

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Колмыкова Татьяна Сергеевна
Должность: Заведующий кафедрой
Дата подписания: 13.08.2024 00:03:30
Уникальный программный ключ:
fe4e5f10bedae8b822cb69a3b8f9b5fdb7e47e1

Минобрнауки России
Юго-Западный государственный университет

УТВЕРЖДАЮ:
Зав. кафедрой финансов и кредита

(наименование кафедры полностью)



Т.С. Колмыкова

(подпись, инициалы, фамилия)

« 01 » июля 2024 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА
для текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации обучающихся
по учебной дисциплине

Экономика инновационной деятельности
(наименование дисциплины)

27.04.05 Инноватика
(код и наименование ОПОП ВО)

Курск – 2024

1 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ

1.1 ВОПРОСЫ ДЛЯ СОБЕСЕДОВАНИЯ

Тема 1 «Инновации и экономический рост»

1. Что понимается под инновациями?
2. Каковы свойства инноваций?
3. Перечислите виды инноваций. Опишите и приведите примеры эпохальных инноваций.
4. В чем отличие инноваций-продуктов от инноваций-процессов?
5. Опишите взаимосвязь между базисными инновациями и технологическими укладами.
6. Опишите модель инновационного процесса.
7. Инновационная активность: содержание категории, подходы к ее оценке?
8. В чем особенности развития инновационной деятельности в национальной экономике?

Тема 2 «Инновационная среда»

9. Что понимается под инновационной средой? Каковы факторы, обеспечивающие ее развитие?
10. Перечислите элементы инновационной среды и опишите связи между ними.
11. Какова роль государства в развитии инновационных процессов?
12. Какие ведомства, ответственны за разработку и координацию национальной научной и инновационной политики?
13. Опишите современную нормативно-правовую базу формирования национальной инновационной системы.
14. В чем особенности финансового обеспечения национальной инновационной системы?
15. Каковы налоговые стимулы в инновационной деятельности?
16. Опишите объекты инновационной инфраструктуры, дайте им характеристику.

Тема 3 «Инновационное предпринимательство»

17. Через какие этапы проходит процесс трансформации бизнес-идеи в бизнес-модель?
18. Опишите содержание бизнес-модели М. Джонсона, К. Кристенсена, Х. Кагерманн.
19. Что понимается под ключевыми ресурсами? Опишите их.
20. Что понимается под ключевыми процессами? Опишите их.
21. На какие вопросы необходимо ответить при заполнении блока «Ценностное предложение» в модели Остервальдера?
22. Какие основные задачи призван решить бизнес-план?

23. Опишите типовую структуру бизнес-плана и дайте характеристику отдельным разделам

Тема 4 «Проектная деятельность»

24. Понятие проекта и проектной деятельности. Каковы цели проектной деятельности?

25. Каковы этапы реализации проектной деятельности?

26. Опишите роли участников проектной деятельности, распределение ответственности и полномочий: заказчик, инвестор, руководитель проекта, участник проекта.

27. Каковы принципы планирования взаимодействия и коммуникаций в проекте?

28. Сетевая диаграмма и диаграмма Ганта в инвестиционном проектировании.

29. Опишите возможности удержания мотивирования и развития команды инновационного проекта.

30. Управление рисками в инвестиционном проектировании.

Тема 5 «Планирование и бюджетирование»

31. Финансовая политика и ее направления.

32. Принципы финансового планирования.

33. Место бюджетирования в системе управления финансами организации.

34. Классификация бюджетов экономических субъектов.

35. Формирование сводного плана доходов и расходов организации.

36. Формирование плана движения денежных средств.

37. Формирование прогнозного баланса.

38. Операционный и финансовый цикл предприятия.

39. Центры ответственности: типы и место в системе бюджетирования предприятия.

Тема 6 «Прибыль и рентабельность»

40. Приведите классификацию доходов и расходов.

41. Какие методы применяются в планировании выручки от реализации продукции? В чем их сущность?

42. Какие факторы влияют на рост объема выручки от реализации продукции?

43. Дайте определение прибыли.

44. Какие виды прибыли Вы можете назвать.

45. Перечислите основные факторы роста прибыли.

46. Назовите пути распределения и использования прибыли на предприятии.

47. Какова методика расчета и экономическое содержание показателей, включаемых в систему показателей рентабельности?

Тема 7 «Инвестиции в инновации»

48. Опишите возможный состав источников финансирования инновационной деятельности.

49. Дайте характеристику собственным источникам финансирования.
50. Дайте характеристику заемным источникам финансирования
51. Какие проблемы с привлечением банковских кредитов испытывают инвесторы в России и каковы инструменты решения этих проблем?
52. Что понимается под ценой капитала?
53. Опишите алгоритм расчета цены основных источников капитала: банковского кредита, облигационного займа, эмиссии акций (обыкновенных и привилегированных), нераспределенной прибыли предприятия.
54. В оценке нераспределенной прибыли что принято использовать в качестве безрисковой рентабельности?
55. С какой целью используется эффективная годовая процентная ставка?
56. В чем преимущества и особенности финансирования за счет эмиссии акций?
57. В чем преимущества и особенности финансирования за счет облигационного займа?

Тема 8 «Оценка эффективности инновационного проекта»

58. Что понимается под экономической эффективностью инвестиционного проекта?
59. Охарактеризуйте виды эффективности инвестиционного проекта
60. Какие группы оценок экономической эффективности используются в инвестиционном анализе?
61. Какому из альтернативных инвестиционных проектов будет отдано предпочтение при сравнении по критерию NPV?
62. О чем свидетельствует отрицательное значение критерия NPV?
63. Если внутренняя норма доходности проекта IRR выше средней стоимости капитала действующего предприятия WACC, следует ли финансировать инвестиционный проект?
64. Будет ли суммарная внутренняя норма доходности IRR проектов А и Б при их одновременном осуществлении равна внутренней норме доходности каждого из них в отдельности?
65. Какому из них будет отдано предпочтение при выборе инвестиционного проекта из ряда альтернативных по критерию PI?
66. Укажите достоинства и недостатки методики расчета срока окупаемости инвестиций PP.
67. Если в анализе срока окупаемости инвестиций по одному и тому же проекту использовать дисконтированные и учетные оценки, возникнет ли разница в полученных результатах? Почему?

Тема 9 «Мониторинг и контроль инновационного проекта»

68. Учет рисков в инвестиционном проектировании, классификация проектных рисков.
69. Качественный и количественный анализ рисков.
70. SWOT-анализ как метод оценки рисков проекта.
71. Опишите методы упреждения и снижения проектных рисков.

72. Управление изменениями в проектах. Сопротивление персонала организационным изменениям и методы преодоления.

73. Классификация стейкхолдеров в проектах, взаимоотношения со стейкхолдерами.

74. Управление качеством, основные положения TQM. Гуру менеджмента качества и их вклад в развитие менеджмента качества: Э.Деминг, Д.Джуран, Шухарт, К.Исикава

75. Применение сбалансированной системы показателей для оценки эффективности организационных изменений

Шкала оценивания: 3 балльная.

Критерии оценивания:

3 балла (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.

2 балла (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.

1 балл (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 ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЗАДАЧИ

Тема 3 «Инновационное предпринимательство»

Производственная задача №1

Проанализировать оборачиваемость оборотных средств предприятия и определить величину высвобожденных (дополнительно вовлеченных) денежных средств по следующим данным:

- 1) Выручка, тыс. руб.: базовый период - 27000; анализируемый - 28800;
- 2) Число дней: базовый период - 90; анализируемый - 90;
- 3) Средний остаток оборотных средств, тыс. руб.: базовый период - 9900; анализируемый – 10240.

