных потоков к текущему моменту времени называется:**

коэффициент капитализации  
 +коэффициент дисконтирования  
 мультипликатор  
 коэффициент финансового левериджа

**При расчете показателей эффективности инвестиционного проекта с учетом фактора времени следует (где R – реальная ставка дисконта; t – год осуществления проекта):**

все денежные затраты умножить на коэффициент  $(1+R)^t$   
 все денежные затраты умножить на коэффициент  $1/(1+R)^t$   
 все денежные затраты и поступления умножить на коэффициент  $(1+R)^t$   
 +все денежные затраты и поступления умножить на коэффициент  $1/(1+R)^t$

**Чистая текущая стоимость инвестиционного проекта (NPV) это:**

общая величина дисконтированных доходов  
 величина дисконтированных вложений в проект  
 сумма дисконтированных доходов и дисконтированных вложений в проект  
 +разность между дисконтированными доходами и дисконтированными вложениями в проект

**Индекс доходности инвестиционного проекта (PI) это:**

общая величина дисконтированных доходов, приходящаяся на единицу производимой продукции  
 величина дисконтированных вложений в проект, приходящаяся на единицу полученного дохода  
 разность дисконтированных доходов и дисконтированных вложений в проект  
 +отношение общей суммы дисконтированных доходов к дисконтированным вложениям в проект

**У альтернативных проектов А и Б одинаков индекс доходности, а чистый дисконтированный доход больше у проекта Б, в этом случае:**

проект А предпочтительнее  
 +проект Б предпочтительнее  
 проекты равноценны  
 по данным показателям нельзя оценить эффективность проектов

**Дисконтированный срок окупаемости инвестиционного проекта отличается от простого тем, что:**

учитывает денежные потоки за пределами срока окупаемости  
 учитывает денежные потоки только в пределах срока окупаемости  
 +учитывает денежные потоки, приведенные к текущему моменту времени  
 учитывает степень риска инвестиционного проекта

**При каком значении чистой текущей стоимости (NPV) инвестиционный проект считается эффективным:**

$NPV=0$   
 + $NPV>0$   
 $NPV<1$   
 $NPV<0$

**Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта (IRR) это:**

среднегодовая величина дохода инвестиционного проекта

общая величина дисконтированного дохода инвестиционного проекта

разность между дисконтированными доходами и дисконтированными вложениями в инвестиционный проект

+ставка дисконта, при которой разность между дисконтированными доходами и дисконтированными вложениями в инвестиционный проект равна нулю

**При каком значении индекса доходности (PI) инвестиционный проект считается эффективным:**

PI=0

PI<0

PI<1

+PI>1

**У альтернативных проектов А и Б одинаков срок окупаемости, а чистый дисконтированный доход у проекта Б меньше, в этом случае:**

+проект А предпочтительнее

проект Б предпочтительнее

проекты равноценны

по данным показателям нельзя оценить эффективность проектов

**Эффективность проекта определяется**

соотношением текущих затрат и результатов инвестиционного проекта

показателями финансовой (коммерческой) эффективности

+комплексом показателей коммерческой, бюджетной, народнохозяйственной эффективности сроком окупаемости проекта

**Показатели общественной эффективности учитывают**

эффективность проекта для каждого из участников-акционеров

эффективность проекта с точки зрения отдельной генерирующей проект организации

финансовую эффективность региона или отрасли с учетом реализации проекта на предприятии

+затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства

**Показатели бюджетной эффективности отражают**

финансовую эффективность с точки зрения влияния реализации проекта на функционирование отрасли в целом

+влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней

финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников

сопоставление денежных притоков и оттоков без учета схемы финансирования

**Бюджетная эффективность отражает финансовые последствия осуществления инвестиционного проекта для**

непосредственных участников проекта

+федерального, регионального и местного бюджета

потребителей данного производимого товара

кредиторов данного инвестиционного проекта

**Показатели коммерческой эффективности учитывают**

финансовые последствия реализации проекта для кредиторов данного инвестиционного проекта

последствия реализации проекта для федерального, регионального или местного бюджета

+последствия реализации проекта для отдельной фирмы

затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки финансовых интересов предприятий акционеров

**Какой вид деятельности не учитывается при оценке коммерческой эффективности проекта?**

инвестиционная

операционная

финансовая

+социальная

**В экологические показатели инвестиционного проекта включаются**

+уровень загрязнения окружающей среды  
 +экологические последствия от развития производства  
 число созданных рабочих мест  
 доходы работников предприятия

**В социальные показатели инвестиционного проекта включаются?**

уровень загрязнения окружающей среды  
 экологические последствия от развития производства  
 +число созданных рабочих мест  
 +доходы работников предприятия

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

глобальный проект  
 +крупномасштабный проект  
 региональный проект  
 локальный проект

**Если инвестиционный проект оказывает влияние на экономические результаты деятельности отдельного предприятия, то это?**

глобальный проект  
 крупномасштабный проект  
 региональный проект  
 +локальный проект

**Если инвестиционный проект оказывает влияние на экономическую, социальную или экологическую ситуацию отдельного региона, то это?**

глобальный проект  
 крупномасштабный проект  
 +региональный проект  
 локальный проект

**Если инвестиционный проект оказывает влияние на экономическую, социальную или экологическую ситуацию нескольких стран, то это?**

+глобальный проект  
 крупномасштабный проект  
 региональный проект  
 локальный проект

**Метод определения чистой текущей стоимости (NPV)**

основан на определении разницы между суммой денежных расходов и поступлений  
 +основан на определении разницы между суммой денежных расходов и поступлений с учетом дисконтирования  
 основан на определении общей величины инвестиционных вложений  
 основан на сопоставлении расчетного срока окупаемости с его нормативной величиной

**Показатель рентабельности инвестиций (PI)**

+сумма денежных поступлений, отнесенная к инвестиционным затратам  
 +показатель, обратный NPV  
 основан на определении разницы между суммой денежных расходов и поступлений с учетом дисконтирования  
 основан на сопоставлении расчетного срока окупаемости с его нормативной величиной

**Показатель внутренней нормы прибыли (IRR) это –**

коэффициент окупаемости инвестиций  
 +ставка дисконта, при которой  $NPV=0$   
 сумма денежных поступлений, отнесенная к инвестиционным затратам  
 разница между суммой денежных расходов и поступлений с учетом дисконтирования

