

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Емельянов Сергей Геннадьевич

Должность: ректор

Дата подписания: 15.09.2022 09:30:53

Уникальный программный ключ:

9ba7d3e34c012eba476ffd2d064cf2781953be730df2374d16f3c0ce536f0fc6

МИНОБРАЗОВАНИЯ РОССИИ

Юго-Западный государственный университет

УТВЕРЖДАЮ:

Заведующий кафедрой

экономики, управления и аудита

(наименование кафедры полностью)



Е.А. Бессонова

(подпись)

« 8 » 12 2022 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

для текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации обучающихся
по дисциплине

Инновационно-инвестиционная политика фирмы

(наименование дисциплины)

38.04.01 Экономика. направленность (профиль, специализация)
«Экономика фирмы и отраслевых рынков»

(код и наименование ОПОП ВО)

Курск – 2021

1 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ

1.1 ВОПРОСЫ ДЛЯ УСТНОГО ОПРОСА

Тема 1 Организационно-экономические основы инвестиций.

Механизм формирования российской инновационно-инвестиционной системы. Формирование инвестиционных ресурсов в условиях перехода на инновационный путь развития. Источники финансирования инновационных преобразований российской экономики

Тема 2 Методы управления реальными инвестиционными объектами

Инвестиции: экономическая сущность, классификация, роль в инновационном процессе. Инвестиции и инновации: стратегия поведения фирмы. Инвестиционная деятельность: содержание, особенности, формы финансирования. Инновационно-инвестиционная политика фирмы: понятие, формирование, проблемы регулирования и реализации. Факторы и детерминанты инвестиционно-инвестиционных процессов в экономике.

Тема 3 Инвестиционный проект как объект экономической оценки и управления инвестиционными ресурсами.

Понятие и виды инвестиционного проекта; фазы развития инвестиционного проекта и их характеристика. Теоретические аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов: понятие, виды и показатели эффективности инвестиционного проекта, система критериев эффективности; этапы оценки эффективности инвестиционных проектов

Тема 4 Основы экономической оценки инвестиций

Классификация методов экономической оценки инвестиций; методы, не включающие дисконтирование; методы, учитывающие временной аспект стоимости денег; информационное обеспечение анализа инвестиционной деятельности предприятия

Тема 5 Учет инфляции, неопределенности и риска при принятии инвестиционных решений.

Сущность и измерители инфляции, учет инфляции при оценке эффективности инвестиций; неопределенность и риск в инвестиционном проектировании; меры по стабилизации инвестиционных проектов.

Тема 6 Особенности инновационной деятельности фирмы, инновационных инвестиций и управления инновационными проектами.

Методологические подходы к определению сущности инноваций и содержанию инновационной деятельности; подходы и инструменты управления инновациями; точки генерации эффектов. Технологические инновации как новый ресурс инновационной экономики. Содержание инновационных инвестиций; составляющие инновационной деятельности фирмы; основные элементы инновационного проекта.

Тема 7 Проблемы формирования и реализации инновационно-инвестиционной политики и развитие механизма инвестиционной поддержки инновационной активности фирмы.

Совершенствование методического инструментария управления инвестиционной деятельностью фирмы: формирование сбалансированной системы показателей; выбор критериев оценки эффективности реальных инвестиций. Оценка и направления государственной поддержки инновационной активности организаций, отраслей, комплексов промышленности в России. Перспективы использования механизмов ГЧП как инструмента развития инвестиционной деятельности и управления инновациями.

Шкала оценивания: 5балльная.

Критерии оценивания (нижеследующие критерии оценки являются примерными и могут корректироваться):

5 баллов (или оценка «отлично») выставляется обучающемуся, если он демонстрирует глубокое знание содержания вопроса; дает точные определения основных понятий; аргументированно и логически стройно излагает учебный материал; иллюстрирует свой ответ актуальными примерами (типовыми и нестандартными), в том числе самостоятельно найденными; не нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

4 баллов (или оценка «хорошо») выставляется обучающемуся, если он владеет содержанием вопроса, но допускает некоторые недочеты при ответе; допускает незначительные неточности при определении основных понятий; недостаточно аргументированно и (или) логически стройно излагает учебный материал; иллюстрирует свой ответ типовыми примерами.

3 баллов (или оценка «удовлетворительно») выставляется обучающемуся, если он освоил основные положения контролируемой темы, но недостаточно четко дает определение основных понятий и дефиниций; затрудняется при ответах на дополнительные вопросы; приводит недостаточное количество примеров для иллюстрирования своего ответа; нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

0 баллов (или оценка «неудовлетворительно») выставляется обучающемуся, если он не владеет содержанием вопроса или допускает грубые ошибки; затрудняется дать основные определения; не может привести или приводит неправильные примеры; не отвечает на уточняющие и (или) дополнительные вопросы преподавателя или допускает при ответе на них грубые ошибки.

1.2 ВОПРОСЫ И ЗАДАНИЯ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ

Тема 2 Инвестиции, инвестиционная деятельность и инновационно-инвестиционная политика фирмы

1 Вопрос в закрытой форме.

1.1 Денежные притоки фирмы возникают в связи с тем, что она

- Варианты ответа:
- а) Формирует запас оборотных средств
 - б) Нанимает наемных рабочих
 - в) Приобретает основные фонды
 - г) Привлекает кредиты

1.2 К зарубежным портфельным инвестициям относятся:

- а) Вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий
- б) Вложения средств иностранных инвесторов в ценные бумаги наиболее прибыльно работающих предприятий, а также в ценные бумаги, эмитируемые государственными и местными органами власти с целью получения максимального дохода за вложенные средства
- в) Вложения отечественными инвесторами имущественных и интеллектуальных ценностей в наиболее высокорискованные зарубежные проекты

1.3 К мотивам инвестирования фирм относят:

- а) Реальную процентную ставку, максимизацию нормы прибыли
- б) Обеспечение будущего учредителей, реальную ставку процента

1.4 Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются на ...:

- а) Прямые и непрямые
- б) Частные, государственные, иностранные, совместные
- в) Финансовые и реальные

1.5. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост:

- а) Курсовой стоимости ценных бумаг портфеля
- б) Курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам
- в) Ставки рефинансирования Центробанка

1.6. Могут ли акции быть объектом реального инвестирования?

- а) Могут
- б) Могут, но при условии приобретения их иностранными инвесторами
- в) Не могут

1.7. К частным инвестициям относятся:

- а) Инвестиции, образованные из собственных и заемных средств частных предприятий и граждан
- б) Инвестиции, образованные исключительно из собственных средств частных предприятий и граждан
- в) Инвестиции, осуществляемые местными и центральными органами государственной власти в частный бизнес

1.8. Инвестиции на микроуровне способствуют:

- а) Укреплению курса национальной валюты, стабилизации платежного баланса страны
- б) Снижению инфляции, росту ВВП
- в) Обновлению основных производственных фондов предприятия, структурным преобразованиям в государственной экономике

1.9. Инвестиции в производстве предполагают:

- а). Вложения на содержание машин и оборудования
- б). Вложения в виде капитальных затрат
- в). Вложения на осуществление основной производственной деятельности

1.10. Под инвестированием понимается:

- а). Целенаправленное вложение капитала на определенный срок
- б). Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала
- в). Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности

2 Вопрос в открытой форме.

- 1. Инвестиции – это
- 2. Инвестиционная деятельность – это
- 3. Инвестиционный механизм – это
- 4. Инвестиционный процесс – это
- 5. Финансовые инвестиции –

2 Вопрос на установление последовательности.

Расположите в правильном порядке стадии жизненного цикла инвестиционного проекта:

- А) Инвестиционная фаза;
- Б) Эксплуатационная фаза;
- В) Прединвестиционная фаза.

4 Вопрос на установление соответствия.

Установите соответствие:

1. Валовые инвестиции	А) Валовые инвестиции за вычетом средств, идущих на возмещение – замену изношенного основного капитала
2. Чистые инвестиции	Б) Общее увеличение запаса капитала в экономике страны
3. Государственные инвестиции	В) Вложения капитала в инновационные нематериальные активы
4. Интеллектуальные инвестиции	Г) Вложения капитала за счет средств

	государственных предприятий, государственного бюджета и государственных внебюджетных фондов
5. Национальные инвестиции	Д) Вложения капитала в различные финансовые инструменты, главным образом в ценные бумаги, с целью получения дохода
6. Финансовые инвестиции	Е) Вложения капитала резидентами данной страны в объекты инвестирования на ее территории

Тема 4 Основы экономической оценки инвестиций

1 Вопрос в закрытой форме.

1.1 Инвестиционный процесс состоит из четырех фаз, осуществляемых в следующей последовательности:

а) накопление капитала, поиск направлений вложения средств, формирование в экономике высокоэффективных направлений, создание государством соответствующих условий;

б) формирование в экономике высокоэффективных направлений, создание государством соответствующих условий, накопление капитала, поиск направлений вложения средств;

в) формирование в экономике высокоэффективных направлений, создание государством соответствующих условий, накопление капитала, поиск направлений вложения средств.