Производственная задача №2

При объеме реализации продукции в сумме 200 тыс. руб. предприятие имело оборотных средств на начало отчетного года в сумме 52 тыс. руб., а на конец года - 64 тыс. руб. Рассчитать коэффициент оборачиваемости оборотных средств за отчетный период.

Производственная задача №3

Имеются следующие данные о наличии оборотных активов на каждую отчетную дату:

дата	01.01 текущего года	0.10.4	01.07	01.10	01.01 следующего года
Остаток оборотных активов, млн. руб.	240	280	260	290	300

Найти средний годовой остаток оборотных активов.

Производственная задача №4

По региону объем реализации продуктов и услуг составил 517 млрд. руб. при среднегодовой стоимости оборотных средств 47 млрд. руб. В отчетном году объем реализации возрос на 12,3 млрд. руб., а число оборотов оборотных средств увеличилось на 0,25 оборота. Определите, какую сумму оборотных средств удалось высвободить в результате ускорения оборачиваемости оборотных средств.

Производственная задача №5

В магазине выручка бакалейного отдела в июне составила 52млн.руб., гастрономического – 41 млн. руб., время обращения соответственно – 35 и 32 дня. Определите: а) скорость и время обращения по магазину в целом; б) как изменилась скорость обращения товаров по магазину, если товарооборот за месяц вырос на 10%, а средние запасы снизились на 5%?

Производственная задача №6

Определите собственный оборотный капитал, если капитал и резервы составляют 1200 тыс. руб., долгосрочные обязательства – 100 тыс. руб., внеоборотные активы – 900 тыс. руб., краткосрочные обязательства – 600 тыс. руб.

Производственная задача №7

Определите коэффициент обеспеченности оборотных средств собственными средствами, если валюта баланса равна 9870 тыс. руб., оборотные активы – 5324 тыс. руб., итог раздела «Капитал и резервы» - 6400 тыс. руб.

Производственная задача №8

Определите коэффициент обеспеченности запасов собственными оборотными средствами, если по данным бухгалтерской отчетности запасы составляют 7800 тыс. руб., собственный капитал – 10800 тыс. руб., внеоборотные активы – 9200 тыс. руб., оборотный капитал – 14800 тыс. руб.

Производственная задача №9

По виду выпускаемой продукции известны следующие данные: цена – 98 руб./шт., объем реализации – 2 тыс. шт., себестоимость – 92 руб./шт., общие постоянные расходы – 126 тыс. руб. На основании этих данных определите: выручку, общие переменные расходы, удельные постоянные и переменные расходы, общую себестоимость партии товара, общую прибыль от реализации продукции и прибыль на единицу продукции.

Производственная задача №10

Рассчитайте длительность одного оборота оборотных средств. Объем товарной продукции по себестоимости за отчетный год — 60 000 тыс. руб. при сумме оборотных средств на конец отчетного года 8 000 тыс. руб.

Производственная задача №11

Компания в течение последних месяцев реализовала продукции: за август – на 700 тыс. р., за сентябрь – на 800; за декабрь – на 900; за январь – на 600; за февраль – на 400. 80 % товаров было продано в кредит, остальные оплачены наличными. Клиенты, пользующиеся кредитом, платят: 30 % на 30 день, 40-й – на 60-й день, 20 - на 90-й день и 10 - на 120 день. Подсчитайте поступления компании от продаж за первые три месяца. Вычислите сумму дебиторской задолженности на конец февраля.

Производственная задача №12

Фирма, выпускающая игрушки, производит 2 тысячи кукол в неделю по цене 50 руб. за штуку. Производственные мощности позволяют увеличить выпуск до 3 тысяч единиц. Общие затраты на единицу продукции составляют 40 руб., в том числе постоянные – 15 руб. Стоит ли компании принимать решение о расширении производства на 400 кукол в неделю, если эти дополнительные пойдут на экспорт, и их контрактная цена составит 35 руб.

Производственная задача №13

Компания имеет следующие показатели производства одного вида продукции: цена за единицу продукции – 200 руб.; переменные издержки на единицу продукции – 150 руб.; постоянные издержки 25 000 руб. в месяц; план продаж составляет 500 шт. в месяц. Оцените, какую прибыль (убыток) принесет предприятию увеличение постоянных расходов на 5 000 руб. в месяц, если объем продаж планируется увеличить на 25 000 руб. Цена за единицу продукции останется прежней.

Производственная задача №14

Компания имеет следующие показатели производства одного вида продукции: цена за единицу продукции – 200 руб.; переменные издержки на единицу продукции – 150 руб.; постоянные издержки равны 25 000 руб. в месяц; план продаж составляет 500 шт. в месяц. Оцените, какую прибыль (убыток) принесет предприятию уменьшение цены продукции на 20 руб. за штуку при увеличении постоянных затрат на 10 000 руб. По прогнозам это приведет к увеличению реализации на 50 %.

Тема 4 «Проектная деятельность»

Производственная задача №15

Приведены данные о денежных потоках:

Поток	Год				
	1	2	3	4	5
А	100	200	200	300	300
Б	200	200	200	200	200

Требуется рассчитать для каждого потока показатели FV при $r = 12\%$ и PV при $r = 15\%$ для двух случаев: а) потоки имеют место в начале года; б) потоки имеют место в конце года.

Производственная задача №16

Инвестору предлагают вложить 4500 тыс. руб. в проект, рассчитанный на 10 лет. Ожидаемые доходы по проекту таковы: в течение первых четырех лет по 350 тыс. руб. в год, в последующие годы - по 400 тыс. руб. в год (схема пост-номерандо). Стоит ли принимать это предложение и почему, если приемлемая норма прибыли - 8%?

Производственная задача №17

Рассчитайте текущую стоимость бессрочного аннуитета с ежегодным поступлением 1000 тыс. руб. при годовой процентной ставке 10%.

Производственная задача №18

Раз в полгода делается взнос в банк по схеме пренумерандо в размере 500 тыс. руб. на условия 8% годовых, начисляемых ежегодно. Какая сумма будет на счете через 5 лет?

Производственная задача №19

Вы планируете накопить 50 тыс. руб. в течение года. Каким должен быть полугодовой взнос в банк, если банк предлагает 12% годовых. Какую сумму нужно было бы одновременно положить в банк сегодня, чтобы достичь той же цели?

Производственная задача №20

Вам необходимо накопить 100 тыс. руб. за 2 года. Каким должен быть ежегодный взнос в банк, если банк предлагает 10% годовых. Какую сумму нужно было бы одновременно положить в банк сегодня, чтобы достичь той же цели?

Производственная задача №21

Организация планирует через 2 года приобрести оборудование за 500 тыс. руб. По банковским депозитным вкладам установлены ставки в размере 12% годовых с ежегодным начислением процентов и 14% годовых с ежеквартальным начислением. Определите, какую сумму средств необходимо поместить на банковский депозитный счет, чтобы через 2 года получить достаточную сумму средств для покупки оборудования.

Производственная задача №22

Вам предлагают вложить 250 тыс. руб. в некий проект, рассчитанный на 15 лет. Ожидаемые доходы по проекту таковы: в течение первых четырех лет по 24 тыс. руб. в год, в последующие годы - по 30 тыс. руб. в год (схема постнумерандо). Стоит ли принимать это предложение и почему, если приемлемая норма прибыли - 8%?

