



Автономная некоммерческая образовательная организация  
высшего образования  
«Воронежский экономико-правовой институт»  
(АНОО ВО «ВЭПИ»)

УТВЕРЖДАЮ

Проректор

по учебно-методической работе

А.Ю. Жильников

20 21 г.



**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ  
ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)**

Б1.В.03 Анализ эффективности инновационных инвестиционных проектов

(наименование дисциплины (модуля))

38.04.02 Менеджмент

(код и наименование специальности)

Направленность (профиль) Анализ эффективности инновационных  
инвестиционных проектов

(наименование направленности (профиля) / специализации)

Квалификация выпускника \_\_\_\_\_

Магистр

(наименование квалификации)

Форма обучения \_\_\_\_\_

Очная, заочная

(очная, очно-заочная, заочная)

Воронеж 2021

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) рассмотрен и одобрен на заседании кафедры АНОО ВО «ВЭПИ».

Протокол от « 17 » сентября 2021 г. № 2

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) согласован со следующими представителями работодателей или их объединений, направление деятельности которых соответствует области профессиональной деятельности, к которой готовятся обучающиеся:

*Директор Воронцова Е.А. Дир*  
 (должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)

*Директор Лютнева А.А. Дир*  
 (должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)

*Директор Колесник Л.В. Дир*  
 (должность, наименование организации, фамилия, инициалы, подпись, дата, печать)

Заведующий кафедрой



И. В. Куксова

Разработчики:

Профессор



И. В.Куксова

## 1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ОП ВО

Целью проведения дисциплины является достижение следующих результатов обучения:

Код компетенции	Наименование компетенции
ПК-3	Способен использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач в соответствии с утвержденными бизнес-планами промышленной организации на долгосрочную и среднесрочную перспективу
ПК-9	Способен проводить самостоятельные исследования и обоснования рационализаторских предложений по реализации технологических процессных инноваций, в соответствии с разработанной программой

В формировании данных компетенций также участвуют следующие дисциплины (модули), практики образовательной программы (по семестрам (курсам) их изучения):

- для очной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик	Этапы формирования компетенций по семестрам изучения			
	1 сем.	2 сем.	3 сем.	4 сем.
Корпоративный менеджмент			ПК-3	
Современный стратегический анализ			ПК-3	
Современные проблемы финансового менеджмента			ПК-3	
Экономика фирмы			ПК-3	
Теория и практика управленческого консультирования	ПК-9			
Производственная практика (научно-исследовательская работа)		ПК-9		
Производственная практика (практика по профилю профессиональной деятельности)			ПК-3 ПК-9	
Производственная практика (преддипломная практика)				ПК-9
Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена				ПК-3 ПК-9
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы				ПК-3 ПК-9
Управление конкурентоспособностью предпринимательской структуры		ПК-9		

- для заочной формы обучения:

Наименование дисциплин (модулей), практик	Этапы формирования компетенций по курсам изучения		
	1 курс	2 курс	3 курс
Корпоративный менеджмент		ПК-3	
Современный стратегический анализ		ПК-3	
Современные проблемы финансового менеджмента		ПК-3	
Экономика фирмы		ПК-3	
Теория и практика управленческого консультирования	ПК-9		
Производственная практика (научно-исследовательская работа)		ПК-9	
Производственная практика (практика по профилю профессиональной деятельности)			ПК-3 ПК-9
Производственная практика (преддипломная практика)			ПК-9

Подготовка к сдаче и сдача государственного экзамена			ПК-3 ПК-9
Подготовка к процедуре защиты и защита выпускной квалификационной работы			ПК-3 ПК-9
Управление конкурентоспособностью предпринимательской структуры		ПК-9	

Этап дисциплины (модуля) в формировании компетенций соответствует:

- для очной формы обучения – 2 семестру;
- для заочной формы обучения – 2 курсу.

## 2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, шкалы оценивания

Показателями оценивания компетенций являются следующие результаты обучения:

Код компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю)
ПК-3	ИПК-3.1. Разрабатывает мероприятия, направленные на рост ценности компании для собственников, а также ведения плановой работы в организации, с применением форм учета и отчетности	<p>Знать: теории, принципы, сферы применения финансового менеджмента; основные принципы, стандарты нормативно-правовую базу финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности</p> <p>Уметь: применять инструменты финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, капитала и денежных потоков; оценивать эффективность использования различных систем учета и отчетности; принимать обоснованные решения на основе данных управленческого учета,</p> <p>Владеть: методами оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений; методами оценки финансовой отчетности</p>
	ИПК-3.2. Применяет основные методы принятия управленческих решений в области корпоративных финансов	<p>Знать: механизм функционирования финансовых рынков и институтов, финансовых инструментов.</p> <p>Уметь: оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании; применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели; проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений;</p> <p>Владеть: методами оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования</p>
ПК-9	ИПК-9.1. Знает формы и направления, приемы и методы моделирования исследования и обоснования рационализаторских предложений по реализации технологических процессных инноваций, в соответствии с разработанной программой	<p>Знать: теории и принципы инновационного менеджмента; роль технологических, процессных инноваций в функционировании организации.</p> <p>Уметь ставить цели и формулировать задачи, связанные с созданием и коммерциализацией технологических процессных инноваций; диагностировать работу организации при внедрении технологических процессных инноваций</p> <p>Владеть: методами разработки программы осуществления инновационной деятельности организации и оценки её эффективности.</p>
	ИПК-9.2. Разрабатывает механизм резервов	Знать: резервы и факторы роста

	роста производительности труда за счет совершенствования организации, нормирования и оплаты труда	производительности труда; систему нормирования и оплаты труда; тенденции развития в области труда на передовых отечественных и зарубежных предприятиях Уметь: выявлять резервы роста производительности труда и выбирать источники роста производительности труда оптимальные для организации. Владеть: навыками расчёта показателей нормирования труда; навыками проведения исследований в области организации, нормирования и оплаты труда
--	---	--

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины (модуля):

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Код компетенции, код индикатора достижения компетенции	Критерии оценивания	Оценочные средства текущего контроля успеваемости	Шкала оценивания
1	Тема 1. Введение в проектный анализ. Концепция инвестиционного проекта	ПК-3 ИПК-3.2 ПК-9 ИПК-9.1	Знать: механизм функционирования финансовых рынков и институтов, финансовых инструментов; теории и принципы инновационного менеджмента; роль технологических, процессных инноваций в функционировании организации. Уметь: оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании; применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели; проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений; ставить цели и формулировать задачи, связанные с созданием и коммерциализацией технологических процессных инноваций; диагностировать работу организации при внедрении технологических процессных инноваций. Владеть: методами оценки	Устный опрос Тест Реферат	«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»

			инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования; методами разработки программы осуществления инновационной деятельности организации и оценки её эффективности.		
2	Тема 2. Коммерческая эффективность проекта. Взаимосвязь денежных потоков проекта	ПК-3 ИПК-3.1 ИПК-3.2 ПК-9 ИПК-9.1	<p>Знать: теории, принципы, сферы применения финансового менеджмента; основные принципы, стандарты нормативно-правовую базу финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности; механизм функционирования финансовых рынков и институтов, финансовых инструментов; теории и принципы инновационного менеджмента; роль технологических, процессных инноваций в функционировании организации.</p> <p>Уметь: применять инструменты финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, капитала и денежных потоков; оценивать эффективность использования различных систем учета и отчетности; принимать обоснованные решения на основе данных управленческого учета; оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании; применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели; проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений; ставить цели и формулировать задачи, связанные с созданием и коммерциализацией технологических процессных инноваций; диагностировать</p>	Устный опрос Задача Расчетно-графическая работа	«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»

			<p>работу организации при внедрении технологических процессных инноваций</p> <p>Владеть: методами оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений; методами оценки финансовой отчётности; методами оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования; методами разработки программы осуществления инновационной деятельности организации и оценки её эффективности.</p>		
3	<p>Тема 3. Оценка общественной эффективности проекта</p> <p>Финансовое состояние предприятия - инициатора проекта</p>	<p>ПК-3</p> <p>ИПК-3.1</p> <p>ПК-9</p> <p>ИПК-9.1</p>	<p>Знать: теории, принципы, сферы применения финансового менеджмента; основные принципы, стандарты нормативно-правовую базу финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности; теории и принципы инновационного менеджмента; роль технологических, процессных инноваций в функционировании организации;</p> <p>Уметь: применять инструменты финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, капитала и денежных потоков; оценивать эффективность использования различных систем учета и отчетности; принимать обоснованные решения на основе данных управленческого учета; ставить цели и формулировать задачи, связанные с созданием и коммерциализацией технологических процессных инноваций; диагностировать работу организации при внедрении технологических процессных инноваций.</p> <p>Владеть: методами оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений; методами оценки финансовой отчётности; : методами разработки программы осуществления инновационной деятельности организации и оценки её</p>	<p>Устный опрос</p> <p>Задача</p> <p>Проблемно-аналитическое задание</p>	<p>«отлично»</p> <p>«хорошо»</p> <p>«удовлетворительно»</p> <p>«неудовлетворительно»</p>



			эффективности.		
4	Тема 4. Механизмы реализации проекта	ПК-3 ИПК-3.1 ИПК-3.2 ПК-9 ИПК-9.1	<p>Знать: теории, принципы, сферы применения финансового менеджмента; основные принципы, стандарты нормативно-правовую базу финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности; механизм функционирования финансовых рынков и институтов, финансовых инструментов; теории и принципы инновационного менеджмента; роль технологических, процессных инноваций в функционировании организации.</p> <p>Уметь: применять инструменты финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, капитала и денежных потоков; оценивать эффективность использования различных систем учета и отчетности; принимать обоснованные решения на основе данных управленческого учета; оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании; применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели; проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений; ставить цели и формулировать задачи, связанные с созданием и коммерциализацией технологических процессных инноваций; диагностировать работу организации при внедрении технологических процессных инноваций.</p> <p>Владеть: методами оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений; методами оценки финансовой отчетности;</p>	Устный опрос Задача Расчетно-графическая работа	«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»

			методами оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования; методами разработки программы осуществления инновационной деятельности организации и оценки её эффективности.		
5	Тема 5. Финансирование инновационных проектов	ПК-3 ИПК-3.1 ИПК-3.2 ПК-9 ИПК-9.1	<p>Знать: теории, принципы, сферы применения финансового менеджмента; основные принципы, стандарты нормативно-правовую базу финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности; механизм функционирования финансовых рынков и институтов, финансовых инструментов; теории и принципы инновационного менеджмента; роль технологических, процессных инноваций в функционировании организации.</p> <p>Уметь: применять инструменты финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, капитала и денежных потоков; оценивать эффективность использования различных систем учета и отчетности; принимать обоснованные решения на основе данных управленческого учета; оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании; применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели; проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений; ставить цели и формулировать задачи, связанные с созданием и коммерциализацией технологических процессных инноваций; диагностировать работу организации при</p>	Устный опрос Задача Проблемно-аналитическое задание	«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»

			<p>внедрении технологических процессных инноваций.</p> <p>Владеть: методами оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений; методами оценки финансовой отчётности; методами оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования; методами разработки программы осуществления инновационной деятельности организации и оценки её эффективности.</p>		
6	<p>Тема 6. Методика бизнес-планирования</p>	<p>ПК-3 ИПК-3.1</p>	<p>Знать: теории, принципы, сферы применения финансового менеджмента; основные принципы, стандарты нормативно-правовую базу финансового учета для формирования учетной политики и финансовой отчетности</p> <p>Уметь: применять инструменты финансового менеджмента для стоимостной оценки активов, капитала и денежных потоков; оценивать эффективность использования различных систем учета и отчетности; принимать обоснованные решения на основе данных управленческого учета,</p> <p>Владеть: методами оценки активов, управления оборотным капиталом, принятия инвестиционных решений; методами оценки финансовой отчётности</p>	<p>Устный опрос Кейс Задача</p>	<p>«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»</p>
7	<p>Тема 7. Контроль результатов инвестиционных проектов</p>	<p>ПК-3 ИПК-3.2 ПК-9 ИПК-9.1</p>	<p>Знать: механизм функционирования финансовых рынков и институтов, финансовых инструментов; теории и принципы инновационного менеджмента; роль технологических, процессных инноваций в функционировании организации.</p> <p>Уметь: оценивать влияние инвестиционных решений и решений по финансированию на рост ценности (стоимости) компании; применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих</p>	<p>Устный опрос Задача кейс</p>	<p>«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»</p>

			<p>решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели; проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений; ставить цели и формулировать задачи, связанные с созданием и коммерциализацией технологических процессных инноваций; диагностировать работу организации при внедрении технологических процессных инноваций.</p> <p>Владеть: методами оценки инвестиционных проектов при различных условиях инвестирования и финансирования; методами разработки программы осуществления инновационной деятельности организации и оценки её эффективности.</p>		
8	<p>Тема 8. Мотивация команды проекта</p>	<p>ПК-9 ИПК-9.1 ИПК-9.2</p>	<p>Знать: теории и принципы инновационного менеджмента; роль технологических, процессных инноваций в функционировании организации; резервы и факторы роста производительности труда; систему нормирования и оплаты труда; тенденции развития в области труда на передовых отечественных и зарубежных предприятиях.</p> <p>Уметь ставить цели и формулировать задачи, связанные с созданием и коммерциализацией технологических процессных инноваций; диагностировать работу организации при внедрении технологических процессных инноваций; выявлять резервы роста производительности труда и выбирать источники роста производительности труда оптимальные для организации.</p> <p>Владеть: методами разработки программы осуществления инновационной деятельности организации и оценки её эффективности; навыками расчёта показателей нормирования труда; навыками проведения исследований в области</p>	<p>Устный опрос Тест Задача</p>	<p>«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»</p>

		организации, нормирования и оплаты труда		
ИТОГО	Форма контроля	Оценочные средства промежуточной аттестации	Шкала оценивания	
	Зачёт	Устный ответ	«отлично» «хорошо» «удовлетворительно» «неудовлетворительно»	