**Расчет периода (срока) окупаемости инвестиций (T) это –**

+определение срока, который понадобится для возмещения суммы первоначальных инвестиций  
 определение разницы между суммой денежных расходов и поступлений с учетом дисконтирования

сопоставление расчетного срока окупаемости с его нормативной величиной  
определение уровня рисков инвестиционного проекта

#### **Динамические модели в инвестиционном проектировании**

+учитывают изменение ценности денег во времени  
позволяют разрабатывать стратегии инвестиционного проекта (в виде отдельных сценариев)  
не учитывают изменение ценности денег во времени  
дают возможность выбрать приемлемую схему финансирования

#### **Динамические модели в инвестиционном проектировании?**

снижают трудоемкость инвестиционного проектирования  
+повышают достоверность расчетов  
позволяют оценить неопределенность динамики денежных поступлений и выплат в течение расчетного периода времени  
позволяют разрабатывать стратегии инвестиционного проекта (в виде отдельных сценариев)

#### **Статические модели в инвестиционном проектировании?**

снижают трудоемкость инвестиционного проектирования  
+повышают достоверность расчетов  
позволяют оценить неопределенность динамики денежных поступлений и выплат в течение расчетного периода времени  
позволяют разрабатывать стратегии инвестиционного проекта (в виде отдельных сценариев)

#### **Статические модели в инвестиционном проектировании**

учитывают изменение ценности денег во времени  
учитывают временную структуру затрат и поступлений  
позволяют разрабатывать стратегии инвестиционного проекта (в виде отдельных сценариев)  
+не учитывают изменение ценности денег во времени

### **Тема 5. Инновационные инвестиции**

*Выберите один правильный ответ*

#### **Инновация - это?**

право на ведение научных разработок  
патент  
внедренное новшество  
+увеличение объемов производства на предприятии

*Выберите один правильный ответ*

#### **Инновационные инвестиции - это?**

вид инвестиций, связанный увеличением объемов производства на предприятии  
+вид инвестиций, связанный с внедрением в производство достижений научно-технического прогресса  
вид инвестиций, связанный с улучшением экологических показателей производства  
вид инвестиций, связанный с приобретением земельных участков

*Выберите один правильный ответ*

#### **Необходимым условием внесения проекта в Государственный реестр инновационных проектов является его:**

+регистрация  
квалификация  
инновация  
направленность

*Выберите один правильный ответ*

#### **Что является результатом выполнения инновационного проекта?**

государственное разрешение  
субъект

экспертиза  
+инновационный продукт

*Выберите один правильный ответ*

**Инновационной может быть признана продукция, которая:**

является результатом выполнения инвестиционного проекта

прошла экспертизу

будет приносить прибыль

+производится впервые, или не впервые, но по сравнению с другой аналогичной продукцией является конкурентоспособной и имеет высокие технико-экономические показатели

*Выберите один правильный ответ*

**Основная функция патента на инновацию – закрепляет за лицом, которому он выдан,**

+исключительное право на изобретение

право на получение авторского вознаграждения

исключительное право на внедрение изобретения в производство

право на получение прибыли от реализации патента

*Выберите один правильный ответ*

**Распространение однажды освоенной инновации в новых регионах, на новых рынках и в новой финансово-экономической ситуации – это ... инноваций.**

маркетинг

+диффузия

трансферт

продвижение

*Выберите один правильный ответ*

**Классификация продуктов с позиции инновационного менеджмента**

+простой продукт, сложный продукт

продукт потребительского назначения, продукт производственного назначения

продукты повседневного спроса, продукты особого спроса, продукты пассивного спроса

основной продукт, дополнительный продукт

*Выберите один правильный ответ*

**Особенности сложного продукта состоят в следующем:**

создается на основе смешения старых и новых технологий производства

многочисленные переделы в процессе производства

видоизменение продукта на протяжении всего его жизненного цикла

+многочисленные переделы в процессе производства, применение современных приборов и машин в сочетании с трудом работников высокой квалификации

*Выберите один правильный ответ*

**Процесс передачи права владения ценными именованными бумагами – это:**

+трансферт

лизинг

лицензирование

экспертиза

*Выберите один правильный ответ*

**По уровню разработки и распространения нововведений инновационные процессы делятся на:**

внутриорганизационные, межорганизационные,

внутрифирменные, межфирменные  
 программные, конкурсные  
 +государственные, республиканские, региональные, отраслевые

*Выберите один правильный ответ*

**Важнейшая задача патентно-лицензионной службы государства**

контроль за обеспечением необходимых условий для диффузных процессов, связанных с распространением новшеств и нововведений  
 регулирование и координация инновационного трансферта с учетом инвестиционных возможностей организации  
 +определение именной ценности инноваций, интеллектуального вклада авторов

*Выберите один правильный ответ*

**Инновационный менеджмент – это процесс ...**

организации и руководства деятельностью персонала для достижения поставленных целей определяющий последовательность действий организации по разработке и реализации стратегий  
 +управления кардинальными изменениями в продуктах труда, средствах производства, сфере услуг и другой деятельности

*Выберите один правильный ответ*

**Практическое использование новшества с момента технологического освоения производства и масштабного распространения в качестве новых продуктов и услуг называется**

+нововведением  
 новацией  
 обновлением  
 инновацией

*Выберите все правильные ответы*

**По степени новизны инновационные процессы делятся на**

радикальные, модифицированные, комбинированные  
 +абсолютные, относительные, частные  
 производственные, управленческие, экологические  
 продуктовые, процессные

*Выберите все правильные ответы*

**В зависимости от сферы деятельности различают инновации:**

радикальные, модифицированные, комбинированные  
 абсолютные, относительные, частные  
 +производственные, управленческие, экологические  
 продуктовые, процессные

*Выберите все правильные ответы*

**С точки зрения технологических параметров и конечного объекта различают инновации:**

радикальные, модифицированные, комбинированные  
 абсолютные, относительные, частные  
 производственные, управленческие, экологические  
 +продуктовые, процессные

*Выберите один правильный ответ*

**Инновационный потенциал организации это –**



+готовность организации выполнить задачи по достижению инновационной цели  
 готовность организации к стабильной производственной деятельности  
 готовность организации к наращиванию объемов производства  
 готовность организации к участию в инвестиционном проекте

*Выберите один правильный ответ*

**К объектам инфраструктуры науки и инноваций относятся:**

концерны и ассоциации  
 общественные академии  
 +технопарки  
 банки и другие кредитные организации