Производственная задача №23

Анализируются два варианта накопления средств по схеме аннуитета постнумерандо, т.е. поступление денежных средств осуществляется в конце соответствующего временного интервала. План 1: вносить на депозит 500 тыс. руб. каждые полгода при условии, что банк начисляет 8% годовых с полугодовым начислением процентов. План 2: делать ежегодный вклад в размере 1 млн. руб. на условиях 9% годовых при ежегодном начислении процентов.

Ответьте на следующие вопросы: 1. Какая сумма будет на счете через 10 лет при реализации каждого плана? 2. Какой план более предпочтителен? Изменится ли ваш выбор, если процентная ставка в плане 2 будет снижена до 8,5%?

Производственная задача №24

Вы сдали в аренду на 10 лет участок земли. Арендатор предлагает вам выбрать один из двух вариантов оплаты. Вариант 1: вы получаете немедленно 15 тыс.

долл. плюс ежегодные поступления в размере 3000 долл. в течение 10 лет (схема постнумерандо). Вариант 2: вы получаете по 4,5 тыс. долл. ежегодно в течение 10 лет (схема пренумерандо). Какой вариант предпочтительнее, если приемлемая норма прибыли составляет 8%. Каким должен быть платеж в варианте 2, чтобы оба варианта оказались равноправными?

Производственная задача №25

Вы можете вносить на счет в банке по 1000 долл. ежегодно в течение ближайших 5 лет (схема пренумерандо). Банк начисляет проценты ежегодно по ставке 10% годовых. Какая сумма будет на счете: а) через 5 лет; б) через 8 лет? Попробуйте решить эту задачу двумя способами: «прямым» счетом и с использованием соответствующих финансовых таблиц. Решите эту же задачу, если предусматривается схема постнумерандо.

Производственная задача №26

Бухгалтерия подготовила справку о результатах финансово-хозяйственной деятельности предприятия в отчетном периоде, в которой содержится следующая информация: прибыль от основной деятельности – 420 тыс. руб., начисленная амортизация основных фондов – 65 тыс. руб., увеличение запасов сырья и материалов – на 46 тыс. руб., дебиторская задолженность увеличилась на 120 тыс. руб., кредиторская задолженность уменьшилась на 87 тыс. руб. Определите величину денежных средств, полученных предприятием в отчетном периоде: А) 232 тыс. руб., Б) 453 тыс. руб., В) 300 тыс. руб.

Производственная задача №27

Коммерческая организация в отчетном периоде получила от покупателей продукции денежные средства в размере 780 тыс. руб., прибыль от основной деятельности составила 210 тыс. руб., платежи поставщикам – 350 тыс. руб., выплаты по оплате труда – 240 тыс. руб., проценты по банковскому депозиту – 200 тыс. руб., платежи по расчетам с бюджетом – 120 тыс. руб., приобретено оборудование стоимостью 224 тыс. руб. На основании исходных данных определите величину чистого денежного потока: А) 66 тыс. руб., Б) 46 тыс. руб., В) 124 тыс. руб.

Производственная задача №28

Согласно расчетам, произведенным в бизнес-плане инвестиционного проекта, в отчетном периоде предусматривается получить прибыль после налогообложения в размере 630 тыс. руб., при этом начисленная амортизация составит 230 тыс. руб., текущие активы увеличатся на 620 тыс. руб., величина краткосрочных обязательств снизится на 12 тыс. руб., будет погашена часть основного долга по долгосрочному кредиту банка в размере 200 тыс. руб. Определите величину чистого денежного потока в отчетном периоде: А) 40 тыс. руб., Б) 56 тыс. руб., В) 28 тыс. руб.

Производственная задача №29

Проанализируйте денежные потоки организации, опираясь на Отчет о движении денежных средств. Используйте прямой и косвенный методы анализа. Сделайте выводы. Результаты оформите в виде аналитической записки.

Производственная задача №30

Имеются следующие данные для оценки денежного потока предприятия в предстоящем квартале. Выручка от продаж – 30 млн. руб.; расходы составят 26 млн. руб., в том числе амортизация – 3,2 млн. руб., налог на прибыль – 20%. Определите чистый денежный поток.

Производственная задача №31

Определите чистый денежный поток от операционной, инвестиционной, финансовой деятельности, если:

1. Текущие активы уменьшились на 60 тыс. руб.
2. Текущие обязательства уменьшились на 220 тыс. руб.
3. Долгосрочные финансовые вложения увеличились на 100 тыс. руб.
4. Чистая прибыль составила 220 тыс. руб.
5. Был получен краткосрочный кредит в размере 200 тыс. руб.
6. Начислена амортизация 350 тыс. руб.

Производственная задача №32

Определите текущую стоимость денежного потока, если ставка дисконта 10%, денежные средства поступают в конце года: 1 год - 1200 тыс. руб.; 2 год - 1000 тыс. руб.; 3 год - минус 500 тыс. руб.; 4 год - 2000 тыс. руб.; 5 год - 4000 тыс. руб.

Производственная задача №33

Инвестор размещает 1 млн. руб. на депозитный счет, по которому выплачивается 10% годовых, начиная с момента вклада. Сколько денег будет на счете через два года, если проценты капитализируются?

Производственная задача №34

Стоимость земельного участка, приобретенного за 10 млн. руб. ежегодно увеличивается на 12% (сложный процент). Сколько будет стоить участок через 6 лет после приобретения?

Производственная задача №35

Определите стоимость собственности, дающей пятилетний поток ежегодного дохода величиной 20 млн. руб. при ставке дисконтирования 16%.

Производственная задача №36

Определите рост 1000 ден. ед. за 5 лет при 24%-ной годовой номинальной ставке, начисляемой: а) ежегодно; б) раз в полугодие; в) ежеквартально (сложный процент).

Производственная задача №37

Фирма для финансового обеспечения окончания строительных работ взяла в банке кредит в размере 50 млн. руб. под 24% годовых (сложный процент). Условия кредита: срок кредита – 3 года; погашение кредита – каждое полугодие. Необходимо определить величину периодических выплат на погашение кредита.

Производственная задача №38

Рассчитайте суммарную текущую стоимость чистого денежного потока, возникающего в конце года, если ставка дисконта равна 10% (сложный процент). Денежный поток составляет в 1 год – 100 ден. ед.; 2 год – 150 ден. ед.; 3 год – 200 ден. ед., 4 год – 1000 ден. ед.

Тема 5 «Планирование и бюджетирование»

Производственная задача №39

Предприятие производит и продает калькуляторы оптом по цене 200 руб. за штуку. Издержки производства и обращения в расчете на один калькулятор составили (в руб.):

- прямые материальные затраты - 40;
- прямые затраты на рабочую силу – 60;
- переменные косвенные расходы – 20;
- постоянные косвенные расходы – 50;
- издержки обращения (переменные) – 10;
- издержки обращения (постоянные) – 5.

Предприятие получает предложение подписать контракт на производство дополнительной партии калькуляторов объемом 1000шт. по цене 170 руб. за штуку. Рассчитайте экономическую целесообразность производства и реализации дополнительной партии калькуляторов.

Производственная задача №40

Рассчитайте:

- а) порог рентабельности в натуральном и стоимостном выражении;
- б) величину маржинального дохода в целом и в расчете на единицу продукции;
- в) абсолютный и относительный показатель запаса финансовой прочности по следующим данным:

- выручка от реализации продукции с НДС (20%) – 2001 тыс. руб.;
- величина постоянных расходов – 400 тыс. руб.;
- величина переменных расходов на единицу продукции – 150 руб.;
- цена единицы продукции (без НДС) – 230 руб.