**Критерии оценивания результатов обучения для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)**

**Шкала оценивания устного опроса**

Критерий оценки	Оценка			
	отлично	Хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
полнота ответа	полностью раскрыто содержание вопроса	содержание вопроса в основном раскрыто	неполное знание теоретического материала	не раскрыто основное содержание учебного материала
правильность ответа	материал изложен грамотно, в определенной логической последовательности, точно используется терминология; продемонстрировано усвоение ранее изученных сопутствующих вопросов, допущены одна – две неточности при освещении второстепенных вопросов, которые исправляются по замечанию преподавателя.	в изложении допущены небольшие пробелы, не искажившие содержание ответа; допущены ошибка или более двух недочетов при освещении второстепенных вопросов, которые легко исправляются по замечанию преподавателя.	непоследовательное раскрытие содержания материала, но показано общее понимание вопроса и продемонстрированы умения, достаточные для дальнейшего усвоения материала; имеются затруднения или допущены ошибки в определении понятий, использовании терминологии,	обнаружено незнание или непонимание большей или наиболее важной части учебного материала; допущены ошибки в определении понятий, при использовании терминологии,
Использование примеров	теоретические положения подкреплены конкретными примерами, показана способность применять их в новой ситуации;	Приводятся примеры, не раскрывающие в полной мере теоретические положения	не может применить теорию в новой ситуации	Не приводятся примеры

Самостоятельность ответа	ответ прозвучал самостоятельно, без наводящих вопросов	ответ прозвучал самостоятельно, с одним наводящим вопросом	При ответе использованы наводящие вопросы преподавателя	Не может самостоятельно ответить на вопрос
--------------------------	--	--	---	--

### Шкала оценивания реферата

Критерий оценки	Оценка			
	отлично	Хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
полнота изложения	Реферат является информативным, объективно передаёт исходную информацию, а также корректно оценивает материал, содержащийся в первоисточнике	Не раскрыты отдельные вопросы	Тема раскрыта частично	Тема раскрыта не полностью
степень использования в работе результатов исследований и установленных научных фактов	В работе в полной мере использованы результаты исследований и установленных научных фактов по данной теме	В работе частично использованы результаты исследований и установленных научных фактов по данной теме	В работе использованы некоторые результаты исследований и установленных научных фактов по данной теме	В работе не использованы результаты исследований и установленных научных фактов по данной теме
дополнительные знания, использованные при написании работы	В работе в полной мере использованы дополнительные знания	В работе частично использованы дополнительные знания	В работе использованы некоторые дополнительные знания	В работе не использованы дополнительные знания
Уровень владения тематикой	Полностью владеет темой	Не владеет отдельными вопросами по данной теме	Частично владеет темой	Не владеет темой
логичность подачи материала	Материал изложен логично	Иногда логичность изложения нарушается	Логичность прослеживается слабо	Материал изложен нелогично
Правильность цитирования источников	Источники процитированы правильно, нет плагиата	Незначительные ошибки в цитировании	Грубые ошибки в цитировании источников	Допущен плагиат
правильное оформление работы	Реферат оформлен правильно	Незначительные ошибки в оформлении	Грубые ошибки в оформлении	Реферат оформлен неправильно
соответствие реферата стандартным требованиям	Реферат полностью соответствует стандартам	Реферат соответствует стандартам, но допущены незначительные отступления	Реферат частично соответствует стандартам	Реферат не соответствует стандартам

### Шкала оценивания кейса

Критерий оценки	Оценка			
	отлично	хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
Формулировка конкретных проблем кейса	Приводит точные формулировки проблем кейса, верно раскрывает содержание проблем	Допускает некоторые неточности при формулировке конкретных проблем кейса, а также раскрытия содержания проблем	Демонстрирует недостаточно правильные формулировки проблем кейса	Допускает существенные ошибки при формулировке конкретных проблем кейса
Подбор информационного источника по кейс-задаче	Использует для задания как рекомендованные источники информации преподавателем, так и самостоятельно подобранные источники	Использует более одного рекомендованного преподавателем источника информации	Использует только один рекомендованный преподавателем источник информации	Отсутствуют ссылки на источники информации, необходимые для решения кейс-задачи
Рассмотрение альтернатив решения проблем кейс-задачи	Доказательно приводит комплекс мероприятий по решению каждой проблемы кейс-задачи	Демонстрирует доказательства решения по отдельным проблемам	Демонстрирует не убедительные доказательства решения одной проблемы кейса	Не демонстрирует решения проблем кейса
Презентация решений кейса	Представляется обоснованный вывод решению поставленной задачи кейса	Испытывает затруднения при обоснованности вывода решений задачи кейса	Демонстрирует вывод, носящий краткий характер и затрудненный для понимания	Не приводит вывода

### Шкала оценивания задачи

Критерий оценки	Оценка			
	отлично	хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
Понимание ситуации, находящейся в основе решения задачи	Самостоятельно вникает в сущность ситуации, находящуюся в основе решения задачи	Понимает ситуацию, находящуюся в основе решения задачи с наводящими указаниями	Делает определённые ошибки в понимании ситуации, находящейся в основе решения задачи	Неверно понимает ситуацию, находящуюся в основе решения задачи
Знание необходимых расчетных методик и формул	Применяет теоретический материал для поиска необходимых расчетных методик и формул	Находит соответствующие заданию расчетные методики и формулы с наводящими указаниями	Находит соответствующие заданию расчетные методики и формулы	Не знает необходимые расчетные методики и формулы, не может найти их в готовом теоретическом материале
Правильность хода рассуждений	Ход рассуждений не содержит ошибок	Ход рассуждений меняет по мере получения наводящих указаний.	Ход рассуждений содержит определенные ошибки.	Не может рассуждать по поводу выполнения задания или ход

				рассуждений содержит грубые ошибки.
Применение формул или алгоритма действий для решения многошаговых заданий	Может решать многошаговые задания с использованием нескольких формул, или нескольких алгоритмов действий	Решает только одношаговые задачи с наводящими указаниями по использованию формул или алгоритмов действий	В применении формул или алгоритма действий решает только простые задачи, подставляя значения в имеющуюся формулу или	Не может высказать никаких предположений о том, как применять готовые формулы или алгоритма действий
Понимание логики и многовариантности развития событий	Рассматривает несколько сценариев развития событий и правильно анализирует их, находя нужные решения	Рассматривает только один сценарий развития событий и анализирует их с некоторыми недостатками	Не всегда понимает, как будут развиваться события в дальнейшем и анализирует их с наводящими указаниями	Делает неверные выводы по дальнейшему развитию событий.
Решение задачи с изменением ситуации, находящейся в основе решения	Самостоятельно вникает в суть изменения ситуации, находящуюся в основе решения задачи	Понимает изменение ситуации, находящейся в основе решения задачи с наводящими указаниями	Делает определенные ошибки в понимании изменений ситуации, находящейся в основе решения задачи	Неверно понимает изменения в ситуацию, находящуюся в основе решения задачи
Последовательность в определении шагов выполнения задачи	Строгая последовательность в определении шагов выполнения задания	Несущественное нарушение последовательности в определении шагов выполнения задания	Существенное нарушение последовательности в определении шагов выполнения задания	Непоследовательность в определении
Умение самостоятельно составить задачу по заданной теме	Самостоятельно и правильно составляет задачу по теме	Составляет задачу по теме с наводящими указаниями	Составляет задачу по теме по образцу	Не может самостоятельно составить задачу

### Шкала оценивания теста

вид теста	Оценка			
	отлично	Хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
Закрытые тесты с одним правильным ответом	Найден правильный ответ			Ответ найден не правильно
Закрытые тесты с несколькими правильными ответами	Представлены все правильные варианты ответа	Представлена большая часть (более 60% от общего объема правильных ответов) правильных вариантов ответа	Представлена часть (менее 50% от общего объема правильных ответов) правильных вариантов ответа	Ответ найден не правильно
Закрытые тесты нахождение соответствия	Представлена правильная последовательность			Ответ найден не правильно
Открытые тесты	Все представленные	Большая часть	Представлена часть	Дополнения не



с дополнением	дополнения являются правильными	представленных дополнений (более 60% от общего объема правильных ответов) являются правильными	(менее 50% от общего объема правильных ответов) правильных дополнений	представлены
Открытые тесты с открытым изложением ответов	Найдено верное решение и представлен аргументированный алгоритм (формулы, концепции) его нахождения	Найденный ответ имеет математические погрешности (или дает ответ не на всю поставленную проблему), но представлен аргументированный алгоритм (формулы, концепции) его нахождения	Найденный ответ имеет математические погрешности (или дает ответ не на всю поставленную проблему), так как предложенный алгоритм (формулы, концепции) его нахождения не соответствует в полной мере поставленному заданию. Либо ответ представлен правильно, но нет его логического обоснования	Найден неверный ответ

### Шкала оценивания расчётно-графической работы

Критерий оценки	Оценка			
	отлично	хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
Понимание, какое явление, процесс, ситуацию, отражает графический материал	Самостоятельно проанализирован графический материал	Проанализирован графический материал с незначительными ошибками	Проанализирован графический материал с грубыми ошибками	Понимает, какое явление, процесс, ситуацию отражает графический материал
Представление задания на основе формул, таблиц в графической форме	Представляет задание на основе формул, таблиц в графической форме самостоятельно	Представляет задание на основе формул, таблиц в графической форме с незначительными затруднениями	Представляет задание на основе формул, таблиц в графической форме со значительными затруднениями	Не умеет представлять задание на основе формул, таблиц в графической форме
Использование графических методов выполнения заданий	Легко ориентируется в использовании графических методов выполнения заданий	Пользуется графическими методами выполнения заданий с незначительными затруднениями	Понимает основы использования графических методов выполнения заданий	Не понимает основ использования графических методов выполнения заданий
Умение выбора нужных стратегий выполнения графического задания	Умеет выбрать нужные стратегий выполнения графического задания	Выбирает стратегии выполнения графического задания с незначительными ошибками	Выбирает стратегии выполнения графического задания со значительными ошибками	Не может выбрать никакие стратегии выполнения графического задания
Построение графического материала с последующим объяснением и	Самостоятельно построен графический материал с последующим	Построен графический материал с наводящими указаниями ,	В построении графического материала допущены некоторые ошибки, но ход рассуждений	В построении графического материала допущены грубые ошибки

выводами	объяснением и анализом и выводами	последующие выводы с некоторыми неточностями	частично правильный	
Умение дополнить или видоизменить графический материал с последующим объяснением и выводами	Задание на дополнение или изменение графического материала с последующим объяснением и анализом и выполнено	Графический материал дополнен и видоизменен в значительной степени, рассуждает по поводу задания, приводя некоторые аргументы	Графический материал частично дополнен и видоизменен, объясняет выполнение задания с затруднениями	Дополнение, изменение графика (диаграммы, матрицы) не представлены
Выполнение графического задания с различными сценариями развития событий и возможных решений	Выполняет подобные задания, приводя несколько сценариями развития событий и возможных решений	Выполняет подобные задания с незначительными затруднениями, приводит не более двух сценариев	Выполняет подобные задания со значительными затруднениями даже для одного сценария	Не может выполнять подобные задания

### Шкала оценивания проблемно-аналитического задания

Критерий оценки	Оценка			
	отлично	Хорошо	удовлетворительно	неудовлетворительно
Подбор информационного источника для анализа	Использует для анализа как рекомендованные источники информации преподавателем, так и самостоятельно подобранные источники	Использует для анализа более одного рекомендованного преподавателем источника информации	Использует для анализа только один рекомендованный преподавателем источник информации	Отсутствуют ссылки на источники информации, необходимые для анализа
Ответы на простые (воспроизведение информации, фактов) вопросы по аналитическому заданию	Предоставляет ответы на все поставленные вопросы	Допускает неточности при ответе на вопросы	Отвечает только на один поставленный вопрос	Отсутствуют ответы на вопросы
Ответы на уточняющие вопросы (отвечая на которые нужно назвать информацию, отсутствующую в сообщении, но подразумеваемой)	Демонстрирует полные ответы на все поставленные вопросы	Допускает ошибки в ответах на поставленные вопросы	Называет один требуемый факт подразумеваемой информации	Отсутствуют ответы на вопросы
Ответы на оценочные вопросы (отвечая на которые	Аргументировано отвечает на поставленные вопросы, приводя	Допускает ошибки в аргументации критериев	Приводит только одно доказательство критерия оценки явления в задании	Аргументация и ответы отсутствуют

необходимо привести критерии оценки тех или иных событий, явлений, фактов)	критерии оценки в явления в задании	явления задания		
Наглядность и иллюстративность примеров	Раскрывает на примерах изученные теоретические положения	Допускает ошибки в примерах по изученным теоретическим положениям	Испытывает затруднения при иллюстрации примерами теоретических положений	Не демонстрирует наглядность и иллюстративность примеров
Доказательство собственных утверждений	Демонстрирует убедительные доказательства собственных суждений и выводов по решению поставленных задач в задании	Допускает неточности при доказательстве собственных суждений по выполнению задания	Испытывает затруднения при доказательстве собственных суждений по выполнению задания	Не приводит ни одного из аналитических фактов доказательства собственных суждений по выводам задания
Общий аналитический вывод по заданию	Представляет обоснованный вывод по заданию с указанием всех составляющих проведенного аналитического исследования	Допускает некоторые неточности при раскрытии составляющих проведенного аналитического исследования, составляющих вывод по заданию	Приводит вывод, носящий краткий характер и затруднительный для понимания	Отсутствует вывод по заданию

### Критерии оценки ответа на зачёте

#### Критерии «зачтено»:

- даны исчерпывающие и обоснованные ответы на все поставленные вопросы, правильно и рационально решены соответствующие задачи;
- в ответах выделялось главное;
- ответы были четкими и краткими, а мысли излагались в логической последовательности;
- показано умение самостоятельно анализировать факты, события, явления, процессы в их взаимосвязи;
- показаны знания, умения и владения по компетенциям дисциплины

Критерии «не зачтено» - обучающийся не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, неуверенно, с большими затруднениями решает практические задачи или не справляется с ними самостоятельно.

### **3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций**

## 1 ЭТАП – Текущий контроль освоения дисциплины

### 3.1. Вопросы для устного опроса:

1. Понятие инвестиционного проекта, классификация и состав
2. Этапы разработки и реализации инвестиционного проекта
3. Сущность и виды инновационных проектов
4. Участники инновационного проекта
5. Принципы управления инновационным проектом
6. Порядок разработки инновационного проекта
7. Оформление инновационных проектов
8. Управление проектом
9. Планирование инновационного проекта
10. Комплексный анализ инновационных проектов
11. Показатели и методы оценки эффективности инновационных проектов
12. Экспертиза и методы анализа инновационных проектов
13. Формы и методы инвестирования инноваций
14. Венчурное финансирование инновационной деятельности
15. Понятие, цели бизнес-планирования и его место в системе планирования на предприятии
16. Методика разработки бизнес-плана предприятия
17. Контроль и анализ инвестиционной деятельности предприятия
18. Теоретические аспекты организации работы команды проекта
19. Особенности формирования команды проекта
20. Способы мотивации персонала.