*Выберите один правильный ответ*

**Венчурная фирма**

специализируется на внедрении неиспользованных патентов владельцами технологий, продвижении на рынок лицензий, доведении изобретений до промышленной кондиции, производстве небольших партий изделий с последующей продажей лицензий  
 представляет собой временное целевое объединение научных работников нескольких смежных отраслей науки и техники, а также менеджеров для решения конкретных научно-технических или производственных задач  
 представляет собой соединительное звено между научными исследованиями и разработками и между нововведениями и производством  
 временная организационная структура, занятая разработкой научных идей и +превращением их в новые технологии и продукты и создаваемые с целью апробации, доработки и доведения до промышленной реализации «рисковых» инноваций

*Выберите один правильный ответ*

**Инжиниринговая фирма**

специализируется на внедрении неиспользованных патентов владельцами технологий, продвижении на рынок лицензий, доведении изобретений до промышленной кондиции, производстве небольших партий изделий с последующей продажей лицензий  
 представляет собой временное целевое объединение научных работников нескольких смежных отраслей науки и техники, а также менеджеров для решения конкретных научно-технических или производственных задач  
 +представляет собой соединительное звено между научными исследованиями и разработками и между нововведениями и производством  
 временная организационная структура, занятая разработкой научных идей и превращением их в новые технологии и продукты и создаваемые с целью апробации, доработки и доведения до промышленной реализации «рисковых» инноваций

*Выберите один правильный ответ*

**Внедренческая фирма**

+специализируется на внедрении неиспользованных патентов владельцами технологий, продвижении на рынок лицензий, доведении изобретений до промышленной кондиции, производстве небольших партий изделий с последующей продажей лицензий  
 представляет собой временное целевое объединение научных работников нескольких смежных отраслей науки и техники, а также менеджеров для решения конкретных научно-технических или производственных задач  
 представляет собой соединительное звено между научными исследованиями и разработками и между нововведениями и производством

временная организационная структура, занятая разработкой научных идей и превращением их в новые технологии и продукты и создаваемые с целью апробации, доработки и доведения до промышленной реализации «рисковых» инноваций

*Выберите один правильный ответ*

**Профитцентр**

специализируется на внедрении неиспользованных патентов владельцами технологий, продвижении на рынок лицензий, доведении изобретений до промышленной кондиции, производстве небольших партий изделий с последующей продажей лицензий  
 +представляет собой временное целевое объединение научных работников нескольких смежных отраслей науки и техники, а также менеджеров для решения конкретных научно-технических или производственных задач  
 представляет собой соединительное звено между научными исследованиями и разработками и между нововведениями и производством  
 временная организационная структура, занятая разработкой научных идей и превращением их в новые технологии и продукты и создаваемые с целью апробации, доработки и доведения до промышленной реализации «рисковых» инноваций

*Выберите один правильный ответ*

**Как называются рискованные фирмы, которые обычно создаются в областях предпринимательской деятельности, связанных с повышенной опасностью потерпеть убытки?**

аудиторские  
 лизинговые  
 +венчурные  
 потребительские

*Выберите один правильный ответ*

**Внедрение нового продукта определяется как радикальная инновация, если:**

охватывает технологические изменения производства продукта;  
 касается использования усовершенствованного оборудования при производстве продукта;  
 +предполагаемая область применения, функциональные характеристики, конструктивные или материалы существенно отличаются от ранее использованных продуктов  
 производство нового продукта предполагает существенный прирост прибыли

*Выберите один правильный ответ*

**Инновационная инфраструктура — это:**

искусство руководства по координации трудовых, материальных и иных ресурсов на протяжении жизненного цикла проекта путем применения системы современных методов и техники управления для достижения определенных в проекте результатов  
 +система взаимосвязанных и взаимодополняющих организаций различной направленности и организационно-правовых форм, а также порядок их взаимодействия, которые обеспечивают реализацию этапов инновационного процесса  
 система расчетов, направленная на выбор и обоснование целей развития инновационного проекта и подготовку решений, необходимых для их безусловного достижения

*Выберите все правильные ответы*

**Функции государства в инновационной сфере это:**

аккумуляция средств  
 +стимулирование инноваций  
 +координация инновационной деятельности  
 +правовое обеспечение

кадровое обеспечение

*Выберите один правильный ответ*

**Патент – документ, удостоверяющий авторство изобретения и предоставляющий его владельцу исключительное право на использование изобретения в течение**

1 года

5 лет

+20 лет

неограниченного времени

*Выберите один правильный ответ*

**Юридическое или физическое лицо, собственник изобретения, патента, технологических знаний и пр., выдающий разрешение (лицензию) на использование своих прав в определенных пределах**

+лицензиар

лицензиат

патент

лицензия

*Выберите один правильный ответ*

**Юридическое лицо, приобретающее у собственника изобретений, патентов, производственных и коммерческих знаний и пр. лицензию на право их использования в определенных пределах**

лицензиар

+лицензиат

патент

лицензия

*Выберите один правильный ответ*

**Какой вид лицензии предполагает полный отказ лицензиара от самостоятельного использования изобретения:**

неисключительная лицензия

исключительная лицензия

полная лицензия

простая лицензия

*Выберите один правильный ответ*

**Какой вид лицензии дает право использовать все основанные на патенте права в течение срока действия патента**

неисключительная лицензия

исключительная лицензия

+полная лицензия

простая лицензия

*Выберите один правильный ответ*

**Что относится к нормативно-правовым факторам государственного регулирования инновационной деятельности:**

развитие рыночных отношений

содействие развитию инновационной инфраструктуры

создание благоприятного инвестиционного климата в инновационной сфере

+гарантирование охраны прав и интересов субъектов инновационной деятельности, в частности, охраны права интеллектуальной собственности

*Выберите один правильный ответ*

**При наступательной инновационной стратегии затраты на нововведения:**

+очень высокие  
 высокие  
 средние  
 низкие

*Выберите один правильный ответ*

**При традиционной инновационной стратегии затраты на нововведения:**

очень высокие  
 высокие  
 средние  
 +низкие

*Выберите один правильный ответ*

**Тип инновационной стратегии, предполагающий занятие лидирующих позиций на рынке, характеризующийся высоким уровнем затрат**

+наступательная  
 оборонительная  
 имитационная  
 традиционная  
 зависимая  
 оппортунистическая

*Выберите один правильный ответ*

**Тип инновационной стратегии, предполагающий держаться вплотную за лидером, заимствуя его новшества**

наступательная  
 +имитационная  
 традиционная  
 зависимая  
 оппортунистическая