Производственная задача №41

Величина маржинального дохода на одно изделие составляет 52 руб. величина постоянных расходов за месяц составила 109 200 руб. Как повлияет на размер

точки безубыточности увеличение маржинального дохода на 12% и величины постоянных доходов на 3%.

Производственная задача №42

Себестоимость товарной продукции в отчетном году составила 360 тыс. руб. затраты на 1 руб. товарной продукции – 0,90 руб. В будущем году предполагается увеличение производства продукции на 10%. затраты на 1 руб. товарной продукции установлены на уровне 0,85 руб. Определите себестоимость товарной продукции будущего года.

Производственная задача №43

Предприятие выпустило в январе - 1200 изделий, в феврале – 1900 изделий, в марте – 1800 изделий. Цена одного изделия составляет 70 руб./шт. Себестоимость одного изделия составляла: в январе – 55 руб., в феврале – 57 руб., в марте – 52 руб. Сравните рентабельность продукции, выпущенной за три месяца.

Производственная задача №44

Предприятие производит один вид продукции по цене 600 руб./ед. Переменные расходы на единицу продукции составляют 560 руб. Общая величина постоянных расходов – 840 тыс. руб. В результате роста накладных расходов общие постоянные расходы увеличились на 7%.

Определите, каким образом увеличение постоянных расходов повлияет на величину критического объема выпускаемой продукции.

Тема 6 «Прибыль и рентабельность»

Производственная задача №45

Предприниматель может получить ссуду а) либо на условиях ежеквартального начисления процентов из расчета 20% годовых, б) либо на условиях полугодового начисления процентов из расчета 24% годовых. Какой вариант более предпочтителен?

Производственная задача №46

Определите стоимость купонного облигационного займа, в процентах, при следующих условиях: ставка купонного процента по облигациям в процентах составляет 12% годовых; ставка налога на прибыль равна 20%; уровень затрат по выпуску облигаций (в долях к объему эмиссии) составляет 0,02.

Производственная задача №47

Определите стоимость процентного облигационного займа при следующих условиях: среднегодовая сумма дисконта по облигации составляет 200 руб.; ставка налога на прибыль равна 20%; номинал облигации равен 1000 руб.; уровень затрат по выпуску облигаций (в долях к объему эмиссии) составляет 0,02.

Производственная задача №48

Оцените эффективность использования капитала предприятия по следующим данным:

Показатель	Значение, тыс. руб.	
	на начало периода	на конец периода
Капитал и резервы	860	860
Долгосрочные пассивы	10	90
Баланс	1216	1576
Выручка-нетто от реализации продукции	2500	2500
Прибыль (убыток) от реализации продукции	600	700

Производственная задача №49

Составьте баланс предприятия, если известно, что: недостаток собственных оборотных средств – 200 тыс. руб. доля затрат в активе баланса составляет 25%, внеоборотные активы – 700 тыс. руб., убытки – 100 тыс. руб., долгосрочные пассивы – 200 тыс. руб., коэффициент маневренности – 0,5.

Производственная задача №50

Определите сумму собственного капитала фирмы, если известно, что сумма внеоборотных средств фирмы составляет – 1800553 тыс. руб., сумма долгосрочных обязательств – 108826 тыс. руб., краткосрочных обязательств – 1040136 тыс. руб., а сумма оборотных активов – 1015034 тыс. руб.

Производственная задача №51

Имеются следующие данные: денежные средства – 153 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 89 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 201 тыс. руб.; основные средства – 276 тыс. руб.; нематериальные активы – 52 тыс. руб.; производственные запасы – 198 тыс. руб., собственный капитал – 503 тыс. руб., долгосрочные кредиты – 300 тыс. руб. Определите коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и величину чистого оборотного капитала.

Производственная задача №52

Имеются следующие данные: денежные средства – 116 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 65 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 140 тыс. руб.; основные средства – 310 тыс. руб.; нематериальные активы – 73 тыс. руб.; производственные запасы – 238 тыс. руб., собственный капитал – 550 тыс. руб., долгосрочные кредиты – 230 тыс. руб. Определите коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и величину чистого оборотного капитала.

Производственная задача №53

Приведите методику расчета собственных оборотных средств. Может ли величина собственных оборотных средств быть отрицательной?

Производственная задача №54

Необходимо рассчитать цену капитала по приведенным ниже данным.

Данные для расчета, тыс. руб.

Источник средств	Учетная оценка
Обыкновенные акции	7000
Привилегированные акции	1500
Нераспределенная прибыль	500
Долгосрочный кредит	2000
Краткосрочный кредит	6000
Всего	17000

Производственная задача №55

Сравнить две компании. Компания «Омега» имеет в активе 1000 тыс. руб., в пассиве – также 1000 тыс. руб. собственных средств. У компании «Сигма» в активе 1000 тыс. руб., в пассиве – 500 тыс. руб. собственных средств и 500 тыс. руб. заемных средств.

Валовую прибыль компании имеют одинаковую – 200 тыс. руб. Пусть прибыль облагается по ставке 20%, а процентная ставка за пользование заемным капиталом – 15% годовых. Рассчитать рентабельность собственного капитала.

Тема 7 «Инвестиции в инновации»

Производственная задача №56

Рассчитать WACC по приведенным в таблице данным.

Источник средств	Учетная оценка, тыс. руб.
Заемные краткосрочные	6000
Заемные долгосрочные	2000
Обыкновенные акции	7000
Привилегированные акции	1500
Нераспределенная прибыль	500
Итого	17000

Производственная задача №57

Рассчитайте средневзвешенную цену капитала (WACC) компании, если структура ее источников такова:

Источник средств	Доля в общей сумме Источников, %	Цена, %
Акционерный капитал	80	12
Долгосрочные долговые обязательства	20	6

Как изменится значение показателя WACC, если доля акционерного капитала снизится до 60%?

Производственная задача №58

С начала работы предприятия в эксплуатацию были введены основные фонды, балансовая стоимость которых 32000 руб. Через 3 года работы предприятия остаточная стоимость основных фондов составила 20000 руб. Определите норму амортизации и нормативный срок службы основных фондов предприятия.

Производственная задача №59

Организация приобрела объект основных средств стоимостью 100000 руб., срок полезного использования которого 5 лет. Рассчитайте норму и сумму амортизационных отчислений для целей бухгалтерского учета, используя линейный метод начисления амортизации.

Производственная задача №60

Организация приобрела объект основных средств стоимостью 120000 руб., срок полезного использования которого 4 года. Рассчитайте норму и сумму амортизационных отчислений для целей бухгалтерского учета, используя метод уменьшаемого остатка.

Производственная задача №61

Организация приобрела объект основных средств стоимостью 150000 руб., срок полезного использования которого 5 лет. Рассчитайте норму и сумму амортизационных отчислений для целей бухгалтерского учета, используя метод начисления амортизации по сумме чисел лет срока полезного использования.