### 3.2. Примерный перечень тем рефератов:

1. Современные подходы к оценке эффективности инновационной деятельности
2. Основные проблемы инновационного развития на современном этапе
3. Выбор оптимальной структуры капитала
4. Система оценочных показателей эффективности инноваций
5. Преимущества и недостатки финансирования инновационной деятельности за счет эмиссии обыкновенных акций
6. Преимущества и недостатки финансирования инновационной деятельности за счет долгосрочных финансовых инструментов
7. Экономическая сущность и классификация инвестиций.
8. Модель инвестиционного поведения предприятия в рыночной среде.
9. Сущность, цели и задачи инвестиционного менеджмента.
10. Функции и механизм инвестиционного менеджмента.
11. Система организационного обеспечения инвестиционного менеджмента.
12. Система информационного обеспечения инвестиционного

менеджмента.

13. Системы и методы инвестиционного анализа.
14. Системы и методы инвестиционного планирования.
15. Системы и методы внутреннего инвестиционного контроля.
16. Концепции и методический инструментарий оценки стоимости денег во времени.
17. Роль инвестиционной стратегии в развитии предприятия.
18. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия.
19. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности.
20. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности.
21. Оценка результативности разработанной стратегии.
22. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия.
23. Политика управления реальными инвестициями.
24. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов.
25. Понятие портфеля финансовых инвестиций и классификация его видов.

#### Общие критерии оценивания

№ п/п	Процент правильных ответов	Оценка
1	86 % – 100 %	5 («отлично»)
2	70 % – 85 %	4 («хорошо»)
3	51 % – 69 %	3 (удовлетворительно)
4	50 % и менее	2 (неудовлетворительно)

#### Задания закрытого типа

##### Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ПК-9	ИПК-9.1.	21	ПК-3	ИПК-3.1.
2	ПК-3	ИПК-3.2.	22	ПК-9	ИПК-9.1.
3	ПК-9	ИПК-9.1.	23	ПК-9	ИПК-9.1.
4	ПК-9	ИПК-9.1	24	ПК-9	ИПК-9.1.
5	ПК-9	ИПК-9.1.	25	ПК-3	ИПК-3.2.
6	ПК-3	ИПК-3.1	26	ПК-3	ИПК-3.1.
7	ПК-3	ИПК-3.2.	27	ПК-3	ИПК-3.1.
8	ПК-3	ИПК-3.2.	28	ПК-3	ИПК-3.1.
9	ПК-3	ИПК-3.2.	29	ПК-3	ИПК-3.1.
10	ПК-3	ИПК-3.1.	30	ПК-3	ИПК-3.1.
11	ПК-9	ИПК-9.1.	31	ПК-3	ИПК-3.2.

12	ПК-3	ИПК-3.1.	32	ПК-3	ИПК-3.2.
13	ПК-3	ИПК-3.1.	33	ПК-9	ИПК-9.1.
14	ПК-3	ИПК-3.1.	34	ПК-3	ИПК-3.2.
15	ПК-3	ИПК-3.1.	35	ПК-9	ИПК-9.1.
16	ПК-3	ИПК-3.2	36	ПК-9	ИПК-9.2.
17	ПК-3	ИПК-3.1	37	ПК-9	ИПК-9.2.
18	ПК-9	ИПК-9.1	38	ПК-9	ИПК-9.2.
19	ПК-9	ИПК-9.1	39	ПК-9	ИПК-9.2.
20	ПК-9	ИПК-9.1	40	ПК-9	ИПК-9.1

### Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	2	6	4	11	2	16	4
2	1-А, 2-Г , 3-Б, 4-В	7	1-Б, 2-В ,3-А, 4-Г	12	1-Г, 2-А,3- Б,4-В	17	1-В, 2- Г, 3-Б , 4-А
3	4132	8	1342	13	1423	18	4312
4	124	9	234	14	134	19	123
5	3	10	3	15	134	20	4

### Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
21	2	26	3	31	1	36	3
22	1-Г,2-А,3- В,4-Б	27	1-Б,2-В,3- А,4-Г	32	1-Б,2-В,3- Г,4-А	37	1-А,2- Б,3-Г,4- В
23	1324	28	4123	33	2134	38	1234
24	124	29	124	34	123	39	123
25	124	30	123	35	1234	40	124

## Тема 1.

### Задание № 1

Выберите правильный ответ

Инновация это:

1. процесс использования новшества;
2. новшество, не внедренное в производственный процесс;
3. управленческая деятельность, ориентированная на получение в производстве нового положительного качества различного свойства;
4. нововведения, имеющие практическое внедрение в производственном процессе.

### Задание № 2

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал наименованиям, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Технический анализ	А	изучает варианты размещения, альтернативы проекта, наличие и доступность нужных ресурсов (трудовых, сырьевых).
2	Экономический анализ	Б	изучается емкость потенциального рынка сбыта (внутреннего и экспортного), приемы по продвижению продукта, способы своевременных поставок, проведение конкурсных торгов, влияние появления нового продукта на уровень цены на него
3	Коммерческий анализ	В	исследует затраты и полученные результаты относительно каждого конкретного участника инвестпроекта
4	Финансовый анализ	Г	комплексно подходит к проблематике, учитывая все особенности государственного хозяйства, в том числе вопросы налогообложения, государственного регулирования отдельных отраслей

### Задание № 3

Установите последовательность этапов инвестиционного цикла

1. разработка инвестиционного плана;
2. оценка и капитализация;
3. реализация и мониторинг;
4. стратегическое планирование.

### Задание № 4

Какие стадии включает в себя жизненный цикл инвестиционного проекта:

1. инвестиционная;
2. прединвестиционная;
3. производственная;
4. эксплуатационная.

### Задание № 5

По типу (характеру и сфере деятельности) проекты делятся на:

1. монопроекты, мегапроекты и мультипроекты;
2. технопроекты, экопроекты и синергичные проекты;
3. социальные, экономические, организационные, исследовательские, технические, смешанные;
4. мелкие, средние, большие и очень большие проекты.

### Задание № 6

Коммерческая эффективность это:

1. финансовое обоснование проекта, которое определяется соотношением затрат и результатов, обеспечивающих требуемую норму доходности;
2. величина, определяемая соотношением полученных результатов деятельности человека, производства продукции и затрат труда и средств на производство;
3. соотношение трех видов деятельности: инвестиционной, операционной и финансовой с положительным сальдо итога;
4. поток реальных денег (Cash Flow).

#### Задание № 7

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал наименованиям, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	внутренняя норма доходности	А	разность между общей дисконтированной стоимостью поступлений денежных средств и стоимостью дисконтированных расходов
2	индекс доходности	Б	чистый дисконтированный доход равен нулю и все затраты окупаются
3	чистый дисконтированный доход	В	отношение разности дисконтированных поступлений и текущих затрат к величине капиталовложений
4	дисконтированный период окупаемости инвестиций	Г	минимальный временной интервал от начала осуществления проекта, за который возмещаются первоначальные капитальные затраты суммарными результатами от реализации проекта

#### Задание № 8

Установите последовательность этапов анализа коммерческой эффективности инвестиционного проекта

1. прединвестиционная;
2. ликвидационная;
3. инвестиционная;
4. эксплуатационная.

#### Задание № 9

Выберите несколько вариантов ответа

Какие виды эффективности инвестиционного проекта существуют:

1. одобрение проекта инвесторами;
2. социальные события;
3. отклики в смежных к проекту отраслях;
4. экологические результаты.



## Задание № 10

Денежные потоки проекта - это

1. поступление денежных средств для реализации проекта;
2. денежные поступления и платежи в расчетном периоде;
3. зависимость от времени денежных поступлений и платежей, связанных с реализацией проекта, определяемая для всего расчетного периода;
4. средства, выделяемые инвесторами для проекта.

## Задание № 11

В чем суть оценки общественной эффективности инновационного проекта:

1. анализ пользы проекта для общества;
2. проверка разумности с точки зрения общества выделения ресурсов на осуществление именно этого проекта при наличии альтернатив;
3. проверка эффективности проекта для общества;
4. мнение общества о необходимости данного проекта.

## Задание № 12

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал определениям, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	рентабельность	А	свойство активов быть быстро проданными по цене, близкой к рыночной
2	ликвидность	Б	способность хозяйствующего субъекта к своевременному выполнению денежных обязательств, обусловленных законом или договором, за счёт имеющихся в его распоряжении денежных ресурсов
3	платежеспособность	В	состояние счетов предприятия, гарантирующее его постоянную платежеспособность
4	финансовая устойчивость	Г	показатель экономической эффективности работы компании

## Задание № 13

Установите последовательность анализа финансового состояния предприятия согласно методике Подольского В. И.:

1. ознакомление с бухгалтерской отчетностью, техническая проверка готовности;
2. анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия;
3. анализ кредитоспособности и ликвидности баланса предприятия;

4. общая оценка финансового состояния предприятия и изменений его финансовых показателей за отчетный период.

#### Задание № 14

В денежных потоках от инвестиционной деятельности учитываются

1. доходы от реализации имущества и нематериальных активов при прекращении инвестиционного проекта;
2. вложения инвесторов;
3. затраты, связанные с прекращением проекта (например, на восстановление окружающей среды);
4. вложения в основные средства и прирост оборотного капитала.

#### Задание № 15

Какие методы оценки активов существуют?

1. затратный;
2. ликвидный;
3. доходный;
4. сравнительный.

#### Задание № 16

Реализация проекта это:

1. разработка цели проекта;
2. стратегия развития проекта;
3. процесс анализа затрат и предполагаемой прибыли проекта;
4. процесс превращения стратегий предприятия в желаемые и устойчивые результаты развития.

#### Задание № 17

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал методам, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Сетевой график	А	простое и эффективное средство сообщения о состоянии основных событий (мероприятий) по проекту по мере того, как они происходят или по мере того, как возникают проблемы в этом отношении
2	Карты должностных обязанностей	Б	модульное описание шагов и серий на этапе выполнения стандартных процессов реализации и процедур, та ких как приобретение материалов и оборудования
3	Алгоритм реализации	В	диаграмма, которая показывает порядок выполнения задания во времени
4	Отслеживание и система отчета	Г	прием, с помощью которого определяются лица и организации, имеющие ответственность и обязанности на этапе реализации

## Задание № 18

Установите последовательность шагов до реализации проекта

1. целевая группа проекта;
2. цель и задачи;
3. постановка проблемы;
4. наименование проекта.

## Задание № 19

При составлении механизма реализации проекта необходимо описывать:

1. реалистичность мероприятий, учитывая временные рамки и бюджет;
2. направленность указанных в заявке видов деятельности на устранение причин проблемы или её следствие;
3. инновационность проекта / возможный риск;
4. почему возникла необходимость в выполнении проекта.

## Задание № 20

Организация и осуществление контроля качества в проекте включает ...

1. процесс проверки соответствия имеющихся результатов контроля качества существующим требованиям;
2. формирование списка отклонений;
3. оценка возможных рисков;
4. контроль качества в проекте.

## Задание № 21

Финансирование – это

1. способ обеспечения предприятия денежными или неденежными средствами;
2. совокупность форм и методов финансового обеспечения производства товаров и услуг;
3. использование кредитов;
4. поиск заемных средств.

## Задание № 22

Расположите определения столбца 2 так, чтобы они соответствовали наименованиям форм и источников финансирования, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Финансовый лизинг	А	ассигнование за счет федерального и регионального бюджетов
2	Госбюджетное финансирование	Б	финансирование, поступающее из внебюджетных источников, не включающие возмещение расходов на получение этих средств
3	Венчурное финансирование	В	механизм кредитования и финансирования

			инноваций любого типа, проводимых, в частности, небольшими и вновь создаваемыми малыми инновационными предприятиями
4	Внебюджетное финансирование	Г	операция по специальному приобретению имущества в собственность и последующей сдачей его во временное владение и пользование на срок, приближающийся по продолжительности к сроку эксплуатации и амортизации всей стоимости или большей части стоимости имущества

#### Задание № 23

Установите последовательность приведенных в задании фаз жизненного цикла проекта

1. научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы;
2. работы по созданию промышленного образца;
3. работы по созданию опытного образца;
4. организация мелкосерийного производства.

#### Задание № 24

Решение каких важнейших задач призвана обеспечить система финансирования инновационных проектов и инновационной деятельности:

1. создание необходимых предпосылок для быстрого и эффективного внедрения технических новинок во всех звеньях народнохозяйственного комплекса страны, обеспечение ее структурно-технологической перестройки;
2. сохранение и развитие стратегического научно-технического потенциала в приоритетных направлениях развития;
3. наличие активов для создания проектов;
4. создание необходимых материальных условий для сохранения кадрового потенциала науки и техники, предотвращения его утечки за рубеж.

#### Задание № 25

К косвенным видам финансирования относятся:

1. налоговые льготы и скидки;
2. налоговые кредиты;
3. гранты;
4. таможенные льготы.

#### Задание № 26

Бизнес-план это:

1. план создания готового проекта;
2. комплекс расчетов себестоимости продукции;

3. официальный письменный документ, содержащий цели бизнеса, методы достижения этих целей и сроки достижения целей;
4. составная часть перспективного плана, представляющая собой конкретизацию его основных технико-экономических показателей.

#### Задание № 27

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал названиям раздела бизнес-плана, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Производственная программа	А	дать перечень возможных рисков реализации бизнес-плана и анализ их последствий
2	Организационный план	Б	дать характеристику места осуществления услуг, анализ целесообразности кооперации с другим учреждениями, указать методы контроля и показатели качества услуг
3	Оценка рисков	В	оценить реальный потенциал менеджмента учреждения, осуществлять налоговое планирование, расчеты себестоимости услуг
4	Финансовый план	Г	провести анализ экономического состояния учреждения и обосновать реальность достижения его целей в будущем

#### Задание № 28

Укажите последовательность разработки бизнес-плана:

1. сбор и анализ информации о рынке сбыта;
2. разработка организационной структуры, правового обеспечения и графика реализации проекта;
3. решение вопросов рисков и гарантий;
4. сбор и анализ информации о продукте (услуге).