*Выберите один правильный ответ*

**Тип инновационной стратегии, предполагающий выполнение работ для предприятий (стран) новаторов**

наступательная  
 имитационная  
 традиционная  
 +зависимая  
 оппортунистическая

*Выберите один правильный ответ*

**Тип инновационной стратегии, предполагающий самосохранение через использование консервативных технологий с минимальными затратами**

наступательная  
 имитационная  
 +традиционная  
 зависимая  
 оппортунистическая

*Выберите один правильный ответ*

**Инновационный менеджмент — это**

процесс, посредством которого нововведение передается по коммуникационным каналам между членами социальной системы во времени

оригинальные работы, направленные на получение новых знаний, поиск путей использования результатов фундаментальных исследований; новых методов решения тех или иных проблем +совокупность принципов, методов и форм управления инновационными процессами, инновационной деятельностью, занятыми этой деятельностью организационными структурами и их персоналом

организация (учреждение, предприятие, фирма), для которой научные исследования и разработки являются основным видом деятельности

экспериментальные или теоретические исследования, направленные на получение новых знаний

работы, направленные на создание новых продуктов или устройств, новых материалов, внедрение новых процессов, систем и услуг или усовершенствование уже выпускаемых или введенных в действие

*Выберите один правильный ответ*

**Диффузия инновации — это**

+процесс, посредством которого нововведение передается по коммуникационным каналам между членами социальной системы во времени

оригинальные работы, направленные на получение новых знаний, поиск путей использования результатов фундаментальных исследований; новых методов решения тех или иных проблем совокупность принципов, методов и форм управления инновационными процессами, инновационной деятельностью, занятыми этой деятельностью организационными структурами и их персоналом

организация (учреждение, предприятие, фирма), для которой научные исследования и разработки являются основным видом деятельности

экспериментальные или теоретические исследования, направленные на получение новых знаний

работы, направленные на создание новых продуктов или устройств, новых материалов, внедрение новых процессов, систем и услуг или усовершенствование уже выпускаемых или введенных в действие

*Выберите один правильный ответ*

**Фундаментальные исследования — это**

процесс, посредством которого нововведение передается по коммуникационным каналам между членами социальной системы во времени

оригинальные работы, направленные на получение новых знаний, поиск путей использования результатов фундаментальных исследований; новых методов решения тех или иных проблем совокупность принципов, методов и форм управления инновационными процессами, инновационной деятельностью, занятыми этой деятельностью организационными структурами и их персоналом

организация (учреждение, предприятие, фирма), для которой научные исследования и разработки являются основным видом деятельности

+экспериментальные или теоретические исследования, направленные на получение новых знаний

работы, направленные на создание новых продуктов или устройств, новых материалов, внедрение новых процессов, систем и услуг или усовершенствование уже выпускаемых или введенных в действие

*Выберите один правильный ответ*

**Прикладные исследования — это**

процесс, посредством которого нововведение передается по коммуникационным каналам между членами социальной системы во времени

+оригинальные работы, направленные на получение новых знаний, поиск путей использования результатов фундаментальных исследований; новых методов решения тех или иных проблем

совокупность принципов, методов и форм управления инновационными процессами, инновационной деятельностью, занятыми этой деятельностью организационными структурами и их персоналом

организация (учреждение, предприятие, фирма), для которой научные исследования и разработки являются основным видом деятельности

экспериментальные или теоретические исследования, направленные на получение новых знаний

работы, направленные на создание новых продуктов или устройств, новых материалов, внедрение новых процессов, систем и услуг или усовершенствование уже выпускаемых или введенных в действие

*Выберите один правильный ответ*

**Разработки — это**

процесс, посредством которого нововведение передается по коммуникационным каналам между членами социальной системы во времени

оригинальные работы, направленные на получение новых знаний, поиск путей использования результатов фундаментальных исследований; новых методов решения тех или иных проблем совокупность принципов, методов и форм управления инновационными процессами, инновационной деятельностью, занятыми этой деятельностью организационными структурами и их персоналом

организация (учреждение, предприятие, фирма), для которой научные исследования и разработки являются основным видом деятельности

экспериментальные или теоретические исследования, направленные на получение новых знаний

+работы, направленные на создание новых продуктов или устройств, новых материалов, внедрение новых процессов, систем и услуг или усовершенствование уже выпускаемых или введенных в действие

*Выберите один правильный ответ*

**Научная организация— это**

процесс, посредством которого нововведение передается по коммуникационным каналам между членами социальной системы во времени

оригинальные работы, направленные на получение новых знаний, поиск путей использования результатов фундаментальных исследований; новых методов решения тех или иных проблем совокупность принципов, методов и форм управления инновационными процессами, инновационной деятельностью, занятыми этой деятельностью организационными структурами и их персоналом

+организация (учреждение, предприятие, фирма), для которой научные исследования и разработки являются основным видом деятельности

экспериментальные или теоретические исследования, направленные на получение новых знаний

работы, направленные на создание новых продуктов или устройств, новых материалов, внедрение новых процессов, систем и услуг или усовершенствование уже выпускаемых или введенных в действие

*Выберите все правильные ответы*

**В зависимости от типа конкурентного поведения инновационные предприятия могут относиться к классу:**

+виолентов

патентов

+эксплерентов

коммутантов

акселератов

*Выберите один правильный ответ*

**Организации и предприятия, основная деятельность которых связана с производством продукции в целях продажи, относятся к:**

государственному сектору науки  
сектору высшего образования  
предпринимательскому сектору экономики

*Выберите один правильный ответ*

**Освоение новой технологии производства относится к:**

продуктовым инновациям  
+процессным инновациям  
управленческим инновациям  
социальным инновациям

*Выберите один правильный ответ*

**Наукоемкость продукции это:**

+показатель, отражающий пропорцию между научно-технической деятельностью и производством в виде величины затрат на науку, приходящихся на единицу продукции  
мера готовности выполнить задачи, обеспечивающие достижение поставленной инновационной цели,  
финансовая способность к реализации проекта или программы инновационных стратегических изменений

*Выберите один правильный ответ*

**По какому признаку дана классификация инноваций на сырьевые, обеспечивающие и продуктовые:**

по инновационному потенциалу  
по преемственности  
+по месту в производственном цикле  
по уровню наукоемкости