1.2. Инвестиционный механизм включает в себя следующие составляющие (блоки):

а) управленческий, информационный и организационный блоки;

б) мотивационный и организационные блоки, ресурсное и информационное обеспечение;

в) мотивационный блок, ресурсное обеспечение, правовое и методическое обеспечение, организационное обеспечение.

1.3. Объектами инвестирования не могут быть:

а) основные фонды государственных предприятий;

б) оборотные средства предприятия;

в) права на интеллектуальную собственность;

г) инвестиции, которые могут нанести ущерб интересам граждан

1.4. К реальным инвестициям не относятся инвестиции, направленные на приобретение

а) земельных участков;

б) прав пользования земельными участками;

в) основных фондов;

г) оборотных фондов.

1.5. К финансовым инвестициям не относятся инвестиции:

а) портфельные;

б) капитальные;

в) косвенные;

г) прямые.

1.6. Портфельные инвестиции – это:

а) инвестиции, которые подразумевают непосредственное участие инвестора в выборе объекта инвестирования;

б) инвестиции в ценные бумаги, за исключением направленных на получение контрольного пакета акций;

в) инвестиции, которые осуществляются через финансовых посредников;

г) инвестиции, предполагающие формирование инвестиционного портфеля.

1.7. Капиталообразующие инвестиции – это:

а) инвестиции в ремонт основных средств;

б) инвестиции в ценные бумаги;

в) инвестиции в земельные ресурсы;

г) инвестиции в оборотные фонды.

1.8. Инновационная среда как составляющая инвестиционной сферы – это:

а) сфера капитального строительства новых объектов;

б) сфера инвестиций в инновационные инвестиционные продукты;

в) сфера, где реализуются научно-техническая продукция и интеллектуальный потенциал;

г) сфера финансовых инвестиций, инвестиции в оборотные фонды.

1.9. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляющие вложение собственных, заемных или привлеченных средств в форме инвестиций – это:

а) заказчики;

б) подрядчики;

в) инвесторы;

г) финансовые посредники.

1.10. Инвесторы не могут выступать в роли:

а) вкладчиков;

б) кредиторов;

в) покупателей;

г) могут выполнять функции любого участника инвестиционной деятельности.

2 Вопрос в открытой форме.

1. Методы оценки инвестиционных проектов

2. Жизненный цикл инвестиционного проекта

3. Эффективность инвестиционного проекта

4. Факторы риска инвестиционного проекта

5. Инфляция- это

3 Вопрос на установление последовательности.

Расположите в правильной последовательности этапы процесса управления инвестициями:

А) Подготовка бизнес-планов инвестиционных проектов;

Б) Анализ состояния и определение общего объема инвестирования;

В) Обеспечение эффективности инвестиций, минимизации уровня рисков и ликвидности объектов инвестирования;

Г) Поиск объектов инвестирования и оценка их соответствия направлениям инвестиционной деятельности предприятия.

4 Вопрос на установление соответствия.

Установите соответствия:

1. Бизнес-план инвестиционного проекта	А) Денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, имущественные и иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности в целях получения прибыли и достижения
--	--

	иного полезного эффекта
2. Инвестиции	Б) Детальное изложение целей и путей достижения создаваемого производства, предназначенное для обоснования инвестиций
3. Инвестиционная деятельность	В) Отношение приведенных доходов к приведенным на ту же дату инвестиционным расходам
4. Рентабельность инвестиций	Г) Деятельность государства, юридических и физических лиц по реализации инвестиций за счет собственных или привлеченных средств
5. Реальные инвестиции	Д) Комплекс мероприятий, которые обеспечивают выгодное вложение собственных, заемных и других средств в инвестиции для обеспечения стабильной финансовой устойчивости предприятий
6. Инвестиционная политика предприятия	Е) Вложения капитала в воспроизводство основных и оборотных средств

Тема 6 Особенности инновационной деятельности фирмы, инновационных инвестиций и управления инновационными проектами

1 Вопросы в закрытой форме:

1.1 Инновационный менеджмент - это:

- a) это система подготовки и принятия решений, направленных на формирование, поддержку и развитие инновационно-технического потенциала России в целом, каждого предприятия, каждой организации в частности
- b) совокупность методов управления персоналом
- c) наук об инновационной деятельности всего общества в информационную эпоху

1.2. Кто является основоположником системы научного менеджмента:

- a) Е.А.Кретова
- b) Эверетт Роджерс
- c) Фредерик У. Тэйлор

1.3. Инновационный процесс – это:

- a) подбор и анализ фактов для постановки и решения научной проблемы по созданию новшества
- b) процесс разработки технической документации инновационного проекта
- c) совокупность действий участников инновационной деятельности, включающая целеполагание, творческий процесс разработки, инвестирование, апробацию, производство и диффузию инноваций

1.4. Инновации – это:

- a) объект, разработанный в нескольких экземплярах, доказавший общественную полезность, но не получивший широкого распространения
- b) объект, уже нашедший широкое применение, конечный результат инновационной деятельности.
- c) новые приборы, механизмы, инструмент, другие приспособления, созданные человеком

1.5. Отделения новых продуктов – это:

- a) это самостоятельные хозяйственные подразделения для комплексного осуществления инновационного процесса от идеи до серийного производства конкретного вида изделия или проекта

b) это самостоятельные подразделения, осуществляющие координацию инновационной деятельности в рамках фирмы в целом, согласование целей и направлений технического развития, разработку планов и программ инновационной деятельности, наблюдение за ходом разработки новой продукции и ее внедрением, рассмотрение проектов создания новых продуктов

с) это новая форма организации инновационного процесса, предполагающая создание хозяйственно самостоятельных подразделений, не связанных с основной сферой деятельности фирмы

1.6. Вид технополиса предназначение, которого заключается в оказании содействия преимущественно новым фирмам, связанным с наукоемкими технологиями:

- a) Инновационный центр
- b) Технологический центр
- с) Научные и исследовательские парки

1.7. Какая организационная форма управления инновационным менеджментом предполагается наличие научно-производственного центра – крупной или средней корпорации, объединяющий под общим руководством научные исследования и разработки, производство и сбыт новой продукции:

- a) Инициативная
- b) Программно-целевая
- с) Административно-хозяйственная

1.8. Научно-промышленный комплекс, созданный для производства новой прогрессивной продукции или для разработки новых наукоемких технологий на базе тесных отношений и взаимодействия с университетами и научно-техническими центрами:

- a) Наукоград
- b) Технополис
- с) Технопарк

1.9. Одна из главных характеристик ИО:

- a) приветствуют новые идеи и подходы
- b) предпочитается консерватизм
- с) требуется большое количество ресурсов

1.10. Инновационная организация – это:

- a) организация, главными направлениями которой являются научно-исследовательская деятельность, деятельность по созданию и реализации продукции на инновационном рынке
- b) спонтанно возникшая группа людей, достаточно регулярно вступающих во взаимодействие друг с другом
- с) организации, ориентированные на достижение нематериальных результатов

1.11. К инновационным организациям, непосредственно осуществляющим разработку и создание продукта, не относятся:

- a) научно-исследовательские организации
- b) проектно-технологические организации
- с) организаций инфраструктуры

1.12. Существенное отличие инновационных организаций заключается в том, что создание инноваций для них:

- a) вид бизнеса
- b) функция
- с) часть деятельности предприятия

1.13. К функциям инновационного менеджмента не относится:

- a) Планирование
- b) Мотивация
- с) Принуждение

14. Назовите продолжительность больших циклов согласно теории

Кондратьева.

- a) 3 -3,5 года
- b) 7-11 лет
- c) 48-55 лет

15. Диффузия инноваций предполагает:

- a) Распространение совершенно новой инновации
- b) Распространение уже однажды освоенной и использованной инновации
- c) Распространение любых инноваций

16. Какие из перечисленных предпосылок инноваций являются внутренними?

- a) Рост потенциального спроса
- b) Снижение качества продукции
- c) Рост текучести кадров
- d) Социальная среда

17. Кто впервые использовал понятия «инновация»?

- a) Кондратьев
- b) Шумпетер
- c) Янсон
- d) Тоффлер

18. Что составляет основу целенаправленной инновационной деятельности?

- a) Проведение экономического анализа деятельности предприятия и выявление проблем
- b) Создание и развитие деятельности проектных научно-исследовательских и конструкторских групп
- c) Постоянное выявление благоприятных возможностей для создания конкретных инноваций
- d) Совершенствование организационной структуры управления
- e) Создание различных объектов промышленной собственности

19. Под изобретением понимают:

- a). Инновацию.
- b) Процесс получения ранее неизвестных данных или наблюдение ранее неизвестного явления природы.
- c). Новые приборы, механизмы, инструмент, другие приспособления, созданные человеком.

20 К объектам инфраструктуры науки и инноваций относятся:

- a) концерны и ассоциации;
- b) общественные академии;
- c). технопарки.

2. Вопросы в открытой форме.