#### Задание № 29

Разработка бизнес-плана помогает:

1. определить уровень жизнеспособности и будущей устойчивости учреждений как коммерческой, так и некоммерческой сферы, снижает риск в предпринимательской деятельности;
2. детализирует содержание и перспективы работы учреждения, выявляет дополнительные индикаторы в системе результативности;
3. определить привлекательность и рентабельность бизнеса;
4. мотивирует интерес потенциальных инвесторов.

#### Задание № 30

Основными разделами бизнес-плана являются:

1. резюме проекта;
2. характеристика услуг;

3. маркетинговый анализ;
4. титульный лист.

### Задание № 31

В менеджменте контроль это-

1. процесс обеспечения достижения организации своих целей;
2. вид человеческой деятельности;
3. наблюдение за работой персонала организации;
4. наблюдение за выполнением персоналом отдельных заданий.

### Задание № 32

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал понятиям, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Инвестиционная активность	А	сбор и обработка информации о реализации стратегии, заданной заранее в стратегических планах или программах, их оценка и принятие решения о корректирующем воздействии
2	Оперативный контроль	Б	описывает уровень и объем инвестиций, осуществляемых в определенной экономической системе за определенный период времени
3	Текущий контроль	В	контроль за производственно-хозяйственной деятельностью организации (за технологией, качеством продукции и т. п.)
4	Стратегический контроль	Г	вид контроля, осуществляемый в целях поддержания устойчивости проводимых работ от их начала и до получения планируемых результатов

### Задание № 33

Укажите последовательность этапов оценки эффективности инвестиционного проекта

1. анализ издержек;
2. определение цели и назначения инвестиционного проекта;
3. оценка эффективности инвестиций;
4. формирование стратегии финансирования.

### Задание № 34

Внутренний контроль инвестиций делится на

1. оперативный;
2. текущий;
3. стратегический;
4. начальный.

## Задание № 35

В оперативном контроле важными основными задачами экономического анализа являются:

1. проведение экспертной оценки качественного уровня инвестиционных исследований и принятие решения;
2. анализ целесообразности отдельных инвестиционных вложений;
3. анализ отклонений по количественным показателям;
4. анализ принятых решений.

## Задание № 36

Оплата и нормирование труда – это:

1. формирование эффективной команды по реализации поставленной цели;
2. направления и основные принципы осуществления проекта;
3. неразрывно связанные понятия, устанавливающие норму выполняемой работы и порядок выплаты вознаграждения;
4. совокупность элементов организации (должностей и структурных подразделений и связей между ними).

## Задание № 37

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал стадиям, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Формирование	А	знакомство членов команды друг с другом и с задачами проекта
2	Срабатывание	Б	определение лидеров и роли отдельных работников, построение культуры, создание психологического климата
3	Реорганизация	В	возвращение работников в их структурные подразделения при матричной структуре управления или возвращение на прежнее место работы
4	Расформирование	Г	завершение определенных этапов проекта и изменение в распределении обязанностей и ответственности

## Задание № 38

Укажите последовательность этапов традиционной системы оплаты труда

1. описание трудовых функций и должностных обязанностей работников;
2. оценка описанных трудовых функций и обязанностей;
3. балльная оценка каждой штатной единицы;
4. присвоение рейтинга эффективности каждой должности.

## Задание № 39

При формировании команды проекта проект-менеджеру необходимо (несколько вариантов ответа):

1. разработать профессиональную структуру команды проекта;
2. определить итоговую приоритетность каждой из ролей в ролевой структуре команды проекта;
3. сформировать перечень функций команды проекта и определить приоритетность каждой из этих функций для успеха проекта;
4. закрепить определенные традиции.

#### Задание № 40

Во время формирования команды существуют варианты:

1. работа над проектом, как дополнительная задача;
2. организация отдельной структуры в рамках организационной структуры предприятия;
3. среда реализации проекта;
4. смешанные формы.

#### Задания открытого типа

Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ПК-3	ИПК-3.1.	11	ПК-9	ИПК-9.1.
2	ПК-3	ИПК-3.2.	12	ПК-3	ИПК-3.2.
3	ПК-3	ИПК-3.2.	13	ПК-3	ИПК-3.2.
4	ПК-3	ИПК-3.1.	14	ПК-9	ИПК-9.1.
5	ПК-3	ИПК-3.1.	15	ПК-3	ИПК-3.2.
6	ПК-3	ИПК-3.1.	16	ПК-3	ИПК-3.2.
7	ПК-3	ИПК-3.1.	17	ПК-3	ИПК-3.2.
8	ПК-3	ИПК-3.1.	18	ПК-9	ИПК-9.2.
9	ПК-3	ИПК-3.1.	19	ПК-9	ИПК-9.2.
10	ПК-3	ИПК-3.1.	20	ПК-9	ИПК-9.2.

#### Ключ ответов к заданиям открытого типа

№ вопроса	Верный ответ				
1	Структура оборотных средств подразумевает собой долю каждого элемента в итоговой сумме. Найдем структуру оборотных средств данных предприятий:				
		Компания 1		Компания 2	
	Элементы оборотных средств	Величина, миллионов рублей	Структура, процентов	Величина, миллионов рублей	Структура, процентов
	Запасы производственные	94,70	27,0	94,92	43,1
	Производство незавершенное	16,15	4,7	27,64	12,6



	Затраты будущих периодов	134,15	38,3	5,32	2,4																										
	Продукция готовая	17,65	5,0	30,02	13,7																										
	Другие	87,35	25,0	62,1	28,2																										
	Итого	350	100	220	100																										
	Найденные структуры дают возможность сделать вывод о том, что вторая компания является более материалоемкой, чем 1-ая. При этом 1-й компании приходится вкладывать значительные денежные средства в затраты будущих периодов. Учитывая большой удельным вес готовой продукции, это дает возможность сделать предположение, что 2-я компания может относиться к числу таких предприятий, которые, изготавливают изделия с большей долей добавленной стоимости.																														
2	NPV = 11,38, индекса доходности = $41,33 / 29,95 = 1,65$ .																														
3	Путём простейших вычислений получаем срок окупаемости равный трём годам (мы поделили 150 000 на 50 000).																														
4	NPV = 148 тыс. рублей, Индекс доходности = 1,34, Рентабельность инвестиций = 34,3%																														
5	Рентабельность обоих проектов одинакова и составляет 15 % (15 тыс. : 100 тыс.) и (18 тыс. : 120 тыс.). Показатель EVA для первого проекта равен 3 тыс. долл. США (15 тыс. - 100 тыс. x 12 %), для второго проекта равен тыс. долл. США (18 тыс. - 120 тыс. x 12 %). Соответственно, с точки зрения увеличения стоимости компании, необходимо выбирать второй проект.																														
6	Минимальный оборот должен составлять 125 000 шт.																														
7	<p>VRП крит = <math>\text{ПостЗ} / (\text{Ц} - \text{Перем.З}) = 10\,000 / (1000 - 600) = 25\,000</math> руб.</p> <p>А). VRП критА = <math>\text{ПостЗ} * 1,10 / (\text{Ц} - \text{Перем.З}) = 10\,000 * 1,10 / (1000 - 600) * 1000 = 27500</math> руб.</p> <p>Критический объем реализации увеличился на 2500 руб. (10%).</p> <p>Б). VRП крит Б = <math>\text{ПостЗ} / (\text{Ц} - \text{Перем.З} * 1,10) = 10\,000 / (1000 - 600 * 1,10) * 1000 = 29411,76</math> руб.</p> <p>Критический объем реализации увеличился на 4411,76 руб. (17,64%).</p> <p>В). VRП крит В = <math>\text{ПостЗ} / (\text{Ц} * 1,10 - \text{Перем.З}) = 10\,000 / (1000 * 1,10 - 600) * 1100 = 22\,000</math> руб.</p> <p>Критический объем реализации уменьшился на 3000 руб.</p>																														
8	<p>Решение:</p> <p>Стоимость собственного капитала общества рассчитывается путем вычитания из рыночной стоимости принимаемых к расчету активов общества и текущей стоимости обязательств, принимаемых к расчету.</p> <table border="1" data-bbox="327 1585 1481 2056"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Статья</th> <th colspan="2">Активы, принимаемые к расчету</th> </tr> <tr> <th>Без учета корректировок</th> <th>С учетом корректировок</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Внеоборотные активы</b></td> <td><b>530</b></td> <td><b>580</b></td> </tr> <tr> <td>Основные средства</td> <td>500</td> <td>550 = (500 * 1,1)</td> </tr> <tr> <td>Нематериальные активы</td> <td>30</td> <td>30</td> </tr> <tr> <td><b>Оборотные активы</b></td> <td><b>70</b></td> <td><b>57,2</b></td> </tr> <tr> <td>Запасы</td> <td>40</td> <td>35,2 = (40 * 0,7 + 40 * 0,3 * 0,6)</td> </tr> <tr> <td>Дебиторская задолженность</td> <td>20</td> <td>12 = (20 * 0,6)</td> </tr> <tr> <td>Денежные средства</td> <td>10</td> <td>10</td> </tr> </tbody> </table>					Статья	Активы, принимаемые к расчету		Без учета корректировок	С учетом корректировок	<b>Внеоборотные активы</b>	<b>530</b>	<b>580</b>	Основные средства	500	550 = (500 * 1,1)	Нематериальные активы	30	30	<b>Оборотные активы</b>	<b>70</b>	<b>57,2</b>	Запасы	40	35,2 = (40 * 0,7 + 40 * 0,3 * 0,6)	Дебиторская задолженность	20	12 = (20 * 0,6)	Денежные средства	10	10
Статья	Активы, принимаемые к расчету																														
	Без учета корректировок	С учетом корректировок																													
<b>Внеоборотные активы</b>	<b>530</b>	<b>580</b>																													
Основные средства	500	550 = (500 * 1,1)																													
Нематериальные активы	30	30																													
<b>Оборотные активы</b>	<b>70</b>	<b>57,2</b>																													
Запасы	40	35,2 = (40 * 0,7 + 40 * 0,3 * 0,6)																													
Дебиторская задолженность	20	12 = (20 * 0,6)																													
Денежные средства	10	10																													

	<b>Итого активы</b>	<b>600</b>	<b>637,2</b>
	Долговые обязательства	80	80
	<b>Итого обязательства</b>	<b>80</b>	<b>80</b>
	<b>Чистые активы</b>	<b>520</b>	<b>557,2</b>
	Стоимость собственного капитала на дату оценки, полученная в рамках метода скорректированных чистых активов, составляет 557,2 тыс. руб.		
9	Решение: $S = 1000*0,5 + 1100*0,25 + 920*0,25 = 1005$ млн. руб.		
10	1. Пусть событие А – банкротство предприятия А, событие В – банкротство предприятия В. События являются независимыми. Тогда вероятность того, что оба предприятия в течение года не станут банкротами, рассчитывается по формуле и равна $P(AB) = 0,9 \cdot 0,8 = 0,72$ . 2. Вероятность того, что наступит хотя бы одно банкротство, является несовместным для события АВ, следовательно, можно ее рассчитать как разность между 1 и $P(AB)$ . Следовательно, вероятность того, что наступит хотя бы одно банкротство, равна 0,28 (1–0,72). Ответ: вероятность того, что оба предприятия в течение года не станут банкротами равна 72 %. Вероятность того, что наступит хотя бы одно банкротство, равна 28 %.		
11	На основе имеющихся исходных данных рассчитаем количество выпущенной и реализованной продукции, которое необходимо для обеспечения ее безубыточности: $T = \frac{270000}{174*65} = 2266$ шт. Отсюда следует что, для достижения порога рентабельности следует выпустить и реализовать 2266 штук продукции.		
12	Решение Найдем точку безубыточности. Точка безубыточности рассчитывается по формуле: <b>Точка безубыточности</b> = Общие постоянные затраты / (цена товара – переменные затраты на единицу). Подставим данные задачи и найдем точку безубыточности. Точка безубыточности = $(6000000 + 1500000 + 2000000) / [300000 - (60000 + 25000 + 20000 + 15000)] = 53$ (шт.). <b>Выручка</b> = Цена*Количество = $300000*80=24\ 000\ 000$ (руб.). Валовая маржа (маржинальная прибыль) рассчитывается по формуле. <b>Маржинальная прибыль</b> = Выручка – Общие переменные затраты = $24\ 000\ 000 - 80 * (60000 + 25000 + 20000 + 15000) = 14\ 400\ 000$ (руб.) Валовая прибыль = Выручка – Переменные затраты – Постоянные затраты = $24\ 000\ 000 - 80 * (60000+25000+ 20000 + 15000) - (6000000 + 1500000 + 2000000)= 4\ 900\ 000$ (руб.) <b>Чистая прибыль</b> = Валовая прибыль – Налог на прибыль = $4\ 900\ 000 - 0,2*4\ 900\ 000 = 3\ 920\ 000$ (руб.). Ответ. Точка безубыточности (критический выпуск) = 53 шт. Выручка = 24 млн руб., валовая маржа = 14,4 млн руб., валовая прибыль = 4,9 млн руб. Чистая прибыль = 3,92 млн руб.		
13	Решение: Общая себестоимость новой продукции и продукции, произведённой с использованием новой технологии, составляет сумму постоянных и переменных издержек: $C = 9,907 + 6,605 = 16,512$ млн руб.		