*Выберите один правильный ответ*

**Введение термина инновация связывают с именем:**

Гобсона  
Кейнса  
+Шумпетера  
Маркса

*Выберите один правильный ответ*

**По какому признаку дана классификация инноваций на единичные и диффузные?**

+по распространенности  
по инновационному потенциалу  
по преемственности  
по уровню наукоемкости

*Выберите один правильный ответ*

**Основной целью технопарков является;**

создание новых или радикальных преобразований старых сегментов рынка  
+стимулирование малого инновационного предпринимательства  
реализация любого прибыльного проекта  
финансирование инноваций

*Выберите все правильные ответы*

**В зависимости от глубины вносимых изменений инновации подразделяются на:**

+радикальные  
научные  
+модификационные  
+улучшающие  
процессные  
предметные

## 2 ОЦЕНИВАНИЕ ПИСЬМЕННЫХ РАБОТ СТУДЕНТОВ, РЕГЛАМЕНТИРУЕМЫХ УЧЕБНЫМ ПЛАНОМ

Выполнение письменной курсовой работы (проекта) по дисциплине не предусмотрено.

## 3 ОПРЕДЕЛЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТА ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Форма промежуточной аттестации по дисциплине *зачет / экзамен*.

### ОЦЕНОЧНЫЕ МАТЕРИАЛЫ И СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОВЕРКИ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИЙ

#### УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла

**Выберите один правильный вариант ответа:**

**1. Расчетный период при оценке эффективности инвестиционных проектов выбирается в зависимости от:**

продолжительности создания объекта  
продолжительности эксплуатации объекта  
+срока службы основных объектов проекта  
размеров инвестиций по проекту

**2. Жизненный цикл проекта характеризуется периодом:**

от начала финансирования до ввода объекта в эксплуатацию  
от начала финансирования до получения запланированных результатов  
от начала получения результатов до окончания проекта  
+от момента возникновения идеи проекта до завершения и оценки его результатов

**3. На какой стадии инвестиционного проекта проводится оценка его ожидаемой экономической эффективности?**

+предынвестиционной  
инвестиционной  
эксплуатационной  
ликвидационной

**4. На эксплуатационной стадии жизненного цикла проекта осуществляется:**

строительство объектов  
составление бизнес- плана  
анализ альтернативных проектов  
+производство и реализация продукции (работ, услуг)

**5. Срок окупаемости инвестиционного проекта это:**

+период, необходимый для полного возмещения инвестиций, вложенных в проект  
период от начала финансирования до окончания существования проекта  
период от начала инвестиций до ввода проекта в эксплуатацию  
период от начала получения результатов до окончания существования проекта

**6. Расчетный период при оценке эффективности инвестиционных проектов включает продолжительность:**



создания объекта  
 эксплуатации объекта  
 ликвидации объекта  
 +создания, эксплуатации и ликвидации объекта

### **Дополните**

**1. Тип инвестиционного процесса, при котором получение прибыли происходит сразу после прекращения вложения капитала называется:** \_\_\_\_\_

*Правильный ответ: последовательный*

**2. Тип инвестиционного процесса, при котором получение прибыли происходит одновременно с вложением капитала называется:** \_\_\_\_\_

*Правильный ответ: параллельный*

**3. На какой стадии инвестиционного проекта проводится оценка его ожидаемой экономической эффективности?** \_\_\_\_\_

*Правильный ответ: на прединвестиционной стадии*

**4. На какой стадии инвестиционного проекта проводится приобретение производственных машин и оборудования?** \_\_\_\_\_

*Правильный ответ: на инвестиционной стадии*

**5. На какой стадии инвестиционного проекта проводится строительство производственных зданий и сооружений?** \_\_\_\_\_

*Правильный ответ: на инвестиционной стадии*

**6. На какой стадии инвестиционного проекта проводится найм производственного персонала и выплата заработной платы?** \_\_\_\_\_

*Правильный ответ: на эксплуатационной стадии*

**7. На какой стадии инвестиционного проекта осуществляется производство и реализация продукции?** \_\_\_\_\_

*Правильный ответ: на эксплуатационной стадии*

### **Практико-ориентированные задания**

**Задача 1.** Определите годовую ставку дисконта (в %) с учетом риска при среднегодовом уровне инфляции 6%, процентной ставке банка 8% годовых и уровне риска проекта 5%.

Решение:  $R = ((1+0,08) / (1+0,06) - 1) * 100\% + 5\% = 6,9\%$

**Задача 2.** Определите годовую ставку дисконта (в %) с учетом риска при среднегодовом уровне инфляции 7%, процентной ставке банка 16% годовых и уровне риска проекта 5%.

Решение:  $R = ((1+0,16) / (1+0,07) - 1) * 100\% + 5\% = 5,1\%$

**Задача 3.** Определите чистый дисконтированный доход проекта, если общий дисконтированный доход проекта (сумма прибыли и амортизации) за расчетный период равен 300 млн. руб., а дисконтированный объем инвестиций в проект составляет 200 млн. руб. Сделайте вывод об эффективности проекта.

Решение:  $300 - 200 = 100$  млн. руб. Проект эффективен.

**Задача 4.** Определите чистый дисконтированный доход проекта, если общий дисконтированный доход проекта (сумма прибыли и амортизации) за расчетный период равен 500 млн. руб., а дисконтированный объем инвестиций в проект составляет 300 млн. руб. Сделайте вывод об эффективности проекта.

Решение:  $500 - 300 = 200$  млн. руб. Проект эффективен.

**Задача 5.** Определите индекс доходности проекта, если общий дисконтированный доход проекта за расчетный период равен 300 млн. руб., дисконтированный объем инвестиций в проект составляет 200 млн. руб. Сделайте вывод об эффективности проекта.

Решение:  $300 / 200 = 1,5$ . Проект эффективен.

**Задача 6.** Определите индекс доходности проекта, если общий дисконтированный доход проекта за расчетный период равен 500 млн. руб., дисконтированный объем инвестиций в проект составляет 300 млн. руб. Сделайте вывод об эффективности проекта.

Решение:  $500 / 300 = 1,67$ . Проект эффективен.

## **Дайте развернутый ответ на вопрос:**

### **1. Расчетный период проекта и условия его определяющие.**

*Расчетный период* – это предстоящий временной интервал на который выполняются проектные расчеты.

Расчетный период может зависеть от следующих *условий*:

- срок кредита (если проект реализуется с использованием заемных средств);
- срок службы основных объектов инвестирования;
- планируемый срок функционирования производства;
- требования конкурса (при участии в конкурсах грантов и т.п.).