2.1 Инновация – это

2.2 Базисные инновации -это

2.3 Инновационный проект - это

2.4 Инновационная сфера - это

2.5 Дайте определение инновационного процесса

2.6 Инновационная инфраструктура - это:

2.7 Под изобретением понимают-

2.8 Инновационный потенциал – это:

2.9 Маркетинговое исследование – это:

2.10 Бизнес-план - это:

2.11 Назовите отличия инновационного проекта от инвестиционного проекта

2.12 Жизненный цикл инновации – это:

3 Вопросы на установление последовательности.

3.1 Установите последовательность факторов экономического роста по значимости:

- 1) объемы основного капитала;
- 2) количество и качество природных ресурсов;
- 3) уровень образования и профессиональной подготовки населения;
- 4) нововведения (инновации);
- 5) совершенствование использования ресурсов.

3.2 Расположить этапы развития менеджмента в хронологическом порядке:

Установите последовательность этапов развития менеджмента в хронологическом порядке:

- 1) системный подход;
- 2) административный подход;
- 3) поведенческий подход;
- 4) подход научного управления;
- 5) подход с точки зрения человеческих отношений;
- 6) ситуационный (проектный) подход;
- 7) процессный подход;
- 8) количественный подход.

3.3 Установите последовательность следующих циклов по степени возрастания значимости:

- 1) циклы экономического развития отдельных стран;
- 2) жизненные циклы конкретных изделий;
- 3) циклы технологических волн;
- 4) циклы экономического развития отдельных отраслей и предприятий.

3.4 Установите последовательность этапов жизненного цикла изделия:

- 1) Освоение производства;
- 2) Значительное падение спроса на продукт в результате появления на рынке нового товара, заменяющего данный;
- 3) Создание новшества и адаптация его к условиям рынка;
- 4) Достижение максимального уровня эффективности за счет значительных объемов производства;
- 5) Снижение экономической эффективности и постепенное моральное устаревание продукта.

4 Вопросы на установление соответствия.

4.1 Установите соответствие между группами инноваций и признаками классификации:

- А. Технологические параметры Б. Степень радикальности В. Распространенность Г. Степень новизны Д. Масштаб
1. Глобальные, крупномасштабные, локальные
 2. Продуктовые, технологические
 3. Базисные, улучшающие, псевдоинновации
 4. Новые в мире (не имеющие аналогов), новые в стране, новые в отрасли, новые для предприятия.
 5. Единичные, диффузные

4.2 Установите соответствие между признаками классификации и группами инноваций:

	А. Технологические параметры	Б. Степень радикальности
1. Продуктовые, технологические		

2. Базисные, улучшающие, псевдоинновации		
--	--	--

4.3 Установите соответствие между характеристиками и технологическими укладами (Тех.У.):

	I Тех.У.	II Тех.У.	III Тех.У.	IV Тех.У.	V Тех.У.
1. Развитие микроэлектроники, информатики, биотехнологий, генной инженерии, использование в управлении искусственного интеллекта					
2. развитие производства на основе парового двигателя					
3. развитие электротехники, химии, механики					
4. развитие текстильной промышленности, использование энергии воды					
5. комплексная механизация и автоматизация производства на основе развития энергетики, химии, радиоэлектроники.					

Тема 7 Проблемы формирования и реализации инновационно-инвестиционной политики и развитие механизма инвестиционной поддержки инновационной активности фирмы.

1 Вопросы в закрытой форме:

1. Для стадии проведения поисковых исследований характерен риск:

- а) отказ в сертификации результата
 - б) отсутствие результата в установленные сроки
 - в) отторжение рынком
 - г) более низкие объёмы сбыта по сравнению с запланированными
2. Какие из этапов жизненного цикла продукции связаны со значительными рискоинвестициями?

- а. снижение объемов производства и продаж
- б. технологическое освоение выпуска новой продукции
- в. стабилизация объемов производства промышленной продукции
- г) исследования и разработки по созданию новой продукции

3. Какие из объектов ИС играют наиболее важную роль в инновационной деятельности?

- б) объекты промышленной собственности
- в) научные
- г) особые объекты

4. Внедрение нового продукта определяется как радикальная инновация, если:

- а. охватывает технологические изменения продукта
- б. касается использования усовершенствованного технологического процесса
- в. предполагаемая область применения, характеристики, материалы и компоненты

существенно отличаются от ранее использованных продуктов

5. Отношение приведенных доходов от реализации проекта к приведенным на эту дату инновационным расходам представляет собой:

- а) Срок окупаемости проекта;
- б) Внутренняя норма доходности проекта;
- в) Рентабельность проекта;
- г) Индекс рентабельности инноваций.

6. К какому из объектов ИС относится понятие «способ»?

- а) объект промышленной собственности
- б) объект авторского права
- в) научные открытия

6. Что составляет основу целенаправленной инновационной деятельности?

- а) Проведение экономического анализа деятельности предприятия и выявление проблем
- б) Создание и развитие деятельности проектных научно-исследовательских и конструкторских групп
- в) Постоянное выявление благоприятных возможностей для создания конкретных инноваций
- г) Совершенствование организационной структуры управления
- д) Создание различных объектов промышленной собственности

7. Под изобретением понимают:

- а). Инновацию.
- б) Процесс получения ранее неизвестных данных или наблюдение ранее неизвестного явления природы.
- в). Новые приборы, механизмы, инструмент, другие приспособления, созданные человеком.

8. К объектам инфраструктуры науки и инноваций относятся:

- с) концерны и ассоциации;
- д) общественные академии;
- с). технопарки

7. Имеют ли авторы разных произведений с одним и тем же сюжетом (например, пьеса, опера, кинофильм на тему «Гамлет») на защиту своих прав?

- а) да
- б) нет

8. Важным признаком ноу-хау является

- а) научно-технический характер знаний
- б) конфиденциальный характер знаний
- в) новизна знаний

9. Внешний вид автомобиля может являться

- а) объемным промышленным образцом
- б) плоскостным промышленным образцом
- в) комбинированным промышленным образцом

10. Что представляет собой товарный знак?

- а) обозначение, символ для идентификации производителя
- б) наименование товара
- в) средство рекламы

11. Что не входит в основные задачи государственной инновационной политики:

- а) Стимулирование высокотехнологичных (наукоемких) отраслей;
- б) Стимулирование развития малого и среднего бизнес

- в) Содействие техническому переоснащению традиционных отраслей;
 - г) Свертывание нерентабельных производств
12. Механизм государственного регулирования инновационной деятельности включает элементы воздействия
- а) Прямого;
 - б) Комбинированного;
 - в) Побочного;
 - г) Прямого и косвенного
13. Какая из названных организаций (программ) не имеет целью содействие инновационной активности:
- а) ЮНЕСКО;
 - б) ТЕМПУС;
 - в) ООН;
 - г) ТАСИС.
14. Финансирование инновационного проекта, при котором сама программа является способом обслуживания долговых обязательств, –
- а. проектное
 - б. бюджетное
 - в. Акционерное
15. Инновационный процесс – это:
- а) подбор и анализ фактов для постановки и решения научной проблемы по созданию новшества
 - б) процесс разработки технической документации инновационного проекта
 - с) совокупность действий участников инновационной деятельности, включающая целеполагание, творческий процесс разработки, инвестирование, апробацию, производство и диффузию инноваций
16. Что составляет основу целенаправленной инновационной деятельности?
- а) Проведение экономического анализа деятельности предприятия и выявление проблем
 - б) Создание и развитие деятельности проектных научно-исследовательских и конструкторских групп
 - в) Постоянное выявление благоприятных возможностей для создания конкретных инноваций
 - г) Совершенствование организационной структуры управления
 - д) Создание различных объектов промышленной собственности
17. Под изобретением понимают:
- а). Инновацию.
 - б) Процесс получения ранее неизвестных данных или наблюдение ранее неизвестного явления природы.
 - в). Новые приборы, механизмы, инструмент, другие приспособления, созданные человеком.
- 18 К объектам инфраструктуры науки и инноваций относятся:
- а) аконцерны и ассоциации;
 - б) общественные академии;
 - в). технопарки

2 Вопросы в открытой форме.

2.1 Инновационный процесс-это

2.2 инновационная деятельность-это

2.3 Пути формирования малых инновационных предприятий.

2.4 Разновидности инновационного предпринимательства.