Тема 8 «Оценка эффективности инновационного проекта»

Производственная задача №62

Компания планирует модернизировать оборудование. Стоимость нового оборудования составляет 5 млн руб., срок эксплуатации 5 лет, ликвидационная стоимость через 5 лет – 300 тыс. руб. По оценкам внедрение оборудования за счет экономии ручного труда позволит обеспечить дополнительный входной поток денег 1 800 тыс. руб. На четвертом году эксплуатации оборудование потребует ремонт стоимостью 3 тыс. руб. Оцените целесообразность внедрения оборудования, если стоимость капитала составляет 20%.

$$FM_2(20\%, 5) = 0,402 \quad FM_2(20\%, 4) = 0,482 \quad FM_4(20\%, 5) = 2,991.$$

Производственная задача №63

Компания планирует модернизировать оборудование. Стоимость нового оборудования составляет 15 млн. руб., срок эксплуатации 10 лет, ликвидационная стоимость нулевая. По оценкам внедрение оборудования за счет экономии ручного труда позволит обеспечить дополнительный входной поток денег 2 200 тыс. руб. На пятом году эксплуатации оборудование потребует ремонт

стоимостью 10 тыс. руб. По окончании срока эксплуатации продаются товарно-материальные запасы в размере 1 млн. руб. Оцените целесообразность внедрения оборудования, если стоимость капитала составляет 10 %.

$$FM2(10\%, 5) = 0,621 \quad FM2(10\%, 10) = 0,386 \quad FM4(10\%, 10) = 6,145.$$

Производственная задача №64

Компания планирует модернизировать оборудование. Стоимость нового оборудования составляет 10000 тыс.руб., срок эксплуатации 5 лет, ликвидационная стоимость – 500 тыс. руб. По оценкам внедрение оборудования за счет экономии ручного труда позволит обеспечить дополнительный входной поток денег 900 тыс.руб. На четвертом году эксплуатации оборудование потребует ремонт стоимостью 1 тыс.руб. Оцените чистое современное значение проекта (NPV) и индекс рентабельности инвестиций (PI), если стоимость капитала составляет 10%. Сделайте выводы.

$$FM2(10\%, 5) = 0,621 \quad FM2(10\%, 4) = 0,683 \quad FM4(10\%, 5) = 3,791$$

Производственная задача №65

Предприятие планирует новые капитальные вложения в размере 900 тыс. руб. Инвестиционный проект рассчитан на 6 лет. Планируемый годовой чистый денежный доход составит 210 тыс. руб. Цена капитала 16% годовых. Вычислите чистое современное значение проекта (NPV) и индекс рентабельности инвестиций (PI). Сделайте выводы.

$$FM4(16\%, 6) = 3,685$$

Производственная задача №66

Предприятие планирует новые капитальные вложения в размере 500 тыс. руб. Инвестиционный проект рассчитан на 4 года. Планируемый годовой чистый денежный доход составит 190 тыс. руб. Стоимость капитала составляет 14% годовых. Вычислите чистое современное значение проекта (NPV) и индекс рентабельности инвестиций (PI). Сделайте выводы.

$$FM4(14\%, 4) = 2,914$$

Производственная задача №67

Предприятие располагает возможностью купить новое оборудование стоимостью 1 млн. руб. Использование этого оборудования позволит увеличить объем выпускаемой продукции, что в конечном итоге приведет к 400 тыс. руб. дополнительного годового денежного дохода в течение 5 лет использования оборудования. Известно, что на третьем году эксплуатации оборудование потребует плановый ремонт в размере 10 тыс. руб. Стоимость капитала составляет 14% годовых. Вычислите чистое современное значение проекта (NPV) и индекс рентабельности инвестиций (PI). Сделайте выводы.

$$FM2(14\%, 3) = 0,675 \quad FM4(14\%, 5) = 3,433$$

Производственная задача №68

Компания планирует установить новую технологическую линию. Стоимость оборудования составляет 23,5 млн. руб.; срок эксплуатации - 12 лет. Использование этого оборудования позволит получать годовой денежный доход в размере 350 тыс. руб. Стоимость капитала составляет 10% годовых. Вычислите чистое современное значение проекта (NPV) и индекс рентабельности инвестиций (PI). Сделайте выводы.

$$FM4(10\%, 12) = 6,814$$

Производственная задача №69

Фирма приобретает программное обеспечение за 25 тыс. руб., которое будет использоваться в целях автоматизации бухгалтерского учета. При этом планируется в течение ближайших пяти лет получить экономию затрат по ведению бухгалтерского учета за счет снижения фонда заработной платы в размере 10 тыс. руб. за год.

Определите целесообразность такой инвестиции, если средние ставки по банковским депозитам составляют 35% годовых. Сделайте выводы.

Производственная задача №70

Компания планирует установить новую технологическую линию. Стоимость оборудования составляет 20 млн. р.; срок эксплуатации 5 лет. В таблице представлена обобщающая характеристика денежного потока, ожидаемого к получению в течение всего срока реализации проекта.

На основании данных таблицы требуется:

1. Определить чистую текущую стоимость проекта (NPV), если дисконтная ставка составляет 16%.
2. Определить индекс рентабельности инвестиций (PI), дисконтированный период окупаемости (DPP) и период окупаемости (PP).
3. В аналитическом заключении обосновать целесообразность принятия инвестиционного решения. Назвать основные преимущества и недостатки данных показателей оценки эффективности долгосрочных инвестиций.

Таблица - Оценка инвестиционной привлекательности капитальных вложений

Период времени (t), лет	Денежный поток, тыс. руб.	Фактор текущей стоимости, коэф.	Текущая стоимость, тыс. руб.	Текущая стоимость нарастающим итогом, тыс. руб.
0	-20 000	1,000		
1	4 980			
2	3 529			
3	4 215			
4	4 099			
5	4 150			

Производственная задача №71

Компания планирует установить новую технологическую линию. Стоимость оборудования составляет 22 млн. р.; срок эксплуатации - 5 лет. В таблице представлена обобщающая характеристика денежного потока, ожидаемого к получению в течение всего срока реализации проекта.

На основании данных таблицы требуется:

1. Определить чистую текущую стоимость проекта (NPV), если дисконтная ставка составляет 14%.
2. Определить индекс рентабельности инвестиций (PI), дисконтированный период окупаемости (DPP) и период окупаемости (PP).
3. В аналитическом заключении обосновать целесообразность принятия инвестиционного решения. Назвать основные преимущества и недостатки данных показателей оценки эффективности долгосрочных инвестиций.

Таблица - Оценка инвестиционной привлекательности капитальных вложений

Период времени (t), лет	Денежный поток, тыс. руб.	Фактор текущей стоимости, коэф.	Текущая стоимость, тыс. руб.	Текущая стоимость нарастающим итогом, тыс. руб.
0	-22 000	1,000		
1	4 480			
2	4 529			
3	5 315			
4	4 899			
5	3 050			

Производственная задача №72

Компания планирует установить новую технологическую линию. Стоимость оборудования составляет 12 млн. р.; срок эксплуатации - 4 года. В таблице представлена обобщающая характеристика денежного потока, ожидаемого к получению в течение всего срока реализации проекта.

На основании данных таблицы требуется:

1. Определить чистую текущую стоимость проекта (NPV), если дисконтная ставка составляет 14%.
2. Определить индекс рентабельности инвестиций (PI), дисконтированный период окупаемости (DPP) и период окупаемости (PP).
3. В аналитическом заключении обосновать целесообразность принятия инвестиционного решения. Назвать основные преимущества и недостатки данных показателей оценки эффективности долгосрочных инвестиций.

Таблица - Оценка инвестиционной привлекательности капитальных вложений

Период времени (t), лет	Денежный поток, тыс. руб.	Фактор текущей стоимости, коэф.	Текущая стоимость, тыс. руб.	Текущая стоимость нарастающим итогом, тыс. руб.
0	-12 000	1,000		
1	3 550			
2	3 527			
3	4 322			
4	5 800			

Производственная задача №73

Инвестор имеет средства в сумме 10 млн. рублей и хотел бы удвоить эту сумму через пять лет. Каково минимально приемлемое значение процентной ставки?