### **2. Понятия инвестиций и инвестиционной деятельности**

Инвестиции — это денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) иного полезного эффекта.

Инвестиции — более широкое понятие, чем капитальные вложения, оно включает кроме вложений в воспроизводство основных средств вложения в оборотные активы, в отдельные виды нематериальных активов. Капитальные вложения – это затраты на воспроизводство основных средств, являются лишь одной из форм инвестиций.

Инвестиционная деятельность — это мероприятие, процесс, вложение финансовых средств в объекты инвестирования в целях получения прибыли или иного полезного эффекта.

### **3. Виды инвестиций в зависимости от объекта инвестирования**

По объекту инвестирования различают инвестиции:

реальные (материальные и нематериальные);  
финансовые.

Под реальными (или капиталобразующими) инвестициями понимают вложение денежных средств в реальные активы, как материальные, так и нематериальные.

Реальные материальные инвестиции представляют собой вложение капитала в воспроизводство основных средств, приобретение запасов товарно-материальных ценностей.

Реальные нематериальные инвестиции — это вложения в нематериальные активы. Реальные нематериальные инвестиции, связанные с научно-техническим прогрессом, называют инновационные инвестиции.

Финансовые инвестиции характеризуются вложением средств в финансовые активы.

### **4. Виды инвестиций в зависимости от воспроизводственной направленности.**

По воспроизводственной направленности инвестиции подразделяют на следующие виды: реновационные инвестиции (реинвестиции); чистые инвестиции (нетто-инвестиции), валовые инвестиции (брутто-инвестиции).

Реинвестиции характеризуют объем капитала, направленного в простое воспроизводство основных средств и нематериальных активов. Например, средства, направленные на замену изношенных или выбывших машин и оборудования. В количественном выражении реинвестиции теоретически должны соответствовать сумме начисленной амортизации.

Чистые инвестиции характеризуют объем капитала, направленного в расширенное воспроизводство основных средств и нематериальных активов.

Валовые инвестиции представляют собой общий объем капитала, инвестированного в определенном периоде. Они представляют собой сумму реинвестиций и чистых инвестиций.

### **5. Понятие и основные признаки инвестиционного проекта**

Инвестиционный проект — это комплекс взаимосвязанных и скоординированных организационных, технических и инвестиционных мероприятий, направленных на достижение заданной цели в течение определённого периода времени и при ограниченных ресурсах.

Инвестиционные проекты характеризуются рядом признаков:

- Целенаправленность
- Системность
- Временной интервал.

- Бюджет проекта.
- Наличие определённых внешних условий.

### **6. Собственные источники осуществления инвестиционных проектов**

К собственным источникам относятся амортизационные отчисления, прибыль, средства, полученные от органов страхования в качестве возмещения потерь, выручка от продажи объектов основных средств и др. Наиболее устойчивым и адресным собственным источником инвестирования являются амортизационные отчисления. Эти средства должны расходоваться на возмещение износа основного капитала. Размер данного источника зависит от объема используемых предприятием основных средств и принятой амортизационной политики (использования того или иного метода начисления амортизации). Амортизация может являться источником простого воспроизводства капитала, источником же расширенного воспроизводства должна являться прибыль. Собственным источником финансирования является прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия после уплаты налогов и других обязательных платежей. Естественно следует учитывать, что из прибыли формируется так же резервный фонд, фонд расходов на социальные нужды, материального стимулирования. Так что в качестве источника инвестиций может быть использована лишь часть чистой прибыли. Прибыль направляется на расширение, реконструкцию и техническое перевооружение предприятия.

## **ПКос-2 Способен разрабатывать продуктовую стратегию и стратегию технологической модернизации производства**

*Выберите один правильный вариант ответа:*

### **1. Инновационной может быть признана продукция, которая:**

является результатом выполнения инвестиционного проекта  
 прошла экспертизу  
 будет приносить прибыль  
 +производится впервые, или не впервые, но по сравнению с другой аналогичной продукцией является конкурентоспособной и имеет высокие технико-экономические показатели

### **2. С точки зрения конечного объекта различают инновации:**

радикальные, модифицированные, комбинированные  
 абсолютные, относительные, частные  
 производственные, управленческие, экологические  
 +продуктовые, процессные

### **3. Инновационный потенциал организации это –**

+готовность организации выполнить задачи по достижению инновационной цели  
 готовность организации к стабильной производственной деятельности  
 готовность организации к наращиванию объемов производства  
 готовность организации к участию в инвестиционном проекте

### **4. Освоение новой технологии производства относится к:**

продуктовым инновациям  
 +процессным инновациям  
 управленческим инновациям  
 социальным инновациям

*Дополните*

**Распространение однажды освоенной инновации в новых регионах, на новых рынках и в новой финансово-экономической ситуации – это \_\_\_\_\_.**

*Правильный ответ: диффузия инноваций.*

### Практико-ориентированные задания

**Задача 1.** В истекшем году фирма осуществила инвестиций на 100 млн. руб. С точки зрения воспроизводства инвестиции распределены следующим образом: строительство нового участка – 75 млн. руб.; перепрофилирование цеха – 15 млн. руб., модернизация участка – 10 млн. руб. Какова доля инновационных инвестиций в общем объеме инвестирования?

Решение:  $10 \text{ млн. руб.} / 100 \text{ млн. руб.} * 100\% = 10\%$

### Дайте развернутый ответ на вопрос:

#### 1. Технологическая модернизация производства: сущность и цели

Технологическая модернизация производства представляет собой инвестиционную операцию, связанную с существенным преобразованием всего производственного процесса на основе современных научно-технических достижений.

Цель: повышение качества выпускаемой продукции (выполнение работ, услуг), внедрение ресурсосберегающих технологий.

В процессе модернизации производства может осуществляться расширение отдельных производственных зданий и помещений (если новое технологическое оборудование не может быть размещено в действующих помещениях). Может осуществляться строительство новых производственных зданий и сооружений того же назначения вместо ликвидируемых и на той же территории, если дальнейшая эксплуатация их по техническим или экономическим причинам признана нецелесообразной.

Окончательные результаты обучения (формирования компетенций) определяются посредством перевода баллов, набранных студентом в процессе освоения дисциплины, в оценки:

– базовый уровень сформированности компетенции считается достигнутым если результат обучения соответствует оценке «удовлетворительно» (50 до 64 рейтинговых баллов);

– повышенный уровень сформированности компетенции считается достигнутым, если результат обучения соответствует оценкам «хорошо» (65-85 рейтинговых баллов) и «отлично» (86-100 рейтинговых баллов).