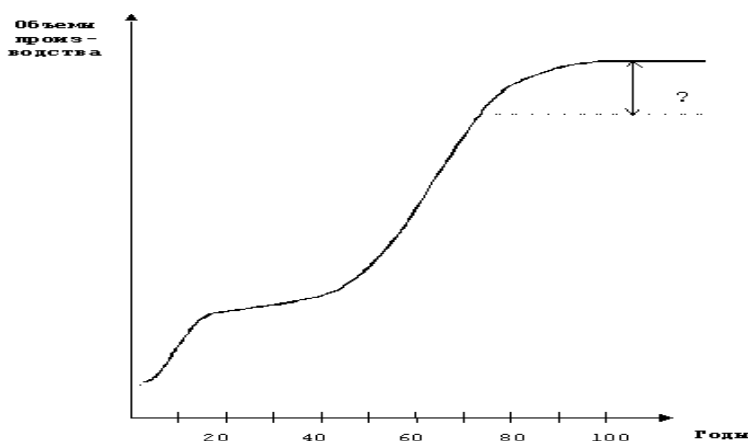
- 2.5 Инновационные технологические центры.
- 2.6 Бизнес -инкубаторы и инкубаторы технологий
- 2.7 Бюджетные показатели инновационных проектов
- 2.8. Назовите основные источники инновационных идей? Какого вида инновации можно получить, используя идеи из этих источников?
- 2.9 Опишите, как производится оценка целесообразности проведения инноваций?
- 2.10 По каким характеристикам производится отбор инновационных идей?

3 Вопросы на установление последовательности.

3.1 Укажите название фазы развития технологического уклада на кривой его жизненного цикла. (см. рис.)

1. монополия;
2. угасание;
3. зарождение;
4. доминирование.

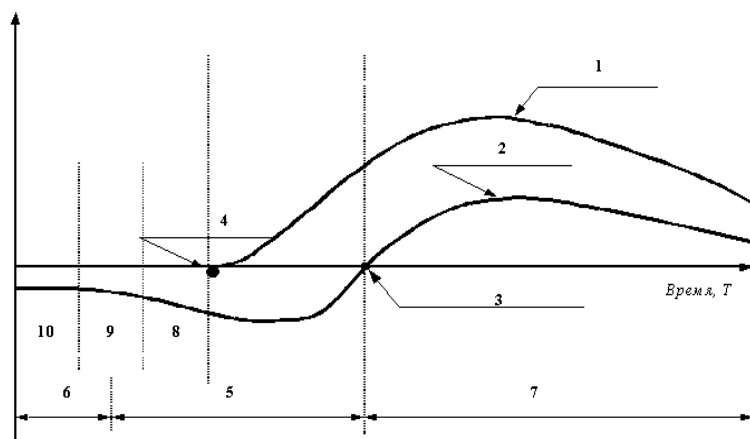
Рис. Развитие технологического уклада



3.2 Какие участки на схеме жизненного цикла инновации характеризуют те этапы, на которых инвестиции носят рискованный характер? (см. рис.)

1. 5;
2. 6;
3. 7;
4. 8.

Рис. Жизненный цикл инновации



4 Вопросы на установление соответствия..

4.1 Соотнесите понятия с их определениями:

А. Инновационный менеджмент	1) процесс, посредством которого нововведение передается по коммуникационным каналам между членами социальной системы во времени;
Б. Диффузия инновации	2) представляют собой оригинальные работы, направленные на получение новых знаний, поиск путей использования результатов фундаментальных исследований; новых методов решения тех или иных проблем;
В. Фундаментальные исследования	3) совокупность принципов, методов и форм управления инновационными процессами, инновационной деятельностью, занятыми этой деятельностью организационными структурами и их персоналом;
Г. Прикладные исследования	4) организация (учреждение, предприятие, фирма), для которой научные исследования и разработки являются основным видом деятельности;
Д. Разработки	5) экспериментальные или теоретические исследования, направленные на получение новых знаний;
Е. Научная организация	6) это работы, направленные на создание новых продуктов или устройств, новых материалов, внедрение новых процессов, систем и услуг или усовершенствование уже выпускаемых или введенных в действие.

4.2 Соотнесите понятия с их определениями:

А Научоемкость продукции	1 система взаимосвязанных и взаимодополняющих организаций различной направленности и различных организационно-правовых форм, а также порядок их взаимодействия, которые обеспечивают реализацию этапов инновационного процесса, начиная с технологического освоения законченной научной разработки
Б Инновационная инфраструктура- это	2 Показатель, отражающий пропорцию между научно-технической деятельностью и производством в виде величины затрат на науку, приходящихся на единицу продукции, дает количественную оценку
В Условие устойчивости проекта	3 значение внутренней нормы доходности велико (не менее 25 – 35 % значение нормы дисконта не превышает уровня для малых и средних рисков до 15 %) и при этом не предполагается займов по реальным ставкам, превышающим ВНД, а индекс доходности дисконтированных затрат превышает 1,2 %.

Шкала оценивания: 10балльная.

Критерии оценивания:

Каждый вопрос (задание) в тестовой форме оценивается по дихотомической шкале: выполнено – 1 балл, не выполнено – 0 баллов.

Применяется следующая шкала перевода баллов в оценку по 5-балльной шкале:

- **9-10 баллов** соответствуют оценке «отлично»;
- **7-8 баллов** – оценке «хорошо»;
- **5-6 баллов** – оценке «удовлетворительно»;
- **5 баллов и менее** – оценке «неудовлетворительно».

3.1 ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ (аналогично оформляются темы докладов, сообщений, эссе)

Тема 1 Организационно-экономические основы инвестиций.

Формирование инвестиционных ресурсов в условиях перехода на инновационный путь развития.

Тема 2 Методы управления реальными инвестиционными объектами

Инвестиции: экономическая сущность, классификация, роль в инновационном процессе. Инвестиции и инновации: стратегия поведения фирмы. Инвестиционная деятельность: содержание, особенности, формы финансирования. Инновационно-инвестиционная политика фирмы: понятие, формирование, проблемы регулирования и реализации. Факторы и детерминанты инвестиционно-инвестиционных процессов в экономике.

Тема 3 Инвестиционный проект как объект экономической оценки и управления инвестиционными ресурсами.

1Классификация инвестиционных проектов.

2Жизненный цикл инвестиционного проекта

Тема 4 Основы экономической оценки инвестиций

Классификация методов экономической оценки инвестиций

Тема 5 Учет инфляции, неопределенности и риска при принятии инвестиционных решений.

Понятие инфляции, ее учет при оценке эффективности инвестиций.

Тема 6 Особенности инновационной деятельности фирмы, инновационных инвестиций и управления инновационными проектами.

1. Оценка эффективности инновационного проекта
2. Планирование себестоимости научно-технической продукции.
3. Измерение эффективности менеджмента.
4. Оценка качества инновационного проекта

Тема 7 Проблемы формирования и реализации инновационно-инвестиционной политики и развитие механизма инвестиционной поддержки инновационной активности фирмы.

1Перспективы использования механизмов ГЧП как инструмента развития инвестиционной деятельности и управления инновациями.

2.Инновационный менеджмент на малых предприятиях.

3.Пути формирования малых инновационных предприятий.

4.Разновидности инновационного предпринимательства.

1 Государственная политика РФ в области международного научно-технического сотрудничества. Инновационные государственные корпорации

2 Инструменты и функции государственного регулирования инновационной деятельности..

3 Внебюджетные формы поддержки инновационной деятельности в Российской Федерации.

Шкала оценивания: 5балльная.

Критерии оценивания (нижеследующие критерии оценки являются примерными и могут корректироваться):

5 баллов (или оценка **«отлично»**) выставляется обучающемуся, если тема реферата раскрыта полно и глубоко, при этом убедительно и аргументированно изложена собственная позиция автора по рассматриваемому вопросу; структура реферата логична; изучено большое количество актуальных источников, грамотно сделаны ссылки на источники; самостоятельно подобран яркий иллюстративный материал; сделан обоснованный убедительный вывод; отсутствуют замечания по оформлению реферата.

4 баллов (или оценка **«хорошо»**) выставляется обучающемуся, если тема реферата раскрыта полно и глубоко, сделана попытка самостоятельного осмысления темы; структура реферата логична; изучено достаточное количество источников, имеются ссылки на источники; приведены уместные примеры; сделан обоснованный вывод; имеют место незначительные недочеты в содержании и (или) оформлении реферата.

3 баллов (или оценка **«удовлетворительно»**) выставляется обучающемуся, если тема реферата раскрыта неполно и (или) в изложении темы имеются недочеты и ошибки; структура реферата логична; количество изученных источников менее рекомендуемого, сделаны ссылки на источники; приведены общие примеры; вывод сделан, но имеет признаки неполноты и неточности; имеются замечания к содержанию и (или) оформлению реферата.

0 баллов (или оценка **«неудовлетворительно»**) выставляется обучающемуся, если содержание реферата имеет явные признаки плагиата и (или) тема реферата не раскрыта и (или) в изложении темы имеются грубые ошибки; материал не структурирован, излагается непоследовательно и сбивчиво; количество изученных источников значительно менее рекомендуемого, неправильно сделаны ссылки на источники или они отсутствуют; не приведены примеры или приведены неверные примеры; отсутствует вывод или вывод расплывчат и неконкретен; оформление реферата не соответствует требованиям.

2 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

2.2 БАНК ВОПРОСОВ И ЗАДАНИЙ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ

1 Вопросы в закрытой форме.

1 Вопрос в закрытой форме.