Производственная задача №74

Инвестиции составляют 10 млн. руб., а планируемые к получению ежегодные доходы – 5 млн. руб. Определить срок окупаемости инвестиционного проекта.

Производственная задача №75

Инвестиции составляют 24 млн. руб., а планируемые к получению ежегодные доходы – 6 млн. руб. Определить срок окупаемости инвестиционного проекта.

Производственная задача №76

Найти срок окупаемости проектов А и Б.

Исходные данные, тыс. руб.

Год	Проект А	Проект Б
0	-1000	-1000
1	500	200
2	400	300
3	300	400
4	200	500

Производственная задача №77

Оцените два взаимоисключающих проекта, требующих одинаковый объем инвестиций в размере 5 млн руб. Предусматривается начисление амортизации прямым методом в размере 1 млн руб.

Данные о прогнозируемом поступлении доходов, млн руб.

Год	Проект А		Проект Б	
	денежный поток	прибыль	денежный поток	прибыль
1	8	7	4	3
2	2	1	4	3
3	2	1	4	3

Производственная задача №78

Инвестиционный фонд поддержки предприятий перерабатывающей промышленности принял к рассмотрению инвестиционный проект ОАО «Русский хлеб» по организации производства пшеничной муки и хлебобулочных изделий. Инвестиционный фонд собирается предоставить реципиенту долгосрочный кредит, который полностью покрывает связанные с проектом инвестиционные затраты. Срок реализации проекта определен в пределах пяти лет. Предварительные результаты, полученные на стадии технико-экономического обоснования проекта и выраженные в реальном исчислении, обобщены в специальной аналитической таблице.

По данным таблицы *требуется*:

1. С использованием показателя *NPV* оценить уровень эффективности представленного варианта капитальных вложений (без учета инфляции).
2. Рассчитать показатель *NPV* в номинальном исчислении.
3. Построить график зависимости чистой текущей стоимости от уровня среднеотраслевой инфляции.
4. Составить аналитическое заключение.

Исходные данные для расчета показателя *NPV* с постоянным годовым денежным потоком и среднеотраслевой ставкой инфляции

Показатели	Усл. обозначения	Значения показателей
1. Годовой объем реализации продукции (работ, услуг), т.	Q	857,8
2. Переменные затраты на единицу продукции (работ, услуг), тыс. р.	C_V	1,6
3. Цена единицы продукции (работ, услуг), тыс. р.	P_r	3
4. Годовые постоянные затраты (с учетом амортизации) на производство продукции (работ, услуг), тыс. р.	C_F	342,4
5. Срок реализации инвестиционного проекта, лет	n	5
6. Годовые амортизационные затраты, тыс. р.	D	71,6
7. Инвестиционные затраты (стоимость приобретаемых основных фондов, строительства и реконструкции зданий, увеличения в оборотных средствах и др.), тыс. р.	I_o	1912,6
8. Дисконтная ставка инвестиционного проекта, коэф.	r	0,1
9. Ставка налога на прибыль, коэф.	tax	0,20
10. среднеотраслевая годовая ставка инфляции, коэф.	i	0,2
11. Реальный годовой денежный поток ([стр.1*(стр.3 – стр.2) - стр.4]*(1-стр.9)+стр.6), тыс. р.	CF	
12. Фактор текущей стоимости аннуитета в реальном исчислении, коэф.	$PVIFA_{r,n}$	
13. Чистая текущая стоимость в реальном исчислении (стр.11*стр.12 – стр.7), тыс. р.	NPV	

Тема 9 «Мониторинг и контроль инновационного проекта»

Производственная задача №79

Выручка предприятия за год возросла с 10000 тыс. руб. до 12000 тыс. руб. Среднегодовая стоимость основных фондов увеличилась с 950 тыс. руб. до 1500 тыс. руб. Необходимо определить фондоотдачу основных средств.

Производственная задача №80

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность –

106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

Производственная задача №81

На начало отчетного периода компания имела на расчетном счете 120 тыс. руб. Текущие обязательства составляли 800 тыс. руб. В течение отчетного периода компания осуществила эмиссию акций на сумму 200 тыс. руб. Эти средства были направлены на приобретение нового оборудования. Как изменилось значение коэффициента абсолютной ликвидности?

Производственная задача №82

Активы предприятия составляют 115 млн. руб., выручка от продаж – 196 млн. руб., рентабельность продаж – 14,5%. Определите рентабельность активов.

Производственная задача №83

Валюта баланса – 150 000 руб., внеоборотные активы организации – 60 000 руб., собственный капитал организации – 60 000 руб., долгосрочных обязательств нет. Выручка – 100 000 руб. Прибыль до налогообложения – 20 000 руб. Рассчитайте коэффициент рентабельности оборотных активов организации.

Производственная задача №84

Сравните рентабельность продукции за три квартала на основе следующих данных

Показатель	1 квартал	2 квартал	3 квартал
Цена одного изделия, руб./шт.	90	90	92
Себестоимость одного изделия, руб.	76	75	80
Количество выпущенных изделий, шт.	7000	7200	6900

Производственная задача №85

Рассчитайте коэффициент текущей ликвидности. Оборотные активы равны 5324 тыс. руб., итог раздела «Капитал и резервы» - 6400 тыс. руб., долгосрочных обязательств нет, общий объем хозяйственных средств организации - 9870 тыс. руб.

Производственная задача №86

Составьте баланс предприятия, если известно, что: недостаток собственных оборотных средств – 200 тыс. руб.. доля затрат в активе баланса составляет 25%, внеоборотные активы – 700 тыс. руб., убытки – 100 тыс. руб., долгосрочные пассивы – 200 тыс. руб., коэффициент маневренности – 0,5.

Производственная задача №87

Составьте баланс предприятия, если известно, что удельный вес долгосрочных пассивов в итоге баланса составляет 10%, а внеоборотных активов – 40%, отношение А2 к А3 равно 6/1, коэффициент покрытия – 1,5, темп прироста внеоборотных активов, которые в предыдущем периоде составили 400 тыс. руб., равен 250%.

Шкала оценивания: 3 балльная.

Критерии оценивания:

3 балла (или оценка «отлично») выставляется обучающемуся, если задача решена правильно, в установленное преподавателем время или с опережением времени, при этом обучающимся предложено оригинальное (нестандартное) решение, или наиболее эффективное решение, или наиболее рациональное решение, или оптимальное решение.

2 балла (или оценка «хорошо») выставляется обучающемуся, если задача решена правильно, в установленное преподавателем время, типовым способом; допускается наличие несущественных недочетов.

1 балл (или оценка «удовлетворительно») выставляется обучающемуся, если при решении задачи допущены ошибки некритического характера и (или) превышено установленное преподавателем время.

0 баллов (или оценка «неудовлетворительно») выставляется обучающемуся, если задача не решена или при ее решении допущены грубые ошибки.

Тема 3 «Инновационное предпринимательство»

Кейс-задача 1.

«Чек-лист: на чём бизнесу сэкономить в кризис»¹

Пандемия – испытание для бизнеса. Малый и средний бизнес терпит убытки из-за коронавируса, многие уже стоят на грани закрытия. Если не удастся оптимизировать расходы и рефинансировать кредиты, предприниматели идут на банкротство. Но до этого шага за свой бизнес стоит побороться. Эксперты компании Retail-Loyalty рассказали, как быть предпринимателям во время карантина и составили чек-лист по статьям расходов, в которых бизнес может сэкономить и выжить в эти трудные времена.