	<p>Выручка от реализации данной продукции:  <math>V = 16,512 + 16\ 5120,15 = 18,989</math> млн руб.  Находим коэффициент внедрения новой продукции  <math>K_{ВП} = 18,989/35,296 = 0,538</math>.  Вывод: предприятие параллельно с освоением новой техники эффективно внедряет усовершенствованные продукты и услуги.</p>														
14	4 г и 3,7 мес. целесообразно.														
15	2,42 г, целесообразно.														
16	<p>Как вы оцениваете подход Ольги Петровны к предварительному изучению рынка?  Негативно. Ольга Петровна считала, что это всего лишь закусочная и заниматься такими вещами как стратегическое планирование не имело никакого смысла, но, именно от грамотно сформулированной миссии и зависит успех даже такого бизнеса как закусочная.  Как можно сформулировать миссию предприятия Ольги Петровны?  Обеспечении потребителей недорогими услугами быстрого питания.  Соответствовали ли запланированные изменения миссии организации?  Нет. Желание расширения бизнеса у Ольги Петровны было совершенно правильным и логичным, и в другой ситуации такой выбор мог бы быть на 100% правильным и адекватным. Но зависеть он должен был целиком и полностью от миссии ее бизнеса. Не понимая, что миссия ее закусочной заключается в обеспечении потребителей недорогими услугами быстрого питания, она сделал выбор неправильно.  Какой фактор внешней среды плохо проанализировала Ольга Петровна?  Потребители.  Как бы вы посоветовали действовать Ольге Петровне? Почему?  Целесообразнее было бы открыть дополнительное окошко в закусочной, сделать еще одну кассу, чтобы быстро обслуживать большой поток студентов недорогими закусками.</p>														
17	<p>Согласно условию, <math>K_{пл} = 50</math>, <math>Ц_{пл} = 20</math>, <math>K_{ф} = 45</math>, <math>Ц_{ф} = 18</math>.  Определяем плановый объем <math>= 5\ 0 \times 2\ 0 = 1000</math>.  Определяем освоенный объем <math>= 4\ 5 \times 2\ 0 = 900</math>.  Определяем фактическую стоимость <math>= 45 \times 18 = 765</math>.  Определяем отклонение по стоимости <math>= 900 - 765 = 135</math>.  Определяем отклонение по срокам <math>= 900 - 1000 = -100</math>.  Определяем индекс выполнения стоимости <math>= 900 / 765 = 1,18</math>.  Определяем индекс отклонения сроков <math>= 900 / 1000 = 0,9</math>.</p>														
18	<p>В соответствии с традиционным подходом отклонение по затратам составляет <math>25 - 22 = 3</math> единицы, т.е. наблюдается экономия. В соответствии с методом освоенного объема реальное отклонение по затратам составляет <math>20 - 22 = -2</math> единицы, т.е. имеет место перерасход денежных средств. При этом отклонение от графика расхода денежных средств составляет <math>25 - 20 = 5</math> единиц, что говорит об отставании  реального хода выполнения проекта от запланированного на 20%.</p>														
19	<p>Решение  Обозначаем каждый вид затрат и проставляем индексы в таб.1:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>№ п/п</th> <th>Затраты рабочего времени</th> <th>Время, мин</th> <th>Индекс затрат</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>Подготовительно-заключительное время</td> <td>40</td> <td>ПЗ</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>Оперативное время</td> <td>544</td> <td>ОП</td> </tr> </tbody> </table>			№ п/п	Затраты рабочего времени	Время, мин	Индекс затрат	1	Подготовительно-заключительное время	40	ПЗ	2	Оперативное время	544	ОП
№ п/п	Затраты рабочего времени	Время, мин	Индекс затрат												
1	Подготовительно-заключительное время	40	ПЗ												
2	Оперативное время	544	ОП												

	3	Обслуживание рабочего места	24	ОБС	
	4	Отдых и личные надобности	56	ОТЛ	
	5	Простои по оргтехпричинам	104	ПНТ	
	6	Простои в связи с нарушением трудовой дисциплины	32	ПНД	
	<p>Определяем коэффициент использования рабочего времени:  <math>K_{и} = (ПЗф + ОПф + ОБСф + ОТЛм) / T_{см} = (40 + 544 + 24 + 56) / 480 = 1,383</math> мин.,  где <math>ОТЛм = 544 * 0,08 = 43,52</math> мин или 44 мин.  Определяем коэффициент потерь рабочего времени:  <math>K_{п} = П_{и} / T_{см} = (104 + 32) / 480 = 0,283</math>,  где <math>П_{и}</math> - нарушение трудовой дисциплины, организационно-технические потери)  где <math>T_{см}</math> – время смены,  Определяем коэффициент возможного роста производительности труда  <math>K_{пт} = (О_{пн} - ОПф) / ОПф</math>  Где <math>О_{пн} = 544 + 104 + 32 = 680</math> мин, а <math>ОТЛм = О_{пн} * 0,08 = 680 * 0,08 = 54,4</math> мин.  Следовательно <math>ОТЛф - ОТЛм = 56 - 54,4 = 1,6</math> мин., значит <math>О_{пн} = 680 + 1,6 = 681,6</math> мин.  <math>K_{пт} = (О_{пн} - ОПф) / ОПф = (681,6 - 544) / 544 = 0,253</math>  Ответ: коэффициент возможного роста производительности труда составил 0,253 или 25,3 %.</p>				
20	<p>Решение:  Найдем индексы производительности труда после ввода мероприятий.  <math>I</math> первой группы мероприятий = <math>(100 + 2) / 100 = 1,02</math>  <math>I</math> второй группы мероприятий = <math>(100 - 4) / 100 = 0,96</math>  <math>I</math> третьей группы мероприятий = <math>(100 - 12,5) / 100 = 0,875</math>  Ответ: <math>I-1 = 1,02</math>; <math>I-2 = 0,96</math>; <math>I-3 = 0,875</math>.</p>				

## Задание № 1

Определите и оцените структуру оборотных средств двух компаний по данным таблицы:

Элементы оборотных средств	Величина, миллионов рублей	
	Компания 1	Компания 2
Запасы производственные	94,7	94,92
Производство незавершенное	16,15	27,64
Затраты будущих периодов	134,15	5,32
Продукция готовая	17,65	30,02
Другие	87,35	62,1

## Задание № 2

Рассчитать основные показатели проекта по производству дополнительной серии авиадвигателей. Проект имеет длительность 6 месяцев и запланированные показатели инвестиций, доходов и расходов:

Показатели	Месяцы					
	1	2	3	4	5	6
Инвестиции, млн. руб.	25	5	-	-	-	-
Доходы, млн. руб.	-	-	-	20	25	10
Расходы, млн. руб.	2	2	2	2	2	5

### Задание №3

Вам предлагают инвестировать в проект сумму в размере 150 тысяч рублей. И говорят, что проект будет приносить в среднем 50 тысяч рублей в год чистой прибыли.

Рассчитайте срок окупаемости.

### Задание №4

Торговая фирма намерена приобрести товар за 400 тыс. рублей, транспортировать его к месту реализации (стоимость транспортировки 32 тыс. рублей) и продать его на протяжении двух месяцев за 580 тыс. рублей. Рассчитайте чистый доход, эффективность и доходность инвестиционного проекта.

### Задание №5

Решите задачу.

В текущем периоде завод рассматривает два проекта: по производству молока и сока. Оба проекта могут быть реализованы на имеющихся у завода линиях. При этом сумма вложений в «молочный» проект составит 100 тыс. долл., а отдача в течение года планируется в размере 15 тыс. долл. Для реализации «сокового» проекта потребуются дополнительные инвестиции в упаковку, а сумма вложений в целом составит 120 тыс. долл. Но и отдача будет выше и составит 18 тыс. долл. Стоимость капитала компании равна 12 %. Рентабельность обоих проектов одинакова и составляет 15 %.

Какой проект необходимо выбрать компании с точки зрения увеличения стоимости?

### Задание № 6

Предприятие планирует приобрести технологическую линию для производства обогревателей. При каком минимальном обороте данное приобретение окупается, если переменные расходы в расчете на изделие составят 80 рублей, постоянные расходы – 5 млн. рублей в месяц. Стоимость одного обогревателя 120 рублей.

### Задание №7

Предприятие производит продукцию одного наименования, спрос на которую эластичен. Пусть рыночная цена на продукцию за отчетный период оставалась стабильной и составила 1000 руб. за единицу.

Переменные затраты составили 600 руб. в расчете на одно изделие. Общая величина постоянных затрат составила 10000 тыс. руб.

Найти критический объем реализации, определить как он изменился при следующих условиях:

- А) постоянные затраты увеличиваются на 10%;
- Б) переменные затраты увеличиваются на 10%;
- В) цена увеличивается на 10%.

#### Задание №8

Оценивается предприятие по следующим данным по балансу: основные средства — 500 тыс. руб.; запасы сырья и материалов - 40 тыс. руб.; нематериальные активы - 30 тыс.; дебиторская задолженность - 20 тыс. руб.; денежные средства - 10 тыс. руб.; долговые обязательства - 80 тыс. руб. Согласно заключению оценщика, основные средства стоят на 10% дороже; 30% запасов устарело и может быть продано за 60% балансовой стоимости; 40% дебиторской задолженности не будет собрано.

Определите стоимость предприятия по методу скорректированных чистых активов.

#### Задание №9

Вы применили три подхода для оценки компании. Метод дисконтирования денежных потоков дал стоимость в 1000 млн. руб. По методу компании-аналогов стоимость составила 1100 млн. руб., а по методу стоимости чистых активов - 920 млн. руб. Если методу стоимости чистых активов и методу компании-аналогов вы придадите вес по 25% каждому, а методу дисконтированных денежных потоков - 50%, то какова будет итоговая величина рыночной стоимости компании?

#### Задание № 10

Инвестор планирует вложить средства в инвестиционный проект. Основными вариантами вложения являются промышленные предприятия А и Б. Надежность первого оценивается экспертами на уровне 90 %, а второго – 80 %. Чему равна вероятность того, что:

- а) оба предприятия в течение года не станут банкротами?
- б) наступит хотя бы одно банкротство?

#### Задание №11

В условиях инвестиционного проекта предусмотрено, что производственная мощность выпуска продукции составляет 10 тыс. штук. При этом оптовая цена за единицу продукции равна 174 рублям. Величина годовых постоянных затрат равняется 247 тыс. рублей. Ставка переменных затрат на единицу изделия составляет 65 рублей.

Необходимо определить точку безубыточности по данному инвестиционному проекту.

#### Задание №12

Переменные затраты на единицу продукции: прямые материальные затраты - 60000 рублей, прямые трудовые затраты 25000 рублей, общепроизводственные затраты 20000 рублей, затраты на реализацию продукции 15000 рублей. Постоянные затраты составили: общепроизводственные затраты 6000000 рублей, затраты на рекламу 1500000 рублей, административные расходы 2000000 рублей. Цена продажи составляет 300000 рублей за единицу продукции.

Рассчитать точку безубыточности, выручку, валовую маржу, валовую прибыль при объеме продаж в 80 шт.

#### Задание № 13

Проанализируйте способность предприятия к внедрению новой продукции. Постоянные затраты при выпуске новой продукции и продукции, изготовленной с использованием новых технологий, составили 9,907 млн руб., переменные – 6,605 млн руб. Планируемая прибыль – 15% от себестоимости. Общая выручка от продажи всей продукции – 35,296 млн руб.

#### Задание № 14

Руководство предприятия хочет приобрести новую строительную технику, которая стоит 700 000 руб. Доход, прибыль и амортизация по годам распределяются следующим образом:

Годы	Доход (Д)	Прибыль (П)	Амортизация (А)
1	100 000	90 000	10 000
2	150 000	100 000	10 000
3	200 000	190 000	10 000
4	350 000	340 000	10 000
5	350 000	340 000	10 000

Экономически оправданный срок окупаемости ТЭО = 5 лет, Н (налог на прибыль). Определить: срок окупаемости Т, целесообразность покупки строительной техники.

#### Задание № 15

Руководством предприятия принято решение о приобретении оборудования для замены действующего. Первоначальные затраты (капитальные вложения) на покупку и установку оборудования составляют 300 000 тыс. руб. Руководство считает затраты на приобретение оборудования оправданными, если они окупятся в течение 3 лет.

Прибыль в течение каждого года будет равной 150 тыс. руб., амортизация – 10000 тыс. руб. Норматив налога на прибыль – действующая ставка. Денежные поступления равномерные.

Определить: срок окупаемости оборудования, целесообразно ли его приобретать?

#### Задание №16

### Кейс. Ошибка в планировании

Ольга Петровна решила создать свой бизнес. У неё была цель и мечта, к которой она давно стремилась. Она выяснила, что около одного из учебных колледжей совершенно отсутствуют какие-либо кафе или столовые. Взяв кредит в банке, она решила открыть небольшую закусочную неподалёку от колледжа, так как была уверена, что дело пойдёт хорошо. Так и случилось.

Полгода закусочная Ольги Петровны пользовалась огромным спросом, и у неё всегда были клиенты. Но затем Ольга Петровна, как умный предприниматель, поняла, что бизнес нужно расширять. Начать она решила с изменения меню, перед ней стал выбор изменить меню, включая туда полноценные обеды, стоимостью от 300 рублей, или фирменные закуски стоимостью не более 50 рублей. Она понимала, что нужно расширяться, и поскольку у всех хороших закусочных уже были полноценные обеды, она и решила включить именно их. Тогда Ольга Петровна изменила меню и бросила все свободные финансовые средства на новые обеды.

Но спустя месяц она поняла, что дела закусочной заметно ухудшились, покупателей стало мало и продукты для обедов быстро портились и пропадали. Ещё через два месяца Ольга Петровна была вынуждена закрыть свою закусочную.

Вопросы:

1. Как вы оцениваете подход Ольги Петровны к предварительному изучению рынка?

2. Как можно сформулировать миссию предприятия Ольги Петровны?

3. Соответствовали ли запланированные изменения миссии организации?

4. Какой фактор внешней среды плохо проанализировала Ольга Петровна?

5. Как бы вы посоветовали действовать Ольге Петровне? Почему?

### Задание № 17

В рамках программы поддержки отечественного двигателестроения ПАО «СНТК им. Фрунзе» планировало произвести 50 ракетных двигателей стоимостью 20 млн. долл. В результате было произведено 45 двигателей стоимостью 17 млн долл.

Рассчитайте показатели по методу освоенного объема. Сделайте выводы о соблюдении сроков проекта.

### Задание № 18

Бюджет проекта составляет 100 денежных единиц. На выполнение работ до текущей даты планировалось израсходовать 25 единиц, а фактически было израсходовано 22 единицы, т.е. BCWS = 25, а ACWP = 22.

При этом согласно плану, на выполнение работ нужно было израсходовать 20 единиц, т.е. BCWP = 20.

Рассчитайте отклонение по затратам традиционным методом и методом освоенного объема.



Проект идет быстрее запланированного времени или наблюдается его отставание от плана?

### Задание №19

На основании приведённого ниже баланса рабочего времени, полученного в результате групповой фотографии рабочего дня, проведённого с использованием метода моментных наблюдений, рассчитать коэффициенты использования рабочего времени, потерь, возможного повышения производительности труда при полном устранении всех потерь. Нормативы времени на отдых и личные надобности 8% от оперативной работы. Продолжительность наблюдения 8 час.