1.1 Денежные притоки фирмы возникают в связи с тем, что она

Варианты ответа:

- а) Формирует запас оборотных средств
- б) Нанимает наемных рабочих
- в) Приобретает основные фонды
- г) Привлекает кредиты

1. 2 К зарубежным портфельным инвестициям относятся:

- а) Вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий

б) Вложения средств иностранных инвесторов в ценные бумаги наиболее прибыльно работающих предприятий, а также в ценные бумаги, эмитируемые государственными и местными органами власти с целью получения максимального дохода за вложенные средства

в) Вложения отечественными инвесторами имущественных и интеллектуальных ценностей в наиболее высокорискованные зарубежные проекты

1.3 К мотивам инвестирования фирм относят:

а) Реальную процентную ставку, максимизацию нормы прибыли

б) Обеспечение будущего учредителей, реальную ставку процента

1.4. Инновации – это:

а) объект, разработанный в нескольких экземплярах, доказавший общественную полезность, но не получивший широкого распространения

б) объект, уже нашедший широкое применение, конечный результат инновационной деятельности.

в) новые приборы, механизмы, инструмент, другие приспособления, созданные человеком

5. Какое из ниже перечисленных определений соответствует понятию «Реинжиниринг»?

а) Фундаментальное переосмысление и радикальное перепроектирование деловых процессов для достижения резких, скачкообразных улучшений современных показателей деятельности компаний, таких как стоимость, качество, сервис и темпы

б) Комплекс работ по созданию инновационного проекта, включающий в себя создание, реализацию, продвижение и распространение определенной инновации

в) Упорядоченная совокупность работ во времени и пространстве с указанием их начала и конца

6. Область знаний, теория и практика организации процессов превращения научно-технических достижений в новые конкурентные технологии, товары и услуги с новыми потребительскими качествами

а) Инноватика

б) Новация

в) Инвестиция

7. Какая организационная форма управления инновационным менеджментом предполагается наличие научно-производственного центра – крупной или средней корпорации, объединяющий под общим руководством научные исследования и разработки, производство и сбыт новой продукции:

а) Инициативная

б) Программно-целевая

в) Административно-хозяйственная

8. Научно-промышленный комплекс, созданный для производства новой прогрессивной продукции или для разработки новых наукоемких технологий на базе тесных отношений и взаимодействия с университетами и научно-техническими центрами:

а) Наукоград

б) Технополис

в) Технопарк

1.9. Инвестиции в производстве предполагают:

а). Вложения на содержание машин и оборудования

б). Вложения в виде капитальных затрат

в). Вложения на осуществление основной производственной деятельности

1.10. Под инвестированием понимается:

а). Целенаправленное вложение капитала на определенный срок

б). Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала

в). Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности

1.11 Инвестиционный процесс состоит из четырех фаз, осуществляемых в следующей

последовательности:

- а) накопление капитала, поиск направлений вложения средств, формирование в экономике высокоэффективных направлений, создание государством соответствующих условий;
- б) формирование в экономике высокоэффективных направлений, создание государством соответствующих условий, накопление капитала, поиск направлений вложения средств;
- в) формирование в экономике высокоэффективных направлений, создание государством соответствующих условий, накопление капитала, поиск направлений вложения средств.

1.12. Инвестиционный механизм включает в себя следующие составляющие (блоки):

- а) управленческий, информационный и организационный блоки;
- б) мотивационный и организационные блоки, ресурсное и информационное обеспечение;
- в) мотивационный блок, ресурсное обеспечение, правовое и методическое обеспечение, организационное обеспечение.

1.13. Объектами инвестирования не могут быть:

- а) основные фонды государственных предприятий;
- б) оборотные средства предприятия;
- в) права на интеллектуальную собственность;
- г) инвестиции, которые могут нанести ущерб интересам граждан

1.14. К реальным инвестициям не относятся инвестиции, направленные на приобретение

- а) земельных участков;
- б) прав пользования земельными участками;
- в) основных фондов;
- г) оборотных фондов.

1.15. К финансовым инвестициям не относятся инвестиции:

- а) портфельные;
- б) капитальные;
- в) косвенные;
- г) прямые.

1.16. Портфельные инвестиции – это:

- а) инвестиции, которые подразумевают непосредственное участие инвестора в выборе объекта инвестирования;
- б) инвестиции в ценные бумаги, за исключением направленных на получение контрольного пакета акций;
- в) инвестиции, которые осуществляются через финансовых посредников;
- г) инвестиции, предполагающие формирование инвестиционного портфеля.

1.17. Капиталообразующие инвестиции – это:

- а) инвестиции в ремонт основных средств;
- б) инвестиции в ценные бумаги;
- в) инвестиции в земельные ресурсы;
- г) инвестиции в оборотные фонды.

1.18. Инновационная среда как составляющая инвестиционной сферы – это:

- а) сфера капитального строительства новых объектов;
- б) сфера инвестиций в инновационные инвестиционные продукты;
- в) сфера, где реализуются научно-техническая продукция и интеллектуальный потенциал;
- г) сфера финансовых инвестиций, инвестиции в оборотные фонды.

1.19. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляющие вложение собственных, заемных или привлеченных средств в форме инвестиций – это:

- а) заказчики;
- б) подрядчики;
- в) инвесторы;
- г) финансовые посредники.

1.20. Инвесторы не могут выступать в роли:

- а) вкладчиков;
- б) кредиторов;
- в) покупателей;
- г) могут выполнять функции любого участника инвестиционной деятельности.

1.21. Эффективность характеризует

- а) соотношение полученного эффекта с затратами на его осуществление
- б) абсолютный результат превышения доходов над расходами
- в) разность между производственными и коммерческими расходами
- г) сокращение или экономия производственных ресурсов на изготовление продукции

1.22. Метод дисконтирования означает

- а) переход от сегодняшней или текущей стоимости капитала к его будущей стоимости
- б) установление текущей стоимости денежных средств, если известно их будущая стоимость
- в) планирование затрат, временно используемых в ходе выполнения инновационного проекта
- г) определение суммы единовременных и текущих расходов на проект

1.23. Внутренняя норма доходности определяет

- а) соотношение результатов и затрат
- б) норму дисконта, при котором величина приведенных эффектов равна величине приведенных капиталовложений
- в) максимальную величину нормы доходности инвестиционного проекта
- г) соотношение расчетного срока окупаемости с нормативным показателем

1.24. Срок окупаемости инвестиционного проекта устанавливает соотношение

- а) капитальных вложений и полученного суммарного эффекта
- б) внутренней нормы доходности проекта и установленной банковской ставкой за кредит
- в) полученного суммарного эффекта и капитальных вложений
- г) капитальных и текущих затрат на проект

1.25. Чистый денежный поток представляет

- а) сумму прироста оборотного капитала и инвестиций
- б) разницу между выручкой от реализации продукции и переменными затратами
- в) сумму чистого дохода и амортизации
- г) разность между рыночной ценой продукции и налогами

1.26. Превышение интегральных результатов над интегральными затратами за соответствующий период называется

- а) внутренней нормой доходности
- б) экономической эффективностью
- в) коэффициентом дисконтирования
- г) чистым дисконтированным доходом

1.27. Точка безубыточности определяет

- а) объем производства, при котором денежные доходы равны денежным расходам
- б) уровень цены на единицу продукции, при которой достигается максимальная прибыль от продаж
- в) соотношение переменных и постоянных затрат при производстве и реализации продукции
- г) размер убытков при превышении фактических переменных затрат над плановыми

1.28. Эффект как планово-экономический показатель рассчитывается как

- а) соотношение финансовых затрат и общей прибыли

- б) разность между результатами и затратами
- в) величина прибыли (дохода) на единицу продукции
- г) экономия производственных ресурсов на этапе освоения нового товара

1.29. К методам оценки инвестиционных проектов относится

- а) расчет сальдо накопленных реальных денег
- б) метод внутренней нормы прибыли
- в) расчет индекса рентабельности
- г) метод чистого дисконтированного дохода

1.30. Дисконтирование представляет собой

- а) процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости
- б) процесс приведения настоящей стоимости денег к будущей стоимости
- в) процесс расчета текущей стоимости
- г) процесс расчета индекса рентабельности

1.31. Законодательные условия инвестирования представляют собой:

а). Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов

б). Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность

в). Условия, по которым инвестор может получить дивиденды

1.32. Основная цель инвестиционного проекта:

а). Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами

б). Изучение конъюнктуры рынка

в). Получение максимально возможной прибыли

1.33. Прединвестиционная фаза содержит:

а). Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта

б). Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования

в). Маркетинговые исследования по будущему проекту

1.34. Инвестиционный рынок состоит из:

а.) Рынка реального инвестирования и финансового рынка

б.) Рынка реального инвестирования и инновационного рынка

в.) Рынка реального инвестирования, финансового рынка и инновационного рынка

1.35 Капитальные вложения включают:

а.) Реальные инвестиции в основной капитал (основные фонды)

б). Реальные инвестиции в трудовые ресурсы

в). Реальные инвестиции в наукоемкие технологии

1.36 Показатели коммерческой эффективности учитывают:

а.) Сроки реализации проекта

б.) Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами

в). Последствия реализации инвестиционного проекта для государства

1.37. Инвестиционный потенциал представляет собой:

а.) Инвестиционную привлекательность объекта инвестирования

б.) Максимально возможную прибыль от реализации инвестиционного проекта

в.) Многовариантность целей вложения в тот или иной проект

1.38. Инвестиционный риск региона определяется:

а.) Вероятностью потери инвестиций или дохода от них

б). Количеством вариантов возможного инвестирования

в.) Наличием у региона полезных ископаемых, стратегически важных объектов, дотациями правительства

1.39. Степень активности инвестиционного рынка характеризуется:

- а.) Предложением
 - б.) Спросом
 - в.) Соотношением спроса и предложения
- 1.40. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:
- а.) Долгосрочные затраты
 - б.) Среднесрочные затраты
 - в.) Краткосрочные затраты
- 1.41. Инновация – это:
- а.) Способ инвестирования денег в социально важные проекты
 - б.) Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса
 - в.) Способ краткосрочного инвестирования в высоко рискованные проекты
- 1.42. Среди методов государственного воздействия на инвестиционную деятельность можно выделить:
- а.) Основные и дополнительные
 - б.) Прямые и косвенные
 - в.) Административные и экономические
- 1.43. Дисконтирование – это:
- а.) Процесс вложения денег равными долями через равные промежутки времени
 - б.) Приведение денежного потока инвестиционного проекта к единому моменту времени
 - в.) Определение ожидаемого дохода от инвестиционного проекта
- 1.44. Какой вид деятельности не оценивается при определении коммерческой эффективности проекта?
- а.) Социальная
 - б.) Финансовая
 - в.) Операционная
- 1.45. В потоки самофинансирования не включают:
- а.) Нераспределенную прибыль
 - б.) Кредиты
 - в.) Резервный капитал
- 1.46. Ставка дисконтирования определяется на основе:
- а.) Ставки рефинансирования, установленной Центральным (Национальным) банком страны
 - б.) Уровня инфляции (в процентах)
 - в.) Ставки налога на прибыль (в процентах)
- 1.47. Для чего служат динамические модели в инвестиционном проектировании?
- а.) Снижают вероятность финансовых потерь инвесторов
 - б.) Позволяют определить наиболее вероятный срок окупаемости проектов
 - в.) Повышают достоверность расчетов
- 1.48. Какой риск называют катастрофическим?
- а.) Риск полной потери вложенного капитала
 - б.) Риск использовать неправильную модель инвестирования и потерять время
 - в.) Риск быть обманутым инвестором
- 1.49. В международно-правовой практике используется следующая классификация инвесторов:
- а.) Эмитенты ценных бумаг, национальные инвесторы, иностранные инвесторы
 - б.) Эмитенты ценных бумаг, индивидуальные инвесторы, институциональные инвесторы
 - в.) Национальные инвесторы, иностранные инвесторы
- 1.50. Имущественные и неимущественные права инвестора на рынке ценных бумаг закрепляются:

- а.) Ценной бумагой
 - б.) Соглашением
 - в.) Инвестиционным договором
- 1.51. Что представляет собой современная структура инвестиций?
- а.) Преобладание иностранных инвестиций над национальными
 - б.) Преобладание финансовых активов над материальными
 - в.) Преобладание материальных активов над финансовыми
- 1.52. Товарами на инвестиционном рынке являются:
- а.) Объекты инвестиционной деятельности
 - б.) Субъекты инвестиционной деятельности
 - в.) Прибыль от инвестиционной деятельности
- 1.53. Объекты инвестирования и сбережения – это:
- а.) Потребительские кредиты
 - б.) Текущие сбережения
 - в.) Финансовые и материальные активы
- 1.54. Хэджирование – это:
- а.) Один из способов формирования инвестиционного портфеля
 - б.) Страхование сделки от возможных рисков и потерь
 - в.) Способ выплаты дивидендов
- 1.55. Что означает слово «invest» в переводе с итальянского?
- а.) Вкладывать
 - б.) Рисковать
 - в.) Оценивать
- 1.56. Тест. Абсолютный эффект от осуществления инвестиций – это:
- а.) Чистый дисконтированный доход
 - б.) Чистый приведенный доход
 - в.) Аннуитет
- 1.57. Для определения IRR проекта используется метод:
- а.) Критического пути
 - б.) Цепных подстановок
 - в.) Последовательных итераций
- 1.58. На объем инвестиций оказывает влияние:
- а.) Состояние платежного баланса страны, реальный уровень инфляции
 - б.) Уровень процентной ставки, технологические изменения в производстве
 - в.) Загруженность производственного оборудования, уровень процентной ставки
- 1.59. Чистые инвестиции – это:
- а.) Валовые инвестиции за вычетом суммы амортизационных отчислений
 - б.) Затраты производственного и непроизводственного характера
 - в.) Валовые инвестиции за вычетом НДС
- 1.60. Инвестициям присущи следующие характеристики:
- а.) Осуществляются только в денежной форме, объект вложения в основные фонды, носитель фактора риска
 - б.) Носитель факторов риска и ликвидности, предполагают вложение капитала лишь на длительный срок
 - в.) Объект собственности и распоряжения, носитель факторов риска и ликвидности, источник генерирования эффекта предпринимательской деятельности
- 1.61. Может ли облигация являться инвестицией?
- а.) Не может
 - б.) Может
 - в.) Может, но при условии, что эмитентом является государственное предприятие
- 1.62. Финансовые инвестиции представляют собой:
- а.) Вложение капитала в развитие деятельности финансово-кредитных организаций

- б) Вложение капитала в различные финансовые инструменты, в первую очередь, в ценные бумаги
- в) Вложение капитала в высокорискованные проекты равными по величине финансовыми потоками в течение определенного периода времени

1.63. Под инвестициями понимается:

- а) Процесс оборота денежных средств с момента вложения их в какой-либо вид деятельности до получения дохода от ее осуществления
- б) Свободная денежная масса, предназначенная для вложения в какой-либо высокорискованный проект
- в) Вложение финансовых, имущественных и интеллектуальных ценностей в объекты предпринимательской и других видов деятельности с целью получения дохода или достижения социального эффекта

1.64. Сущностью инвестиций является:

- а) Приращение капитала за сколько угодно неограниченное время, которое основывается на его первоначальном вложении и его постоянном росте
- б) Достижение положительного социального-экономического эффекта на макроэкономическом уровне
- в) Перераспределение свободной массы денежных средств

1.65. Источниками инвестиций могут быть:

- а) Средства государства и частных лиц
- б) Государственный, иностранный, частный капитал
- в) Собственные, привлеченные, заемные средства

1.66. К реальным инвестициям относятся вложения в:

- а) Основной капитал, материально-производственные запасы, нематериальные активы
- б) Акции, облигации и другие ценные бумаги, объекты тесаврации
- в) Фьючерсные контракты, объекты недвижимости

1.67. Портфельные инвестиции – это вложения денежных средств:

- а) В материально-производственную базу предприятий с целью получения дохода от участия в их деятельности
- б) В объекты интеллектуальной собственности с переходом права собственности на них
- в) В ценные бумаги, сформированные в виде портфеля ценных бумаг

1.68. Прямые иностранные инвестиции – это:

- а) Вложения государственных и муниципальных денежных средств в объекты материального и нематериального производства, находящиеся в зарубежных странах
- б) Долгосрочные вложения зарубежного капитала в предприятия промышленности, торговли и иных сфер деятельности с целью получения инвестором полного контроля над ними
- в) Вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий

1.69. Инвестиции в человеческий капитал - это:

- а) Затраты, целью которых является будущее увеличение производительности труда работников, приводящее к росту будущих доходов
- б) Затраты, направленные на улучшение условий жизни граждан страны
- в) Затраты на совершенствование условий труда работников, занятых на государственных предприятиях производственной сферы

1.70. Инвестиции в ценные бумаги – это ... инвестиции.

- а) Чистые
- б) Прямые
- в) Портфельные

1.71. Перечислите показатели эффективности инвестиций:

- а) Экстраполированная стоимость первоначальных инвестиций, приведенная норма окупаемости, чистый дисконтированный доход, чистый поток наличности

- б) Чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности инвестиций, внутренняя норма доходности, срок окупаемости
 - в) Внутренний процент окупаемости, чистая приведенная прибыль, модифицированный индекс рентабельности инвестиций, чистый поток наличности
- 1.72. Экономическая оценка инвестиций проводится методами:
- а) Не включающими дисконтирование
 - б) Основанными на дисконтировании
 - в) Не включающими дисконтирование, основанными на дисконтировании

2 Вопросы в открытой форме.