Таблица 3 – Критерии оценки сформированности компетенций

Шкала оценивания		
50-64 балла	65-85 баллов	86-100 баллов
«зачтено»	«зачтено»	«зачтено»
Знать		
Студент фрагментарно знает теоретические основы управления проектами и оценки их эффективности; принципы формулировки цели, задач, актуальности, значимости, инвестиционных проектов; методы оценки эффективности инвестиционных проектов, определения ожидаемых результатов проекта; методику планирования последовательности шагов для достижения результата; принципы разработки плана-графика реализации проекта в целом и плана контроля его выполнения; принципы и методы построения системы и инструменты управления производством с помощью современной логистики; основы современного материального производства; методы оценки качества и конкурентоспособности наукоемкой	Студент в основном знает теоретические основы управления проектами и оценки их эффективности; принципы формулировки цели, задач, актуальности, значимости, инвестиционных проектов; методы оценки эффективности инвестиционных проектов, определения ожидаемых результатов проекта; методику планирования последовательности шагов для достижения результата; принципы разработки плана-графика реализации проекта в целом и плана контроля его выполнения; принципы и методы построения системы и инструменты управления производством с помощью современной логистики; основы современного материального	Студент исчерпывающе знает теоретические основы управления проектами и оценки их эффективности; принципы формулировки цели, задач, актуальности, значимости, инвестиционных проектов; методы оценки эффективности инвестиционных проектов, определения ожидаемых результатов проекта; методику планирования последовательности шагов для достижения результата; принципы разработки плана-графика реализации проекта в целом и плана контроля его выполнения; принципы и методы построения системы и инструменты управления производством с помощью современной логистики; основы современного материального производства; методы оценки

<p>продукции.</p>	<p>производства; методы оценки качества и конкурентоспособности наукоемкой продукции.</p>	<p>качества и конкурентоспособности наукоемкой продукции.</p>
<b>Уметь</b>		
<p>Студент с затруднениями умеет разрабатывать концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы, формулировать цель, задачи, актуальность, значимость, определять эффективность проекта (общественную, коммерческую, бюджетную и др.); формировать образ результата проекта; планировать последовательность шагов для достижения данного результата; формировать план-график реализации проекта в целом и план контроля его выполнения; рассчитывать систему показателей, характеризующих различные виды эффективности инвестиционных проектов; представлять публично результаты инвестиционного проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях; разрабатывать и применять на практике модели управления производственными ресурсами и логистическими цепочками; разрабатывать экономико-математические и компьютерные модели производственно-коммерческих процессов жизненного цикла наукоемкой продукции; организовывать проектную работу в организации, разрабатывать и контролировать ресурсно-временные проектные показатели.</p>	<p>Студент в основном умеет разрабатывать концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы, формулировать цель, задачи, актуальность, значимость, определять эффективность проекта (общественную, коммерческую, бюджетную и др.); формировать образ результата проекта; планировать последовательность шагов для достижения данного результата; формировать план-график реализации проекта в целом и план контроля его выполнения; рассчитывать систему показателей, характеризующих различные виды эффективности инвестиционных проектов; представлять публично результаты инвестиционного проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях; разрабатывать и применять на практике модели управления производственными ресурсами и логистическими цепочками; разрабатывать экономико-математические и компьютерные модели производственно-коммерческих процессов жизненного цикла наукоемкой продукции; организовывать проектную работу в организации, разрабатывать и контролировать ресурсно-временные проектные показатели.</p>	<p>Студент Уметь самостоятельно и верно разрабатывать концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы, формулировать цель, задачи, актуальность, значимость, определять эффективность проекта (общественную, коммерческую, бюджетную и др.); формировать образ результата проекта; планировать последовательность шагов для достижения данного результата; формировать план-график реализации проекта в целом и план контроля его выполнения; рассчитывать систему показателей, характеризующих различные виды эффективности инвестиционных проектов; представлять публично результаты инвестиционного проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях; разрабатывать и применять на практике модели управления производственными ресурсами и логистическими цепочками; разрабатывать экономико-математические и компьютерные модели производственно-коммерческих процессов жизненного цикла наукоемкой продукции; организовывать проектную работу в организации, разрабатывать и контролировать ресурсно-временные проектные показатели.</p>
<b>Владеть</b>		
<p>Студент не полностью владеет методами разработки концепции инвестиционного проекта в рамках обозначенной проблемы, способами формирования плана-графика реализации проекта в целом и плана контроля его выполнения; навыками проведения экономических расчетов, оценки эффективности инвестиционных проектов; навыками определения технической политики и направлений технического развития организации в условиях рыночной экономики, путей реконструкции и технического перевооружения действующего производства, уровня специализации и диверсификации производства на перспективу,</p>	<p>Студент в целом владеет методами разработки концепции инвестиционного проекта в рамках обозначенной проблемы, способами формирования плана-графика реализации проекта в целом и плана контроля его выполнения; навыками проведения экономических расчетов, оценки эффективности инвестиционных проектов; навыками определения технической политики и направлений технического развития организации в условиях рыночной экономики, путей реконструкции и технического перевооружения действующего</p>	<p>Студент полностью владеет методами разработки концепции инвестиционного проекта в рамках обозначенной проблемы, способами формирования плана-графика реализации проекта в целом и плана контроля его выполнения; навыками проведения экономических расчетов, оценки эффективности инвестиционных проектов; навыками определения технической политики и направлений технического развития организации в условиях рыночной экономики, путей реконструкции и технического перевооружения действующего производства, уровня специализации и диверсификации</p>