№ п/п	Затраты рабочего времени	Время, мин
1	Подготовительно-заключительное время	40
2	Оперативное время	544
3	Обслуживание рабочего места	24
4	Отдых и личные надобности	56
5	Перерывы технологические, регламентированные	40
5	Простои по оргтехпричинам	64
6	Простои в связи с нарушением трудовой дисциплины	32

### Задание № 20

Определить как изменится производительность труда. Известно, что на предприятии внедрили три группы мероприятий, каждое из которых повлекло за собой изменение производительности труда.

Изменение производительности труда:

- 1 группа мероприятий - +2%
- 2 группа мероприятий - -4%
- 3 группа мероприятий - -12,5%

## **2 ЭТАП – Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины**

### Вопросы к зачёту

1. Понятие и классификация инвестиций, инвестиционной деятельности.
2. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
4. Структура и содержание инвестиционного анализа. Цели и задачи инвестиционного анализа.
5. Особенности перспективного и ретроспективного анализа инвестиций.
6. Анализ проекта инвестиций и анализ предприятия, реализующего проект.

7. Определение инвестиционного цикла, структура и содержание основных этапов.
8. Понятие и классификация инвестиционных проектов. Альтернативные проекты.
9. Концепция денежных потоков. Понятие и структура денежных потоков проекта.
10. Содержание денежных потоков по видам деятельности проекта
11. Экономическая теория процента, понятие ценности денег во времени.
12. Понятие простого и сложного процента.
13. Методы наращивания и дисконтирования.
14. Функции сложного процента.
15. Метод простого срока окупаемости.
16. Оценка инвестиций по норме прибыли на капитал.
17. Преимущества и недостатки статических методов.
18. Метод чистого дисконтированного дохода.
19. Метод внутренней нормы доходности.
20. Метод дисконтированного срока окупаемости.
21. Метод индекса рентабельности.
22. Понятие стоимости капитала. Оценка стоимости собственных и заемных источников финансирования.
23. Анализ долгосрочных инвестиций в условиях инфляции. Прогноз годового темпа и индекса инфляции.
24. Анализ рисков проекта. Классификация рисков. Концепция инвестиционного проектирования в условиях неопределенности и риска.
25. Способы оценки финансовых инвестиций.
26. Экономическая сущность инвестиций и задачи инвестиционного анализа.
27. Характеристика основных типов инвестиций.
28. Классификация инвестиций в реальные активы.
29. Классификация финансовых инвестиций.
30. Роль инвестиций в увеличении ценности фирмы.
31. Понятие о денежных потоках, их оценка.
32. Временная стоимость денег и её учёт в оценке инвестиционных проектов.
33. Системный подход к оценке инвестиционных проектов.
34. Статистические методы инвестиционных расчётов (точка безубыточности, рентабельность инвестиций, срок окупаемости).
35. Динамические методы оценки инвестиционных проектов.
36. Особенности анализа инвестиционной деятельности.
37. Понятие капитальных вложений и их структура.
38. Определение потребности предприятия в капитальных вложениях.
39. Анализ динамики капитальных вложений.
40. Методические основы оценки влияния инфляции.
41. Основные понятия и классификация рисков.
43. Имитационная модель учёта риска.
44. Содержание анализа финансовых инвестиций.
45. Анализ эффективности облигаций.

46. Анализ эффективности акций.
47. Анализ эффективности портфеля инвестиций.
48. Характеристика источников финансирования инвестиций.
49. Анализ состава и структуры источников финансирования инвестиций.
50. Цена основных источников капитала.

### **Примерные темы курсовых работ**

1. Инвестиции и их экономическая сущность.
2. Классификация инвестиций и их характеристика.
3. Прямые инвестиции и их характеристика.
4. Портфельные инвестиции и их характеристика.
5. Анализ особенностей инвестиционного проекта в реальные активы.
6. Преинвестиционные исследования и их содержание.
7. Эффективность инвестиционного проекта и методы ее оценки.
8. Показатели экономической эффективности проекта.
9. Простые методы оценки эффективности проекта.
10. Анализ сложных методов оценки эффективности проекта.
11. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций.
12. Виды и источники риска в инвестициях.
13. Анализ методов формирования инвестиционного портфеля.
14. Этапы формирования и управления инвестиционным портфелем.
15. Стратегия управления инвестиционным портфелем.
16. Модели оценки капитальных активов.
17. Оптимизация состава инвестиционного портфеля.
18. Источники и методы финансирования капитальных вложений.
19. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов.
20. Анализ технико-экономических особенностей строительства.
21. Ресурсный метод определения стоимости строительства.
22. Анализ сущности и характеристик внешних финансовых рынков.
23. Проектное и венчурное финансирование и их анализ.
24. Сущность лизинга и ипотеки как методов финансирования.
25. Оперативный и финансовый лизинг: их сущность и анализ.
26. Роль банковского кредита в финансировании инвестиций.
27. Законодательство об инвестиционной деятельности в РФ.
28. Разработка плана денежных потоков проекта.
29. Понятие коммерческой, бюджетной, общественной эффективности.
30. Преимущества и недостатки статических методов.

### **Задания закрытого типа**

#### Общие критерии оценивания

№ п/п	Процент правильных ответов	Оценка
----------	----------------------------	--------

1	86 % – 100 %	5 («отлично»)
2	70 % – 85 %	4 («хорошо»)
3	51 % – 69 %	3 (удовлетворительно)
4	50 % и менее	2 (неудовлетворительно)

### Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ПК-9	ИПК-9.1.
2	ПК-9	ИПК-9.1.
3	ПК-9	ИПК-9.1.
4	ПК-3	ИПК-3.2.
5	ПК-3	ИПК-3.2.
6	ПК-9	ИПК-9.1.
7	ПК-3	ИПК-3.1.
8	ПК-3	ИПК-3.1.
9	ПК-3	ИПК-3.2.
10	ПК-3	ИПК-3.1

### Ключ ответов

№ вопроса	Верный ответ	№ вопроса	Верный ответ
1	2	6	2
2	4132	7	1423
3	3	8	134
4	1-Б, 2-В, 3-А, 4-Г	9	1-В, 2- Г, 3-Б, 4-А
5	234	10	123

### Задание № 1

Выберите правильный ответ

Инновация это:

1. процесс использования новшества;
2. новшество, не внедренное в производственный процесс;
3. управленческая деятельность, ориентированная на получение в производстве нового положительного качества различного свойства;
4. нововведения, имеющие практическое внедрение в производственном процессе.

### Задание № 2

Установите последовательность этапов инвестиционного цикла

### Задание № 3

По типу (характеру и сфере деятельности) проекты делятся на:

1. монопроекты, мегапроекты и мультипроекты;
2. технопроекты, экопроекты и синергичные проекты;
3. социальные, экономические, организационные, исследовательские, технические, смешанные;
4. мелкие, средние, большие и очень большие проекты.

#### Задание № 4

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал наименованиям, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	внутренняя норма доходности	А	разность между общей дисконтированной стоимостью поступлений денежных средств и стоимостью дисконтированных расходов
2	индекс доходности	Б	чистый дисконтированный доход равен нулю и все затраты окупаются
3	чистый дисконтированный доход	В	отношение разности дисконтированных поступлений и текущих затрат к величине капиталовложений
4	дисконтированный период окупаемости инвестиций	Г	минимальный временной интервал от начала осуществления проекта, за который возмещаются первоначальные капитальные затраты суммарными результатами от реализации проекта

#### Задание № 5

Выберите несколько вариантов ответа

Какие виды эффективности инвестиционного проекта существуют:

1. одобрение проекта инвесторами;
2. социальные события;
3. отклики в смежных к проекту отраслях;
4. экологические результаты.

#### Задание № 6

В чем суть оценки общественной эффективности инновационного проекта:

1. анализ пользы проекта для общества;
2. проверка разумности с точки зрения общества выделения ресурсов на осуществление именно этого проекта при наличии альтернатив;
3. проверка эффективности проекта для общества;
4. мнение общества о необходимости данного проекта.

#### Задание № 7

Установите последовательность анализа финансового состояния предприятия согласно методике Подольского В. И.:

1. ознакомление с бухгалтерской отчетностью, техническая проверка готовности;
2. анализ платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия;
3. анализ кредитоспособности и ликвидности баланса предприятия;
4. общая оценка финансового состояния предприятия и изменений его финансовых показателей за отчетный период.

#### Задание № 8

Какие методы оценки активов существуют?

1. затратный;
2. ликвидный;
3. доходный;
4. сравнительный.

#### Задание № 9

Расположите текст столбца 2 так, чтобы он соответствовал методам, перечисленным в столбце 1 (табл.)

Столбец 1		Столбец 2	
1	Сетевой график	А	простое и эффективное средство сообщения о состоянии основных событий (мероприятий) по проекту по мере того, как они происходят или по мере того, как возникают проблемы в этом отношении
2	Карты должностных обязанностей	Б	модульное описание шагов и серий на этапе выполнения стандартных процессов реализации и процедур, таких как приобретение материалов и оборудования
3	Алгоритм реализации	В	диаграмма, которая показывает порядок выполнения задания во времени
4	Отслеживание и система отчета	Г	прием, с помощью которого определяются лица и организации, имеющие ответственность и обязанности на этапе реализации

#### Задание № 10

При составлении механизма реализации проекта необходимо описывать:

1. реалистичность мероприятий, учитывая временные рамки и бюджет;
2. направленность указанных в заявке видов деятельности на устранение причин проблемы или её следствие;
3. инновационность проекта / возможный риск;
4. почему возникла необходимость в выполнении проекта.

#### Задания открытого типа

## Общие критерии оценивания

№ п/п	Процент правильных ответов	Оценка
1	86 % – 100 %	5 («отлично»)
2	70 % – 85 %	4 («хорошо»)
3	51 % – 69 %	3 (удовлетворительно)
4	50 % и менее	2 (неудовлетворительно)

## Задания открытого типа

## Номер вопроса и проверка сформированной компетенции

№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора	№ вопроса	Код компетенции	Код индикатора
1	ПК-3	ИПК-3.1.	11	ПК-9	ИПК-9.1.
2	ПК-3	ИПК-3.2.	12	ПК-3	ИПК-3.2.
3	ПК-3	ИПК-3.2.	13	ПК-3	ИПК-3.2.
4	ПК-3	ИПК-3.1.	14	ПК-9	ИПК-9.1.
5	ПК-3	ИПК-3.1.	15	ПК-3	ИПК-3.2.
6	ПК-3	ИПК-3.1.	16	ПК-3	ИПК-3.2.
7	ПК-3	ИПК-3.1.	17	ПК-3	ИПК-3.2.
8	ПК-3	ИПК-3.1.	18	ПК-9	ИПК-9.2.
9	ПК-3	ИПК-3.1.	19	ПК-9	ИПК-9.2.
10	ПК-3	ИПК-3.1.	20	ПК-9	ИПК-9.2.

## Ключ ответов к заданиям открытого типа

№ вопроса	Верный ответ																																							
1	<p>Структура оборотных средств подразумевает собой долю каждого элемента в итоговой сумме. Найдем структуру оборотных средств данных предприятий:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Элементы оборотных средств</th> <th colspan="2">Компания 1</th> <th colspan="2">Компания 2</th> </tr> <tr> <th>Величина, миллионов рублей</th> <th>Структура, процентов</th> <th>Величина, миллионов рублей</th> <th>Структура, процентов</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Запасы производственные</td> <td>94,70</td> <td>27,0</td> <td>94,92</td> <td>43,1</td> </tr> <tr> <td>Производство незавершенное</td> <td>16,15</td> <td>4,7</td> <td>27,64</td> <td>12,6</td> </tr> <tr> <td>Затраты будущих периодов</td> <td>134,15</td> <td>38,3</td> <td>5,32</td> <td>2,4</td> </tr> <tr> <td>Продукция готовая</td> <td>17,65</td> <td>5,0</td> <td>30,02</td> <td>13,7</td> </tr> <tr> <td>Другие</td> <td>87,35</td> <td>25,0</td> <td>62,1</td> <td>28,2</td> </tr> <tr> <td>Итого</td> <td>350</td> <td>100</td> <td>220</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> <p>Найденные структуры дают возможность сделать вывод о том, что вторая компания является более материалоемкой, чем 1-ая. При этом 1-й компании</p>	Элементы оборотных средств	Компания 1		Компания 2		Величина, миллионов рублей	Структура, процентов	Величина, миллионов рублей	Структура, процентов	Запасы производственные	94,70	27,0	94,92	43,1	Производство незавершенное	16,15	4,7	27,64	12,6	Затраты будущих периодов	134,15	38,3	5,32	2,4	Продукция готовая	17,65	5,0	30,02	13,7	Другие	87,35	25,0	62,1	28,2	Итого	350	100	220	100
Элементы оборотных средств	Компания 1		Компания 2																																					
	Величина, миллионов рублей	Структура, процентов	Величина, миллионов рублей	Структура, процентов																																				
Запасы производственные	94,70	27,0	94,92	43,1																																				
Производство незавершенное	16,15	4,7	27,64	12,6																																				
Затраты будущих периодов	134,15	38,3	5,32	2,4																																				
Продукция готовая	17,65	5,0	30,02	13,7																																				
Другие	87,35	25,0	62,1	28,2																																				
Итого	350	100	220	100																																				