- 2.1 Инвестиции – это
- 2.2. Инвестиционная деятельность – это
- 2.3. Инвестиционный механизм – это
- 2.4. Инвестиционный процесс – это
- 2.5. Финансовые инвестиции -
- 2.6. Методы оценки инвестиционных проектов
- 2.7. Жизненный цикл инвестиционного проекта
- 2.8. Эффективность инвестиционного проекта
- 2.9. Факторы риска инвестиционного проекта
- 2.10. Инфляция - это
- 2.11. Портфельные инвестиции - это
- 2.12. Назовите специфические особенности инвестиционного рынка
- 2.13. Дайте определение инновационной организации
- 2.14. Базисные инновации - это
- 2.15. Инновационный проект - это
- 2.16. Что понимается под незащищенными патентами изобретения, опытными образцами, результаты НИОКР?
- 2.17. Дайте определение инновационного процесса
- 2.18. Что является объектом финансовых инвестиций?
- 2.19. Что такое аннуитет и какой аннуитет принято называть бессрочным
- 2.20. Что такое денежный поток и какие виды потоков существуют?

3 Вопросы на установление последовательности.

3.1 Расположите этапы жизненного цикла нововведения в логическом порядке

- 1) освоение в производстве;
- 2) диффузия (тиражирование на других объектах);
- 3) рутинизация (стабильное, без изменения, использование);
- 4) возникновение потребности в новшестве и его создание (приобретение прав на использование новшества у его владельца)

3.2 Установите правильную последовательность этапов разработки инвестиционной стратегии:

- А) Разработка эффективных путей реализации;
- Б) Конкретизация инвестиционной стратегии;
- В) Выбор стратегических целей;
- Г) Определение периода реализации стратегии.

3.3 Расположите в правильной последовательности этапы процесса управления инвестициями:

- А) Подготовка бизнес-планов инвестиционных проектов;
- Б) Анализ состояния и определение общего объема инвестирования;
- В) Обеспечение эффективности инвестиций, минимизации уровня рисков и ликвидности

объектов инвестирования;

Г) Поиск объектов инвестирования и оценка их соответствия направлениям инвестиционной деятельности предприятия.

3.4 Установите последовательность этапов жизненного цикла изделия:

- 1) Освоение производства;
- 2) Значительное падение спроса на продукт в результате появления на рынке нового товара, заменяющего данный;
- 3) Создание новшества и адаптация его к условиям рынка;
- 4) Достижение максимального уровня эффективности за счет значительных объемов производства;
- 5) Снижение экономической эффективности и постепенное моральное устаревание продукта.

4 Вопросы на установление соответствия.

4.1 Установите соответствия:

1. Валовые инвестиции	А) Валовые инвестиции за вычетом средств, идущих на возмещение – замену изношенного основного капитала
2. Чистые инвестиции	Б) Общее увеличение запаса капитала в экономике страны
3. Государственные инвестиции	В) Вложения капитала в инновационные нематериальные активы
4. Интеллектуальные инвестиции	Г) Вложения капитала за счет средств государственных предприятий, государственного бюджета и государственных внебюджетных фондов
5. Национальные инвестиции	Д) Вложения капитала в различные финансовые инструменты, главным образом в ценные бумаги, с целью получения дохода
6. Финансовые инвестиции	Е) Вложения капитала резидентами данной страны в объекты инвестирования на ее территории

4.2 Установите соответствие :

1 Коммерциализация инноваций	А) разрешение на использование изобретения или иного технического достижения, предоставляемое на основании лицензионного договора
2 Лицензия	Б) превращение инноваций в источник дохода, в объект извлечения прибыли. Осуществляется путем передачи и внедрения новых технологий и/или выпуска новой продукции на предприятиях и выхода с ними на рынки
3 Национальный патент	В) сведения любого характера о результатах интеллектуальной деятельности в научно-технической сфере и о способах осуществления профессиональной деятельности..., имеющие действительную или потенциальную коммерческую ценность вследствие неизвестности их

	третьим лицам, если к таким сведениям у третьих лиц нет свободного доступа на законном основании и обладатель таких сведений принимает разумные меры для соблюдения их конфиденциальности, в том числе путем введения режима коммерческой тайны
4 Ноу-хау (секрет производства)	Г) патент, выданный национальным патентным ведомством той страны, в которой было создано данное изобретение

4.3 Установите соответствия:

1. Индикативная функция инвестиций	А) Инвестиции корректируют процессы воспроизводства капитала и поддерживают темпы их роста
2. Регулирующая функция инвестиций	Б) Инвестиции создают необходимые механизмы и инструменты для осуществления и достижения намеченных инвестиционных и производственных целей
3. Распределительная функция инвестиций	В) Инвестиции стимулируют все элементы воспроизводственного процесса
4. Стимулирующая функция инвестиций	Г) С помощью инвестиций осуществляется распределение созданного общественного продукта между субъектами

4.4 Установите соответствия:

1. Бизнес-план инвестиционного проекта	А) Денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, имущественные и иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности в целях получения прибыли и достижения иного полезного эффекта
2. Инвестиции	Б) Детальное изложение целей и путей достижения создаваемого производства, предназначенное для обоснования инвестиций
3. Инвестиционная деятельность	В) Отношение приведенных доходов к приведенным на ту же дату инвестиционным расходам
4. Рентабельность инвестиций	Г) Деятельность государства, юридических и физических лиц по реализации инвестиций за счет собственных или привлеченных средств
5. Реальные инвестиции	Д) Комплекс мероприятий, которые обеспечивают выгодное вложение собственных, заемных и других средств в инвестиции для обеспечения стабильной финансовой устойчивости предприятий
6. Инвестиционная политика предприятия	Е) Вложения капитала в воспроизводство основных и оборотных средств

Шкала оценивания результатов тестирования: в соответствии с действующей в университете балльно-рейтинговой системой оценивание результатов промежуточной аттестации обучающихся осуществляется в рамках 100-балльной шкалы, при этом максимальный балл по промежуточной аттестации обучающихся по очной форме обучения составляет 36 баллов, по очно-заочной и заочной формам обучения – 60 баллов (установлено положением П 02.016).

Максимальный балл за тестирование представляет собой разность двух чисел: максимального балла по промежуточной аттестации для данной формы обучения (36 или 60)

и максимального балла за решение компетентностно-ориентированной задачи (6).

Балл, полученный обучающимся за тестирование, суммируется с баллом, выставленным ему за решение компетентностно-ориентированной задачи.

Общий балл по промежуточной аттестации суммируется с баллами, полученными обучающимся по результатам текущего контроля успеваемости в течение семестра; сумма баллов переводится в оценку по _____ шкале (*указать нужное: по 5-балльной шкале или дихотомической шкале*) следующим образом (*привести одну из двух нижеследующих таблиц*):

Соответствие 100-балльной и 5-балльной шкал

<i>Сумма баллов по 100-балльной шкале</i>	<i>Оценка по 5-балльной шкале</i>
100-85	отлично
84-70	хорошо
69-50	удовлетворительно
49 и менее	неудовлетворительно

ИЛИ

Соответствие 100-балльной и дихотомической шкал

<i>Сумма баллов по 100-балльной шкале</i>	<i>Оценка по дихотомической шкале</i>
100-50	зачтено
49 и менее	не зачтено

Критерии оценивания результатов тестирования:

Каждый вопрос (задание) в тестовой форме оценивается по дихотомической шкале: выполнено – **2 балла**, не выполнено – **0 баллов**.

2.3 КОМПЕТЕНТНОСТНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ ЗАДАЧИ
(производственные (или ситуационные) задачи и (или) кейс-задачи)

Компетентностно-ориентированная задача № 1

Рассчитайте цену фирмы и выберите наиболее доходную и перспективную на рынке фирму. Критерием выбора является наибольшая цена фирмы. Данные для расчета: фирма 1 имеет чистую прибыль в год 100 млн. руб. и балансовую стоимость активов 80 млн. руб.; фирма 2 имеет чистую прибыль в год 200 млн. руб. и балансовую стоимость активов 300 млн. руб. Размер ставки банковского процента - 20 %.

Компетентностно-ориентированная задача № 2

Для создания специального программного обеспечения необходимо выполнить НИР. Установлено, что продолжительность НИР составит 2,5 года, а к её выполнению

необходимо привлечь не менее 30 человек основного производственного персонала. Необходимо оценить расходы на НИР, если известно, что организация выполняла аналогичные работы. Разработка продолжалась в среднем 2 года, и её средняя стоимость составляла 500 тыс.р. Среднегодовая численность персонала 20 человек. Для предыдущего примера определим ожидаемую стоимость НИР, если известно, что среднегодовая заработная плата составляет 3680 руб. Доля расходов на заработную плату составляет 30% себестоимости работ

Компетентностно-ориентированная задача № 3

Имеются следующие данные по инвестиционному проекту. Первоначальный капитал в проект равен 15 млн. руб. Цена источников финансирования составляет 10%. Денежные поступления от инвестиционного проекта в первый год составят 4 млн. руб., во второй – 5млн. руб., в третий – 6 млн. руб., в четвертый – 6 млн. руб. Определить срок окупаемости.

Компетентностно-ориентированная задача № 4

Приведите практические примеры следующих видов инноваций:

Имеются следующие данные по инвестиционному проекту. Первоначальный капитал в проект равен 30 млн. руб. Цена источников финансирования составляет 10%. Денежные поступления от инвестиционного проекта в первый год составят 6 млн. руб., во второй – 11 млн. руб., в третий – 13 млн. руб., в четвертый – 12 млн. руб. Определить внутреннюю норму доходности.