1. Если вы работаете на арендованных площадях, есть способы снизить затраты на аренду и сэкономить десятки тысяч в месяц.

2. Что делать с сотрудниками индивидуальному предпринимателю во время карантина — вопрос сложный. Сокращение расходов на персонал — самый болезненный способ экономии. Если ваш бизнес держится на человеческом капитале, экономить не стоит. Если нет — траты можно заметно урезать. В кризис на рынке появляются специалисты, которые готовы работать за меньшие деньги. Найдите профессионалов и платите им меньше, по крайней мере, сейчас. Оптимизируйте рабочие процессы, отмените все внешние учебные мероприятия и запланированные тренинги. Пожертвуйте командировками и бонусами для сотрудников.

3. Есть способы оптимизировать расходы по финансовым обязательствам. Они сработают, если у вас сохранился поток клиентов и есть хотя бы минимальные продажи: только в этой ситуации банки пойдут навстречу. Используйте меры, которые предложил президент в связи с эпидемией коронавируса. Воспользуйтесь реструктуризацией или рефинансированием кредитов.

4. Договоритесь с поставщиками об отсрочке платежей и скидках. С покупателями – о предоплате или о сокращении периода оплаты.

5. У малого бизнеса во время коронавируса в большинстве случаев возникают трудности с выплатой налогов. Подумайте о переходе на другую систему налогообложения или другую организационно-правовую форму, если это возможно. Воспользуйтесь новыми мерами по поддержанию бизнеса. С 1 апреля до конца 2020 года страховые взносы снизились с 30% до 15% (законопроект № 862653-7).

¹ Сборник кейсов и практических ситуаций по дисциплине «экономическая теория» (микроэкономика, макроэкономика). - М.: ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г. В. Плеханова», 2020 Эл. ресурс: <https://www.rea.ru/ru/org/cathedries/ektheorkaf/PublishingImages/Pages/studymaterials/%D0%A1%D0%B1%D0%BE%D1%80%D0%BD%D0%B8%D0%BA%20%D0%BA%D0%B5%D0%B9%D1%81%D0%BE%D0%B2%20-%202020.pdf>

6. Сократите расходы на Интернет и связь. Договоритесь с текущим провайдером о снижении оплаты, тарифа или ищите нового. В большинстве случаев провайдеры идут на уступки: это позволит сэкономить от 500 рублей месяц.

7. Коммунальные платежи: до 1 000 рублей в месяц. Экономить на электроэнергии можно, контролируя её использование. На период карантинных мер или пока не наладятся дела, расторгните договоры на несрочные работы: вывоз мусора, утилизацию ламп, проведение дезинфекций.

8. Сократите расходы на банковское обслуживание расчётного счёта. В целях экономии можно подобрать другой счёт с новыми условиями обслуживания и сократить расходы.

9. Мелочи для офиса: до 10 000 рублей в месяц. Откажитесь от частых закупок канцелярии и расходных материалов для офиса. Заказывайте только самое необходимое. Возможно, придётся отказаться от доставки воды, печенья, фруктов, кофе/чая в офис.

10. Прочие расходы. Во время кризиса откажитесь от закупки сырья и материалов впрок, если только поставщики не предоставляют хорошие скидки. Временно перестаньте платить за компьютерные программы и сервисы, если они не помогают перейти на новый формат работы и сократить траты. А еще вы можете предложить сотрудникам работать на собственных ПК за небольшую доплату.

Вопросы и задания:

1. Какие из перечисленных издержек малого и среднего бизнеса относятся к постоянным, а какие – к переменным издержкам? По какому критерию издержки делятся на постоянные и переменные?

2. Как внешние факторы, перечисленные ниже, могут повлиять (при прочих равных условиях) на средние постоянные, средние переменные и средние общие издержки малого и среднего бизнеса? Для каждого из случаев изобразите графически, что произойдет с кривой средних общих издержек.

а) Продолжение пандемии до осени 2020 года.

б) Снижение цен на бензин из-за ужесточения антимонопольных мер.

в) Падение курса рубля.

3. Какой вид издержек не учтен в тексте? Как эти издержки могут измениться в условиях пандемии?

Кейс-задача 2.

Обучающий Интернет-сервис.²

Интернет-сервис для изучения английского языка LinguaLeo – один из наиболее привлекательных сервисов для обучения. Изюминка сервиса – игровая

² Инновационный и проектный менеджмент. Учебное пособие. – Ростов-на-Дону: Изд-во ЮФУ, 2014. – 181 с.

форма: есть область «джунгли», где собраны аудио- и видеоматериалы по английскому языку, которые можно осваивать с помощью сервиса. У всех пользователей есть свой львенок, которого нужно кормить фрикадельками. Фрикадельки пользователь получает за каждое слово, добавленное в словарь, за пройденные тренировки или грамматические курсы.

По посещаемости, согласно Alexa.com, LinguaLeo, входит в топ-3 онлайн-сервисов для изучения языков в мире. LinguaLeo действует на рынке онлайн-обучения английскому языку с множеством аналогичных проектов: Duolingo, OpenEnglish, Busuu и другие. Но сохраняет свою популярность благодаря игровой механике и большому количеству материалов, которые могут добавлять сами пользователи. Модель работы сервиса: freemium: базовые функции бесплатны, а за дополнительные возможности надо платить.

При выходе на рынок Бразилии сотрудники LinguaLeo выяснили, что бразильцы предпочитают проходить стандартизированные обучающие курсы, а не использовать разрозненные аудио- и видеоматериалы, и им привычнее платить за каждый месяц обучения, не покупая годовой абонемент. Кроме того, увидев логотип сервиса – львенка, многие бразильцы решают, что это программа для детей, и закрывают ее. LinguaLeo подключил местные способы оплаты, скорректировал PR-кампанию (теперь подробнее рассказывает о стандартизированных курсах сервиса и о том, что LinguaLeo – сервис не только для детей), запустил рекламу в офлайне и получила в Бразилии 500 тыс. зарегистрированных пользователей, из них около 100 тыс. – активные (заходят на сервис хотя бы раз в месяц).

«Переведи LinguaLeo!» – с таким призывом команда стартапа обратилась к пользователям. Перевод интерфейса на другие языки – первый шаг к выходу на новые зарубежные рынки. LinguaLeo создал платформу, позволяющую любому пользователю переводить фразы интерфейса с русского или английского на один из 55 языков. Каждую неделю трем самым активным переводчикам компания дарит золотой статус, дающий доступ ко всем возможностям сервиса. В проекте приняли участие 1300 переводчиков-волонтеров. Самыми активными оказались турки – они почти полностью перевели сервис на родной язык.

Самая большая проблема LinguaLeo – удержание пользователей. Игровые механики должны помочь. До конца года в LinguaLeo планируют выйти на три новых рынка.

Задание:

1. Какие признаки формируют явные источники конкурентного преимущества проекта?
2. Какие дополнительные источники конкурентного преимущества Вы можете предложить?
3. Какие рекомендации для разработки инновационной стратегии Вы можете предложить предприятию?

Тема 4 «Проектная деятельность»

Кейс-задача 3.

Творческие метры³

Меньше всего дизайн-завод «Флаконе» напоминает обычный бизнес-центр. Граффити на стенах, разноцветные скамейки и дизайнерские инсталляции во внутреннем дворе. Летом здесь работает бассейн и проходят пляжные вечеринки, осенью – фермерские ярмарки, зимой открывается каток и выставки современного искусства.