	приходится вкладывать значительные денежные средства в затраты будущих периодов. Учитывая большой удельным вес готовой продукции, это дает возможность сделать предположение, что 2-я компания может относиться к числу таких предприятий, которые, изготавливают изделия с большей долей добавленной стоимости.																																						
2	$NPV = 11,38$ , индекса доходности = $41,33 / 29,95 = 1,65$ .																																						
3	Путём простейших вычислений получаем срок окупаемости равный трём годам (мы поделили 150 000 на 50 000).																																						
4	$NPV = 148$ тыс. рублей, Индекс доходности = 1,34, Рентабельность инвестиций = 34,3%																																						
5	Рентабельность обоих проектов одинакова и составляет 15 % (15 тыс. : 100 тыс.) и (18 тыс. : 120 тыс.). Показатель EVA для первого проекта равен 3 тыс. долл. США (15 тыс. - 100 тыс. x 12 %), для второго проекта равен тыс. долл. США (18 тыс. - 120 тыс. x 12 %). Соответственно, с точки зрения увеличения стоимости компании, необходимо выбирать второй проект.																																						
6	Минимальный оборот должен составлять 125 000 шт.																																						
7	<p><math>VPK \text{ крит} = \text{ПостЗ} / (\text{Ц} - \text{Перем.З}) = 10\,000 / (1000 - 600) = 25\,000 \text{ руб.}</math></p> <p>А). <math>VPK \text{ критА} = \text{ПостЗ} * 1,10 / (\text{Ц} - \text{Перем.З}) = 10\,000 * 1,10 / (1000 - 600) * 1000 = 27500 \text{ руб.}</math></p> <p>Критический объем реализации увеличился на 2500 руб. (10%).</p> <p>Б). <math>VPK \text{ крит Б} = \text{ПостЗ} / (\text{Ц} - \text{Перем.З} * 1,10) = 10\,000 / (1000 - 600 * 1,10) * 1000 = 29411,76 \text{ руб.}</math></p> <p>Критический объем реализации увеличился на 4411,76 руб. (17,64%).</p> <p>В). <math>VPK \text{ крит В} = \text{ПостЗ} / (\text{Ц} * 1,10 - \text{Перем.З}) = 10\,000 / (1000 * 1,10 - 600) * 1100 = 22\,000 \text{ руб.}</math></p> <p>Критический объем реализации уменьшился на 3000 руб.</p>																																						
8	<p>Решение:</p> <p>Стоимость собственного капитала общества рассчитывается путем вычитания из рыночной стоимости принимаемых к расчету активов общества и текущей стоимости обязательств, принимаемых к расчету.</p> <table border="1" data-bbox="327 1321 1481 1982"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Статья</th> <th colspan="2">Активы, принимаемые к расчету</th> </tr> <tr> <th>Без учета корректировок</th> <th>С учетом корректировок</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Внеоборотные активы</b></td> <td><b>530</b></td> <td><b>580</b></td> </tr> <tr> <td>Основные средства</td> <td>500</td> <td><math>550 = (500 * 1,1)</math></td> </tr> <tr> <td>Нематериальные активы</td> <td>30</td> <td>30</td> </tr> <tr> <td><b>Оборотные активы</b></td> <td><b>70</b></td> <td><b>57,2</b></td> </tr> <tr> <td>Запасы</td> <td>40</td> <td><math>35,2 = (40 * 0,7 + 40 * 0,3 * 0,6)</math></td> </tr> <tr> <td>Дебиторская задолженность</td> <td>20</td> <td><math>12 = (20 * 0,6)</math></td> </tr> <tr> <td>Денежные средства</td> <td>10</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td><b>Итого активы</b></td> <td><b>600</b></td> <td><b>637,2</b></td> </tr> <tr> <td>Долговые обязательства</td> <td>80</td> <td>80</td> </tr> <tr> <td><b>Итого обязательства</b></td> <td><b>80</b></td> <td><b>80</b></td> </tr> <tr> <td><b>Чистые активы</b></td> <td><b>520</b></td> <td><b>557,2</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>Стоимость собственного капитала на дату оценки, полученная в рамках метода скорректированных чистых активов, составляет 557,2 тыс. руб.</p>	Статья	Активы, принимаемые к расчету		Без учета корректировок	С учетом корректировок	<b>Внеоборотные активы</b>	<b>530</b>	<b>580</b>	Основные средства	500	$550 = (500 * 1,1)$	Нематериальные активы	30	30	<b>Оборотные активы</b>	<b>70</b>	<b>57,2</b>	Запасы	40	$35,2 = (40 * 0,7 + 40 * 0,3 * 0,6)$	Дебиторская задолженность	20	$12 = (20 * 0,6)$	Денежные средства	10	10	<b>Итого активы</b>	<b>600</b>	<b>637,2</b>	Долговые обязательства	80	80	<b>Итого обязательства</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>Чистые активы</b>	<b>520</b>	<b>557,2</b>
Статья	Активы, принимаемые к расчету																																						
	Без учета корректировок	С учетом корректировок																																					
<b>Внеоборотные активы</b>	<b>530</b>	<b>580</b>																																					
Основные средства	500	$550 = (500 * 1,1)$																																					
Нематериальные активы	30	30																																					
<b>Оборотные активы</b>	<b>70</b>	<b>57,2</b>																																					
Запасы	40	$35,2 = (40 * 0,7 + 40 * 0,3 * 0,6)$																																					
Дебиторская задолженность	20	$12 = (20 * 0,6)$																																					
Денежные средства	10	10																																					
<b>Итого активы</b>	<b>600</b>	<b>637,2</b>																																					
Долговые обязательства	80	80																																					
<b>Итого обязательства</b>	<b>80</b>	<b>80</b>																																					
<b>Чистые активы</b>	<b>520</b>	<b>557,2</b>																																					



9	<p>Решение:</p> $S = 1000 \cdot 0,5 + 1100 \cdot 0,25 + 920 \cdot 0,25 = 1005 \text{ млн. руб.}$
10	<p>1. Пусть событие А – банкротство предприятия А, событие В – банкротство предприятия В. События являются независимыми. Тогда вероятность того, что оба предприятия в течение года не станут банкротами, рассчитывается по формуле и равна <math>P(AB) = 0,9 \cdot 0,8 = 0,72</math>.</p> <p>2. Вероятность того, что наступит хотя бы одно банкротство, является несовместным для события АВ, следовательно, можно ее рассчитать как разность между 1 и <math>P(AB)</math>. Следовательно, вероятность того, что наступит хотя бы одно банкротство, равна 0,28 (<math>1 - 0,72</math>).</p> <p>Ответ: вероятность того, что оба предприятия в течение года не станут банкротами равна 72 %. Вероятность того, что наступит хотя бы одно банкротство, равна 28 %.</p>
11	<p>На основе имеющихся исходных данных рассчитаем количество выпущенной и реализованной продукции, которое необходимо для обеспечения ее безубыточности:</p> $T = \frac{270000}{174 \cdot 65} = 2266 \text{ шт.}$ <p>Отсюда следует что, для достижения порога рентабельности следует выпустить и реализовать 2266 штук продукции.</p>
12	<p>Решение</p> <p>Найдем точку безубыточности.</p> <p>Точка безубыточности рассчитывается по формуле:</p> <p><b>Точка безубыточности</b> = Общие постоянные затраты / (цена товара – переменные затраты на единицу).</p> <p>Подставим данные задачи и найдем точку безубыточности.</p> <p>Точка безубыточности = <math>(6000000 + 1500000 + 2000000) / [300000 - (60000 + 25000 + 20000 + 15000)] = 53</math> (шт.).</p> <p><b>Выручка</b> = Цена * Количество = <math>300000 \cdot 80 = 24\,000\,000</math> (руб.).</p> <p>Валовая маржа (маржинальная прибыль) рассчитывается по формуле.</p> <p><b>Маржинальная прибыль</b> = Выручка – Общие переменные затраты = <math>24\,000\,000 - 80 \cdot (60000 + 25000 + 20000 + 15000) = 14\,400\,000</math> (руб.)</p> <p>Валовая прибыль = Выручка – Переменные затраты – Постоянные затраты = <math>24\,000\,000 - 80 \cdot (60000 + 25000 + 20000 + 15000) - (6\,000\,000 + 1\,500\,000 + 2\,000\,000) = 4\,900\,000</math> (руб.)</p> <p><b>Чистая прибыль</b> = Валовая прибыль – Налог на прибыль = <math>4\,900\,000 - 0,2 \cdot 4\,900\,000 = 3\,920\,000</math> (руб.).</p> <p>Ответ. Точка безубыточности (критический выпуск) = 53 шт.</p> <p>Выручка = 24 млн руб., валовая маржа = 14,4 млн руб., валовая прибыль = 4,9 млн руб. Чистая прибыль = 3,92 млн руб.</p>
13	<p>Решение:</p> <p>Общая себестоимость новой продукции и продукции, произведённой с использованием новой технологии, составляет сумму постоянных и переменных издержек:</p> $C = 9,907 + 6,605 = 16,512 \text{ млн руб.}$ <p>Выручка от реализации данной продукции:</p> $B = 16,512 + 16\,5120,15 = 18,989 \text{ млн руб.}$ <p>Находим коэффициент внедрения новой продукции</p> $K_{ВП} = 18,989 / 35,296 = 0,538.$ <p>Вывод: предприятие параллельно с освоением новой техники эффективно внедряет усовершенствованные продукты и услуги.</p>
14	4 г и 3,7 мес. целесообразно.

15	2,42 г, целесообразно.																												
16	<p>Как вы оцениваете подход Ольги Петровны к предварительному изучению рынка? Негативно. Ольга Петровна считала, что это всего лишь закусочная и заниматься такими вещами как стратегическое планирование не имело никакого смысла, но, именно от грамотно сформулированной миссии и зависит успех даже такого бизнеса как закусочная.</p> <p>Как можно сформулировать миссию предприятия Ольги Петровны? Обеспечении потребителей недорогими услугами быстрого питания. Соответствовали ли запланированные изменения миссии организации? Нет. Желание расширения бизнеса у Ольги Петровны было совершенно правильным и логичным, и в другой ситуации такой выбор мог бы быть на 100% правильным и адекватным. Но зависеть он должен был целиком и полностью от миссии ее бизнеса. Не понимая, что миссия ее закусочной заключается в обеспечении потребителей недорогими услугами быстрого питания, она сделал выбор неправильно.</p> <p>Какой фактор внешней среды плохо проанализировала Ольга Петровна? Потребители.</p> <p>Как бы вы посоветовали действовать Ольге Петровне? Почему? Целесообразнее было бы открыть дополнительное окошко в закусочной, сделать еще одну кассу, чтобы быстро обслуживать большой поток студентов недорогими закусками.</p>																												
17	<p>Согласно условию, К пл= 50, Ц пл= 20, К ф = 45, Цф = 18.</p> <p>Определяем плановый объем = <math>50 \times 20 = 1000</math>.</p> <p>Определяем освоенный объем = <math>45 \times 20 = 900</math>.</p> <p>Определяем фактическую стоимость = <math>45 \times 18 = 765</math>.</p> <p>Определяем отклонение по стоимости = <math>900 - 765 = 135</math>.</p> <p>Определяем отклонение по срокам = <math>900 - 1000 = -100</math>.</p> <p>Определяем индекс выполнения стоимости = <math>900 / 765 = 1,18</math>.</p> <p>Определяем индекс отклонения сроков = <math>900 / 1000 = 0,9</math>.</p>																												
18	<p>В соответствии с традиционным подходом отклонение по затратам составляет <math>25 - 22 = 3</math> единицы, т.е. наблюдается экономия. В соответствии с методом освоенного объема реальное отклонение по затратам составляет <math>20 - 22 = -2</math> единицы, т.е. имеет место перерасход денежных средств. При этом отклонение от графика расхода денежных средств составляет <math>25 - 20 = 5</math> единиц, что говорит об отставании реального хода выполнения проекта от запланированного на 20%.</p>																												
19	<p>Решение</p> <p>Обозначаем каждый вид затрат и проставляем индексы в таб.1:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>№ п/п</th> <th>Затраты рабочего времени</th> <th>Время, мин</th> <th>Индекс затрат</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>Подготовительно-заключительное время</td> <td>40</td> <td>ПЗ</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>Оперативное время</td> <td>544</td> <td>ОП</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>Обслуживание рабочего места</td> <td>24</td> <td>ОБС</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>Отдых и личные надобности</td> <td>56</td> <td>ОТЛ</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>Простои по оргтехпричинам</td> <td>104</td> <td>ПНТ</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>Простои в связи с нарушением</td> <td>32</td> <td>ПНД</td> </tr> </tbody> </table>	№ п/п	Затраты рабочего времени	Время, мин	Индекс затрат	1	Подготовительно-заключительное время	40	ПЗ	2	Оперативное время	544	ОП	3	Обслуживание рабочего места	24	ОБС	4	Отдых и личные надобности	56	ОТЛ	5	Простои по оргтехпричинам	104	ПНТ	6	Простои в связи с нарушением	32	ПНД
№ п/п	Затраты рабочего времени	Время, мин	Индекс затрат																										
1	Подготовительно-заключительное время	40	ПЗ																										
2	Оперативное время	544	ОП																										
3	Обслуживание рабочего места	24	ОБС																										
4	Отдых и личные надобности	56	ОТЛ																										
5	Простои по оргтехпричинам	104	ПНТ																										
6	Простои в связи с нарушением	32	ПНД																										

	<p>трудовой дисциплины</p> <p>Определяем коэффициент использования рабочего времени:  <math>K_i = (ПЗф + ОПф + ОБСф + ОТЛм) / Тсм = (40 + 544 + 24 + 56) / 480 = 1,383</math> мин.,  где <math>ОТЛм = 544 * 0,08 = 43,52</math> мин или 44 мин.</p> <p>Определяем коэффициент потерь рабочего времени:  <math>K_p = П_i / Тсм = (104 + 32) / 480 = 0,283</math>,  где <math>П_i</math> - нарушение трудовой дисциплины, организационно-технические потери)  где <math>Тсм</math> – время смены,</p> <p>Определяем коэффициент возможного роста производительности труда  <math>K_{пт} = (Опн - ОПф) / ОПф</math>  Где <math>Опн = 544 + 104 + 32 = 680</math> мин, а <math>ОТЛм = Опн * 0,08 = 680 * 0,08 = 54,4</math> мин.  Следовательно <math>ОТЛф - ОТЛм = 56 - 54,4 = 1,6</math> мин., значит <math>Опн = 680 + 1,6 = 681,6</math> мин.  <math>K_{пт} = (Опн - ОПф) / ОПф = (681,6 - 544) / 544 = 0,253</math>  Ответ: коэффициент возможного роста производительности труда составил 0,253 или 25,3 %.</p>		
20	<p>Решение:</p> <p>Найдем индексы производительности труда после ввода мероприятий.  <math>I</math> первой группы мероприятий = <math>(100 + 2) / 100 = 1,02</math>  <math>I</math> второй группы мероприятий = <math>(100 - 4) / 100 = 0,96</math>  <math>I</math> третьей группы мероприятий = <math>(100 - 12,5) / 100 = 0,875</math>  Ответ: <math>I-1 = 1,02</math>; <math>I-2 = 0,96</math>; <math>I-3 = 0,875</math>.</p>		

### Задание № 1

Определите и оцените структуру оборотных средств двух компаний по данным таблицы:

Элементы оборотных средств	Величина, миллионов рублей	
	Компания 1	Компания 2
Запасы производственные	94,7	94,92
Производство незавершенное	16,15	27,64
Затраты будущих периодов	134,15	5,32
Продукция готовая	17,65	30,02
Другие	87,35	62,1

### Задание № 2

Рассчитать основные показатели проекта по производству дополнительной серии авиадвигателей. Проект имеет длительность 6 месяцев и запланированные показатели инвестиций, доходов и расходов:

Показатели	Месяцы					
	1	2	3	4	5	6
Инвестиции, млн руб.	25	5	-	-	-	-
Доходы, млн. руб.	-	-	-	20	25	10
Расходы, млн. руб.	2	2	2	2	2	5

## Задание №3

Вам предлагают инвестировать в проект сумму в размере 150 тысяч рублей. И говорят, что проект будет приносить в среднем 50 тысяч рублей в год чистой прибыли.