Компетентностно-ориентированная задача № 5

Определить экономическую эффективность инвестиционного проекта на восьмом году использования проектируемой техники за расчетный период (горизонт расчета = 10 лет) по следующим показателям: Чистый дисконтированный доход, индекс доходности, внутренняя норма доходности, срок возврата капитальных вложений.

Результаты и затраты в год внедрения техники составляют 78 млн. руб. и 65 млн. руб. при постоянной норме дисконта 0,1. Ежегодные капитальные затраты - 6 млн. руб.

Компетентностно-ориентированная задача № 6

Коэффициенты фактической результативности научно-технической деятельности организаций 0,4, 0,5, 0,6. Определить шанс инвестора, финансирующего создание новой продукции.

Компетентностно-ориентированная задача № 7

Определить величину экономического эффекта от модернизации основных средств, единовременные затраты на осуществление которой составили 180 тыс. руб., а фактические и допустимые затраты на его капитальный ремонт соответственно равны 15,0 и 14,7 тыс. руб. Модернизация обеспечила годовую экономию эксплуатационных затрат в размере 700 тыс. руб. $E_n = 0,15$

Компетентностно-ориентированная задача № 8

На реализацию инвестиционного проекта привлечены как собственные, так и привлеченные и заемные средства. Определить средневзвешенную стоимость капитала:

Источник финансирования	Стоимость источника, %	Структура капитала, %
Акционерный капитал, дополнительная эмиссия акций	17	25
Облигационный заем	15	50
Банковская ссуда	20	25
Итого	-	100

Компетентностно-ориентированная задача № 9

На реализацию инвестиционного проекта организация планировала потратить 80 тыс. руб., а фактически было инвестировано на 13,75 % меньше. Планируемая себестоимость производства и реализации новой продукции должна была составить 12 тыс. руб., а фактически увеличилась на 0,5 тыс. руб. Определить показатели производственной ресурсосбережения и расхода инвестиционных средств

Компетентностно-ориентированная задача № 10

Определить показатель квалификации научных кадров, если известно, что объем ОКР, выполненных силами предприятия, без привлечения сторонних организаций, составляет 16 тыс. руб., а фактически выполненный объем ОКР равен 13,6 тыс. руб.

Компетентностно-ориентированная задача № 11

Планируемый объем продаж новой продукции равен 98 тыс. руб.. фактическая себестоимость новой продукции составила 46 тыс. руб. Чистая прибыль, полученная за счет реализации инновационной продукции, 71,4 тыс. руб.. а общий размер чистой прибыли, полученной предприятием при реализации всей продукции. 98,3 тыс. руб. Необходимо определить показатели исполнения маркетинговых прогнозов и результативности развития.

Компетентностно-ориентированная задача № 12

На реализацию инновационного проекта предприятие планировало израсходовать 100 тыс. руб., а фактически израсходовано 91 тыс. руб. Планируемая себестоимость производства и реализации продукции должна была составить 21 тыс. руб., фактически составила 23,8 тыс. руб. Определить показатели производственного ресурсосбережения расхода инвестиционных средств.

Компетентностно-ориентированная задача № 13

До внедрения новой технологии на предприятии;

- удельный вес рабочих, занятых автоматизированным трудом, составлял 80%;
- удельный вес прогрессивных технологических процессов в общем их количестве — 85%;
- уровень технологической оснащенности — 95%.

После внедрения новой технологии эти показатели повысились соответственно на 15, 10 и 5%. Коэффициенты весомости показателей - 0,35, 0,3 и 0,35.

Рассчитать изменение научно-технического уровня производства под влиянием внедрения процесс-инновации

Компетентностно-ориентированная задача № 14

Проект А имеет капитальные вложения в 65000 руб., а ожидаемые чистые денежные поступления составляют 15000 руб. в год в течение 8 лет.

- Какой период окупаемости этого проекта?
- Альтернативная доходность равна 14%. Какова чистая приведенная стоимость?
- Внутренняя норма доходности?
- Индекс доходности?

Компетентностно-ориентированная задача № 15

Выбрать наиболее эффективный инвестиционный проект при норме прибыли $r = 15\%$ и следующих условиях: Проект Инвестиции 1С Прибыль по годам (Р) у.е.

P1	P2	P3	P4		
П1	300	90	100	120	150
П2	300	150	120	100	90

Определить: NPV, PI, IRR

Компетентностно-ориентированная задача № 16

Проектом предусмотрено приобретение машин и оборудования на сумму 150000 у.е.. Инвестиции осуществляются равными частями в течение двух лет. Расходы на оплату труда составляют 50000 у.е., материалы – 25000 у.е.. Предполагаемые доходы ожидаются во второй год в объеме 75000 у.е., третий - 80000 у.е., четвертый - 85000 у.е., пятый - 90000 у.е., шестой - 95000 у.е., седьмой - 100000 у.е. Оцените целесообразность проекта при цене капитала 12% и если это необходимо предложите меры по его улучшению.

Компетентностно-ориентированная задача № 17

В одной и той же отрасли действуют три фирмы. Одна ориентируется на разработку и освоение радикальных инноваций; другая — осуществляет деятельность по непрерывному совершенствованию производства и других сфер для повышения производительности и снижения затрат; третья — ориентирована на разработку и внедрения системных инноваций.

Какую конкурентную стратегию выбрала каждая из фирм?

Компетентностно-ориентированная задача № 18

Все условия деятельности предприятия диктует рынок. Инновации все, какие есть, существуют только для того, чтобы обеспечить продвижение конечного продукта на рынке. Все, что делает предприятие, оно делает под сбыт. Наша задача — изучить рынок, выявить, что на данный момент требуется, привязать это к условиям нашего производства и добиться выполнения.

Какая инновационная стратегия реализуется данным предприятием?

Компетентностно-ориентированная задача № 19

Совет директоров инвестиционной компании принял решение рассматривать проекты со ставкой дисконтирования 10-14 %. Пройдет ли проект, требующий инвестиций в размере 8 млн. руб., рассчитанный на 5 лет и приносящий в течение этого срока доход в сумме 2,2 тыс. руб.?

Шкала оценивания решения компетентностно-ориентированной задачи: в соответствии с действующей в университете балльно-рейтинговой системой оценивание результатов промежуточной аттестации обучающихся осуществляется в рамках 100-балльной шкалы, при этом максимальный балл по промежуточной аттестации обучающихся по очной форме обучения составляет 36 баллов, по очно-заочной и заочной формам обучения – 60 (установлено положением П 02.016).

Максимальное количество баллов за решение компетентностно-ориентированной задачи – 6 баллов.

Балл, полученный обучающимся за решение компетентностно-ориентированной задачи, суммируется с баллом, выставленным ему по результатам тестирования.

Общий балл промежуточной аттестации суммируется с баллами, полученными обучающимся по результатам текущего контроля успеваемости в течение семестра; сумма баллов переводится в оценку по _____ шкале (*указать нужно: по 5-балльной шкале или дихотомической шкале*) следующим образом (*привести одну из двух нижеследующих таблиц*):

Соответствие 100-балльной и 5-балльной шкал

<i>Сумма баллов по 100-балльной шкале</i>	<i>Оценка по 5-балльной шкале</i>
100-85	отлично
84-70	хорошо
69-50	удовлетворительно
49 и менее	неудовлетворительно

ИЛИ

Соответствие 100-балльной и дихотомической шкал

<i>Сумма баллов по 100-балльной шкале</i>	<i>Оценка по дихотомической шкале</i>
100-50	зачтено
49 и менее	не зачтено

Критерии оценивания решения компетентностно-ориентированной задачи (нижеследующие критерии оценки являются примерными и могут корректироваться):

6-5 баллов выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует глубокое понимание обучающимся предложенной проблемы и разностороннее ее рассмотрение; свободно конструируемая работа представляет собой логичное, ясное и при этом краткое, точное описание хода решения задачи (последовательности (или выполнения) необходимых трудовых действий) и формулировку доказанного, правильного вывода (ответа); при этом обучающимся предложено несколько вариантов решения или оригинальное, нестандартное решение (или наиболее эффективное, или наиболее рациональное, или оптимальное, или единственно правильное решение); задача решена в установленное преподавателем время или с опережением времени.

4-3 балла выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует понимание обучающимся предложенной проблемы; задача решена типовым способом в установленное преподавателем время; имеют место общие фразы и (или) несущественные недочеты в описании хода решения и (или) вывода (ответа).

2-1 балла выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует поверхностное понимание обучающимся предложенной проблемы; осуществлена попытка шаблонного решения задачи, но при ее решении допущены ошибки и (или) превышено установленное преподавателем время.

0 баллов выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует непонимание обучающимся предложенной проблемы, и (или) значительное место занимают общие фразы и голословные рассуждения, и (или) задача не решена.