<p>организация и планирование мероприятий по разработке, освоению и внедрению в производство экономически эффективных новых изделий заданного уровня качества при установленных сроках, объемах выпуска и затратах; навыками организации разработки и внедрения в производство прогрессивных, экономически обоснованных, ресурсосберегающих технологических процессов, обеспечивающих высокий уровень технологической подготовки производства, производительности труда, качества выпускаемой промышленной продукции на уровне лучших отечественных и зарубежных образцов; навыками анализа показателей экономической эффективности проектных решений, выявление резервов повышения уровня технологической подготовки и технического перевооружения производства, сокращения расходов сырья, материалов, затрат труда, улучшения качества продукции, работ (услуг) и роста производительности труда; навыками подготовки и обоснования рационализаторских предложений по реализации технологических процессных инноваций, направленных на своевременную и качественную подготовку производства, техническую эксплуатацию, ремонт и модернизацию оборудования, достижение высокого качества продукции в процессе ее разработки и производства.</p>	<p>производства, уровня специализации и диверсификации производства на перспективу, организация и планирование мероприятий по разработке, освоению и внедрению в производство экономически эффективных новых изделий заданного уровня качества при установленных сроках, объемах выпуска и затратах; навыками организации разработки и внедрения в производство прогрессивных, экономически обоснованных, ресурсосберегающих технологических процессов, обеспечивающих высокий уровень технологической подготовки производства, производительности труда, качества выпускаемой промышленной продукции на уровне лучших отечественных и зарубежных образцов; навыками анализа показателей экономической эффективности проектных решений, выявление резервов повышения уровня технологической подготовки и технического перевооружения производства, сокращения расходов сырья, материалов, затрат труда, улучшения качества продукции, работ (услуг) и роста производительности труда; навыками подготовки и обоснования рационализаторских предложений по реализации технологических процессных инноваций, направленных на своевременную и качественную подготовку производства, техническую эксплуатацию, ремонт и модернизацию оборудования, достижение высокого качества продукции в процессе ее разработки и производства.</p>	<p>производства на перспективу, организация и планирование мероприятий по разработке, освоению и внедрению в производство экономически эффективных новых изделий заданного уровня качества при установленных сроках, объемах выпуска и затратах; навыками организации разработки и внедрения в производство прогрессивных, экономически обоснованных, ресурсосберегающих технологических процессов, обеспечивающих высокий уровень технологической подготовки производства, производительности труда, качества выпускаемой промышленной продукции на уровне лучших отечественных и зарубежных образцов; навыками анализа показателей экономической эффективности проектных решений, выявление резервов повышения уровня технологической подготовки и технического перевооружения производства, сокращения расходов сырья, материалов, затрат труда, улучшения качества продукции, работ (услуг) и роста производительности труда; навыками подготовки и обоснования рационализаторских предложений по реализации технологических процессных инноваций, направленных на своевременную и качественную подготовку производства, техническую эксплуатацию, ремонт и модернизацию оборудования, достижение высокого качества продукции в процессе ее разработки и производства.</p>
---	--	--

#### **4 ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ ПОВТОРНОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ**

Форма промежуточной аттестации по дисциплине *зачет*.

Фонд оценочных средств для проведения повторной промежуточной аттестации формируется из числа оценочных средств по темам, которые не освоены студентом.

*Примечание:* Дополнительные контрольные испытания проводятся для студентов, набравших менее **50 баллов** (в соответствии с «Положением о модульно-рейтинговой системе»).



Таблица 4 – Критерии оценки сформированности компетенций

Код и наименование индикатора достижения компетенции (части компетенции)	Критерии оценивания сформированности компетенции (части компетенции)
	на базовом уровне
	соответствует оценке «зачтено» 50-64% от максимального балла
УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	<p>Студент фрагментарно знает теоретические основы управления проектами и оценки их эффективности; принципы формулировки цели, задач, актуальности, значимости, инвестиционных проектов; методы оценки эффективности инвестиционных проектов, определения ожидаемых результатов проекта; методику планирования последовательности шагов для достижения результата; принципы разработки плана-графика реализации проекта в целом и плана контроля его выполнения.</p> <p>Студент с затруднениями умеет разрабатывать концепцию проекта в рамках обозначенной проблемы, формулировать цель, задачи, актуальность, значимость, определять эффективность проекта (общественную, коммерческую, бюджетную и др.); формировать образ результата проекта; планировать последовательность шагов для достижения данного результата; формировать план-график реализации проекта в целом и план контроля его выполнения; рассчитывать систему показателей, характеризующих различные виды эффективности инвестиционных проектов; представлять публично результаты инвестиционного проекта (или отдельных его этапов) в форме отчетов, статей, выступлений на научно-практических семинарах и конференциях; разрабатывать и применять на практике модели управления производственными ресурсами и логистическими цепочками; разрабатывать экономико-математические и компьютерные модели производственно-коммерческих процессов жизненного цикла наукоемкой продукции; организовывать проектную работу в организации, разрабатывать и контролировать ресурсно-временные проектные показатели.</p> <p>Студент не полностью владеет методами разработки концепции инвестиционного проекта в рамках обозначенной проблемы, способами формирования плана-графика реализации проекта в целом и плана контроля его выполнения; навыками проведения экономических расчетов, оценки эффективности инвестиционных проектов.</p>
ПКос-3 Способен организовать стратегическое управление процессами конструкторской, технологической и организационной подготовки производства	<p>Студент фрагментарно знает принципы и методы построения системы и инструменты управления производством с помощью современной логистики; основы современного материального производства; методы оценки качества и конкурентоспособности наукоемкой продукции.</p> <p>Студент с затруднениями умеет разрабатывать и применять на практике модели управления производственными ресурсами и логистическими цепочками; разрабатывать экономико-математические и компьютерные модели производственно-коммерческих процессов жизненного цикла наукоемкой продукции; организовывать проектную работу в организации, разрабатывать и контролировать ресурсно-временные проектные показатели.</p>

	<p>Студент не полностью владеет навыками определения технической политики и направлений технического развития организации в условиях рыночной экономики, путей реконструкции и технического перевооружения действующего производства, уровня специализации и диверсификации производства на перспективу, организация и планирование мероприятий по разработке, освоению и внедрению в производство экономически эффективных новых изделий заданного уровня качества при установленных сроках, объемах выпуска и затратах; навыками организации разработки и внедрения в производство прогрессивных, экономически обоснованных, ресурсосберегающих технологических процессов, обеспечивающих высокий уровень технологической подготовки производства, производительности труда, качества выпускаемой промышленной продукции на уровне лучших отечественных и зарубежных образцов; навыками анализа показателей экономической эффективности проектных решений, выявление резервов повышения уровня технологической подготовки и технического перевооружения производства, сокращения расходов сырья, материалов, затрат труда, улучшения качества продукции, работ (услуг) и роста производительности труда; навыками подготовки и обоснования рационализаторских предложений по реализации технологических процессных инноваций, направленных на своевременную и качественную подготовку производства, техническую эксплуатацию, ремонт и модернизацию оборудования, достижение высокого качества продукции в процессе ее разработки и производства.</p>
--	---