Рассчитайте срок окупаемости.

## Задание №4

Торговая фирма намерена приобрести товар за 400 тыс. рублей, транспортировать его к месту реализации (стоимость транспортировки 32 тыс. рублей) и продать его на протяжении двух месяцев за 580 тыс. рублей. Рассчитайте чистый доход, эффективность и доходность инвестиционного проекта.

## Задание №5

Решите задачу.

В текущем периоде завод рассматривает два проекта: по производству молока и сока. Оба проекта могут быть реализованы на имеющихся у завода линиях. При этом сумма вложений в «молочный» проект составит 100 тыс. долл., а отдача в течение года планируется в размере 15 тыс. долл. Для реализации «сокового» проекта потребуются дополнительные инвестиции в упаковку, а сумма вложений в целом составит 120 тыс. долл. Но и отдача будет выше и составит 18 тыс. долл. Стоимость капитала компании равна 12 %. Рентабельность обоих проектов одинакова и составляет 15 %.

Какой проект необходимо выбрать компании с точки зрения увеличения стоимости?

## Задание № 6

Предприятие планирует приобрести технологическую линию для производства обогревателей. При каком минимальном обороте данное приобретение окупается, если переменные расходы в расчете на изделие составят 80 рублей, постоянные расходы – 5 млн. рублей в месяц. Стоимость одного обогревателя 120 рублей.

## Задание №7

Предприятие производит продукцию одного наименования, спрос на которую эластичен. Пусть рыночная цена на продукцию за отчетный период оставалась стабильной и составила 1000 руб. за единицу.

Переменные затраты составили 600 руб. в расчете на одно изделие. Общая величина постоянных затрат составила 10000 тыс. руб.

Найти критический объем реализации, определить как он изменился при следующих условиях:

- А) постоянные затраты увеличиваются на 10%;
- Б) переменные затраты увеличиваются на 10%;
- В) цена увеличивается на 10%.

## Задание №8

Оценивается предприятие по следующим данным по балансу: основные средства — 500 тыс. руб.; запасы сырья и материалов - 40 тыс. руб.; нематериальные активы - 30 тыс.; дебиторская задолженность - 20 тыс. руб.; денежные средства - 10 тыс. руб.; долговые обязательства - 80 тыс. руб. Согласие заключению оценщика, основные средства стоят на 10% дороже; 30% запасов устарело и может быть продано за 60% балансовой стоимости; 40% дебиторской задолженности не будет собрано.

Определите стоимость предприятия по методу скорректированных чистых активов.

## Задание №9

Вы применили три подхода для оценки компании. Метод дисконтирования денежных потоков дал стоимость в 1000 млн. руб. По методу компании-аналогов стоимость составила 1100 млн. руб., а по методу стоимости чистых активов - 920 млн. руб. Если методу стоимости чистых активов и методу компании-аналогов вы придадите вес по 25% каждому, а методу дисконтированных денежных потоков - 50%, то какова будет итоговая величина рыночной стоимости компании?

## Задание № 10

Инвестор планирует вложить средства в инвестиционный проект. Основными вариантами вложения являются промышленные предприятия А и Б. Надежность первого оценивается экспертами на уровне 90 %, а второго – 80 %. Чему равна вероятность того, что:

- а) оба предприятия в течение года не станут банкротами?
- б) наступит хотя бы одно банкротство?

## Задание №11

В условиях инвестиционного проекта предусмотрено, что производственная мощность выпуска продукции составляет 10 тыс. штук. При этом оптовая цена за единицу продукции равна 174 рублям. Величина годовых постоянных затрат равняется 247 тыс. рублей. Ставка переменных затрат на единицу изделия составляет 65 рублей.

Необходимо определить точку безубыточности по данному инвестиционному проекту.

## Задание №12

Переменные затраты на единицу продукции: прямые материальные затраты - 60000 рублей, прямые трудовые затраты 25000 рублей, общепроизводственные затраты 20000 рублей, затраты на реализацию продукции 15000 рублей. Постоянные затраты составили: общепроизводственные затраты 6000000 рублей, затраты на рекламу 1500000

рублей, административные расходы 2000000 рублей. Цена продажи составляет 300000 рублей за единицу продукции.

Рассчитать точку безубыточности, выручку, валовую маржу, валовую прибыль при объеме продаж в 80 шт.

#### Задание № 13

Проанализируйте способность предприятия к внедрению новой продукции. Постоянные затраты при выпуске новой продукции и продукции, изготовленной с использованием новых технологий, составили 9,907 млн руб., переменные – 6,605 млн руб. Планируемая прибыль – 15% от себестоимости. Общая выручка от продажи всей продукции – 35,296 млн руб.

#### Задание № 14

Руководство предприятия хочет приобрести новую строительную технику, которая стоит 700 000 руб. Доход, прибыль и амортизация по годам распределяются следующим образом:

Годы	Доход (Д)	Прибыль (П)	Амортизация (А)
1	100 000	90 000	10 000
2	150 000	100 000	10 000
3	200 000	190 000	10 000
4	350 000	340 000	10 000
5	350 000	340 000	10 000

Экономически оправданный срок окупаемости ТЭО = 5 лет, Н (налог на прибыль). Определить: срок окупаемости Т, целесообразность покупки строительной техники.

#### Задание № 15

Руководством предприятия принято решение о приобретении оборудования для замены действующего. Первоначальные затраты (капитальные вложения) на покупку и установку оборудования составляют 300 000 тыс. руб. Руководство считает затраты на приобретение оборудования оправданными, если они окупятся в течение 3 лет.

Прибыль в течение каждого года будет равной 150 тыс. руб., амортизация – 10000 тыс. руб. Норматив налога на прибыль – действующая ставка. Денежные поступления равномерные.

Определить: срок окупаемости оборудования, целесообразно ли его приобретать?

#### Задание №16

##### Кейс. Ошибка в планировании

Ольга Петровна решила создать свой бизнес. У неё была цель и мечта, к которой она давно стремилась. Она выяснила, что около одного из учебных колледжей совершенно отсутствуют какие-либо кафе или столовые. Взяв

кредит в банке, она решила открыть небольшую закусочную неподалёку от колледжа, так как была уверена, что дело пойдёт хорошо. Так и случилось.

Полгода закусочная Ольги Петровны пользовалась огромным спросом, и у неё всегда были клиенты. Но затем Ольга Петровна, как умный предприниматель, поняла, что бизнес нужно расширять. Начать она решила с изменения меню, перед ней стал выбор изменить меню, включая туда полноценные обеды, стоимостью от 300 рублей, или фирменные закуски стоимостью не более 50 рублей. Она понимала, что нужно расширяться, и поскольку у всех хороших закусочных уже были полноценные обеды, она и решила включить именно их. Тогда Ольга Петровна изменила меню и бросила все свободные финансовые средства на новые обеды.

Но спустя месяц она поняла, что дела закусочной заметно ухудшились, покупателей стало мало и продукты для обедов быстро портились и пропадали. Ещё через два месяца Ольга Петровна была вынуждена закрыть свою закусочную.

Вопросы:

1. Как вы оцениваете подход Ольги Петровны к предварительному изучению рынка?
2. Как можно сформулировать миссию предприятия Ольги Петровны?
3. Соответствовали ли запланированные изменения миссии организации?
4. Какой фактор внешней среды плохо проанализировала Ольга Петровна?
5. Как бы вы посоветовали действовать Ольге Петровне? Почему?

#### Задание № 17

В рамках программы поддержки отечественного двигателестроения ПАО «СНТК им. Фрунзе» планировало произвести 50 ракетных двигателей стоимостью 20 млн. долл. В результате было произведено 45 двигателей стоимостью 17 млн долл.

Рассчитайте показатели по методу освоенного объема. Сделайте выводы о соблюдении сроков проекта.

#### Задание № 18

Бюджет проекта составляет 100 денежных единиц. На выполнение работ до текущей даты планировалось израсходовать 25 единиц, а фактически было израсходовано 22 единицы, т.е. BCWS = 25, а ACWP = 22.

При этом согласно плану, на выполнение работ нужно было израсходовать 20 единиц, т.е. BCWP = 20.

Рассчитайте отклонение по затратам традиционным методом и методом освоенного объема.

Проект идет быстрее запланированного времени или наблюдается его отставание от плана?

#### Задание №19

На основании приведённого ниже баланса рабочего времени, полученного в результате групповой фотографии рабочего дня, проведённого с использованием метода моментных наблюдений, рассчитать коэффициенты использования рабочего времени, потерь, возможного повышения производительности труда при полном устранении всех потерь. Нормативы времени на отдых и личные надобности 8% от оперативной работы. Продолжительность наблюдения 8 час.

№ п/п	Затраты рабочего времени	Время, мин
1	Подготовительно-заключительное время	40
2	Оперативное время	544
3	Обслуживание рабочего места	24
4	Отдых и личные надобности	56
5	Перерывы технологические, регламентированные	40
5	Простои по оргтехпричинам	64
6	Простои в связи с нарушением трудовой дисциплины	32

#### Задание № 20

Определить как изменится производительность труда. Известно, что на предприятии внедрили три группы мероприятий, каждое из которых повлекло за собой изменение производительности труда.

Изменение производительности труда:

- 1 группа мероприятий - +2%
- 2 группа мероприятий - -4%
- 3 группа мероприятий - -12,5%

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

Экзамен является заключительным этапом процесса формирования компетенций обучающегося при изучении дисциплины и имеет целью проверку и оценку знаний обучающегося по теории и применению полученных знаний, умений и навыков при решении практических задач.

Экзамен проводится по расписанию, сформированному учебно-методическим управлением, в сроки, предусмотренные календарным учебным графиком.

Экзамен принимается преподавателем, ведущим лекционные занятия.



Экзамен проводится только при предъявлении обучающимся зачетной книжки и при условии выполнения всех контрольных мероприятий, предусмотренных учебным планом и рабочей программой дисциплины.

Обучающимся на экзамене представляется право выбрать один из билетов. Время подготовки к ответу составляет 30 минут. По истечении установленного времени обучающийся должен ответить на вопросы экзаменационного билета.

Результаты экзамена оцениваются по четырёхбалльной системе («отлично», «хорошо», «удовлетворительно», «неудовлетворительно») и заносятся в зачётно-экзаменационную ведомость и зачетную книжку. В зачетную книжку заносятся только положительные оценки. Подписанный преподавателем экземпляр ведомости сдаётся не позднее следующего дня в деканат.

В случае неявки обучающегося на экзамен в зачетно-экзаменационную ведомость делается отметка «не явка».

Обучающиеся, не прошедшие промежуточную аттестацию по дисциплине, должны ликвидировать академическую задолженность в установленном локальными нормативными актами Института порядке.

Зачет служит формой проверки выполнения обучающимися освоения учебного материала дисциплины (модуля), в соответствии с утвержденными программами и оценочными материалами.

Результаты сдачи зачета оцениваются по шкале: «зачтено», «не зачтено».

В целях поощрения обучающихся за систематическую активную работу на учебных занятиях и на основании успешного прохождения текущего контроля и внутрисеместровой аттестации допускается выставление зачетной оценки без процедуры сдачи зачета.

Зачет принимается педагогическими работниками в соответствии с закрепленной учебной нагрузкой на учебный год. В случае отсутствия по объективным причинам педагогического работника, принимающего зачет, заведующий кафедрой поручает его проведение педагогическому работнику, имеющему необходимую квалификацию.

Результаты зачета заносятся в зачетно-экзаменационную ведомость. Если обучающийся не явился на зачет, в ведомости напротив фамилии обучающегося делается запись «не явился». Неявка на зачет без уважительной причины приравнивается к оценке «не зачтено».

В зачетную книжку выставляется соответствующая оценка, полученная обучающимся. Заполнение зачетной книжки до внесения соответствующей оценки в ведомость не разрешается. Оценка «не зачтено» в зачетную книжку не ставится.

Зачетно-экзаменационная ведомость сдается в деканат в день проведения зачета.

Зачёт с оценкой служит формой проверки выполнения обучающимися освоения учебного материала дисциплины (модуля), в соответствии с утвержденными программами и оценочными материалами;

Результаты сдачи зачета с оценкой оцениваются по пятибалльной системе.

Результаты зачета с оценкой заносятся в зачетно-экзаменационную ведомость. Если обучающийся не явился на зачет с оценкой, в ведомости напротив фамилии обучающегося делается запись «не явился».

В зачетную книжку выставляется соответствующая оценка, полученная обучающимся. Заполнение зачетной книжки до внесения соответствующей оценки в ведомость не разрешается. Оценка «неудовлетворительно» в зачетную книжку не ставится.

Зачетно-экзаменационная ведомость сдается в деканат в день проведения зачета с оценкой.

Написание и защита курсовой работы является завершающей фазой изучения обучающимися дисциплины. Курсовая работа представляет собой самостоятельную научную работу, выполняемую под руководством преподавателя. Ее цель заключается в закреплении теоретических знаний, полученных в процессе обучения и углубления их по выбранной теме, получение навыков практического менеджмента, выработка у обучающихся навыков проведения самостоятельного исследования, умения анализировать отобранные источники, формулировать выводы и предложения на основе изученных источников и литературы.

Выполнение курсовой работы способствует формированию навыков в научно-исследовательской работе, позволяет приобрести опыт применения полученных практических знаний, учит самостоятельному мышлению и умению четко и последовательно изложить свои мысли в письменной форме. В рамках курсовой работы обучающемуся предоставляется возможность получить тему, определить и изучить необходимый круг библиографических источников по выбранной теме, разработать структуру работы, в соответствии с ней сформировать текст и оформить его согласно предъявляемым требованиям.

Подготовка и успешная защита курсовой работы завершает процесс освоения дисциплины.