Публика на дизайн-заводе – в основном молодые люди в джинсах. Хозяин «Флаконе» и гендиректор УК Realogic выглядит под стать клиентам, посещает все мероприятия, которые проходят на «Флаконе», и раз в месяц проводит встречи с арендаторами. Стоимость аренды 1 кв. м в год на «Флаконе» сейчас 18 тыс. руб. Арендаторы проходят своеобразный «фейс-контроль», а конкурс на освобождающиеся площади – три человека на место.

Владелец «Флаконе» предпочитает представлять арендаторов «жилыми», себя – «ревитализатором». Термин «ревитализация» обычно используют косметологи, говоря об омолаживании кожи, но в данном случае он применяется к городским пространствам – он «омолаживает» территории заводов.

Идею для нового бизнеса заключалась в покупке акций «полуживых», а потому дешевых предприятий – очень привлекательной недвижимости в Москве. Первым объектом стал завод «Электроруч» на улице Большая Пироговская, затем – завод «Манометр» возле метро «Курская», в 2003-м – Научно-исследовательский и конструкторский институт химического машиностроения (НИИхиммаш). На площади 40 тыс. кв. м трудились около 300 человек – каждый мог себе позволить 100-метровый кабинет. Было решено и выделить для НИИ 10 тыс. кв. м, а остальные площади сдать в аренду.

Был найден новый идеальный объект для поглощения – Завод им. Калинина, где в советские годы производили хрусталь. Проект реконструкции был разработан агентством Knight Frank – строительство на месте завода бизнес-центра. Инвестиции \$40 млн. За заводом числились арендаторы, которые занимали на заводе около 10 тыс. кв. м. Остальные 15 тыс. кв. м находились в непригодном для эксплуатации состоянии. В основном помещения арендовались под склады. Часть занимал автосервис, часть – крупный продавец бассейнов «Аквалэнд». Выручка от аренды едва покрывала коммунальные платежи. Как увеличить доходы, если нет денег на ремонт и реконструкцию помещений?

Реализована идея: «Флаконе» как место для художественных акций. Творческие мероприятия происходят на «Флаконе» каждую неделю: день Берлина или Нью-Йорка, показ мод, форум молодых предпринимателей или модный спектакль. Имидж творческого кластера помог привлечь лояльных арендаторов из числа креативных компаний.

³ Инновационный и проектный менеджмент. Учебное пособие. – Ростов-на-Дону: Изд-во ЮФУ, 2014. – 181 с.

Якорными арендаторами на «Флаконе» стали Seasons Project, брэндинговое и рекламное агентство Firma, компания по пошиву и продаже одежды Fortytwo. Большой трафик людей, посещающих мероприятия, привлек торговые компании (Fun fun, Good Local, Екереорле и др.), хотя завод находится отнюдь не в проходном месте. Раз в месяц арендаторы собираются, чтобы обсудить планы друг с другом и с владельцем недвижимости. Например, прежде чем устраивать шумный концерт, необходимо согласовать его время с другими жителями дизайн-завода. На «Флаконе» около 100 арендаторов, большинство связаны с дизайном. Однородность арендаторов позволила проводить кросс-акции. Например, у жителей «Флакона» действует общая скидочная карта на товары и услуги друг друга, каждый Новый год они проводят общую вечеринку.

Задание:

1. Какие признаки формируют явные источники конкурентного преимущества проекта?
2. Какие дополнительные источники конкурентного преимущества для проекта Вы можете предложить?
3. Какие рекомендации для разработки инновационной стратегии Вы можете предложить предприятию?

Тема 5 «Планирование и бюджетирование»

Кейс-задача 4

Разработайте бизнес-план производства новой продукции. Презентуйте его потенциальным инвесторам с обоснованием экономической эффективности реализации проекта.

Кейс-задача 5

Кейс «Воздушный патруль»⁴

За купальный сезон 2018 года в Москве удалось спасти 128 взрослых отдыхающих и 5 детей. Семь человек спасти не удалось. К сожалению, иногда для успешного завершения операции не хватает пары минут. Председатель генерального совета Российского союза спасателей Сергей Щетинин уверен, что дроны дадут дополнительные возможности. Когда тонущий получает помощь от робота: слышит голоса спасателей по звуковому оповещению, получает четкие инструкции, он мобилизуется. Это увеличивает шансы того, что он дождется прибытия команды спасателей и успешно выберется на берег. На одну спасательную операцию выделяется 6 человек и одно транспортное средство. Дрон передает четкое изображение на расстоянии 8 км от поста спасателей и

⁴ Сборник кейсов и практических ситуаций по дисциплине «экономическая теория» (микроэкономика, макроэкономика). - М.: ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г. В. Плеханова», 2020 Эл. ресурс: <https://www.rea.ru/ru/org/cathedries/ektheorkaf/PublishingImages/Pages/studymaterials/%D0%A1%D0%B1%D0%BE%D1%80%D0%BD%D0%B8%D0%BA%20%D0%BA%D0%B5%D0%B9%D1%81%D0%BE%D0%B2%20-%202020.pdf>

набирает скорость до 60 км/ч без жилета. С жилетом он развивает скорость 36 км/ч. Он выполняет задачи даже при температуре - 20 С, а это очень важно в наших погодных условиях. Минимальная стоимость такого беспилотного летательного аппарата (БПЛА) 1,7 млн рублей. Единственный в своем роде дрон будет обитать на спасательной станции в Серебряном Бору. Его зона ответственности: пляжи в Серебряном Бору и в Строгинской пойме. Но если потребуются, работа перевезут в любое место проведения спасательной или поисковой операции. В течение пляжного сезона 2018 г. за безопасностью на пляжах Москвы будут следить беспилотные летательные аппараты. В проекте планируется задействовать более 20 квадрокоптеров «нового поколения», сообщается на официальном сайте мэра Москвы. С помощью дронов будет осуществляться патрулирование в общей сложности 11 пляжей. Это первый случай настолько масштабного использования дронов для наблюдения за водоемами в Москве, сообщает Главное управление МЧС России по Москве. Дрон уже «научили» предотвращать несчастные случаи. Если, например, оператор увидит детей, оставленных без присмотра, заплывшего на судоходный фарватер человека или экстремалов, собирающихся нырнуть с моста, он сумеет предупредить их через громкоговоритель, расположенный на беспилотнике. До конца 2019 года мы хотим опробовать все варианты использования дрона. Аппарат может работать при температурах до - 20 С, поэтому будем его испытывать и поздней осенью при становлении льда, и в сильные морозы, - добавил глава МГПСС.

Вопросы и задания:

1. Предположим, что оплата труда одного спасателя в летний период – 800 руб. за одну спасательную операцию, в зимний период – 2 000 руб. Использование одной единицы техники обходится в 500 руб. за одну спасательную операцию и летом, и зимой. Вылет дрона оценивается в 10 000 руб. Рассчитайте и сравните затраты на одну спасательную операцию с помощью бригады спасателей и с помощью дрона: - в летний период; - в зимний период.
2. Если частное охранное предприятие на таких же условиях, как описано выше, содержит отряд для патрулирования территории, выгодно ли ему заменять охранников дронами? Почему? Можно ли сказать, что частный бизнес тормозит научно-технический прогресс?
3. Какие преимущества дронов по сравнению с бригадой спасателей заставляют расширять применение дронов для спасения на водах? Есть ли у дронов недостатки по сравнению с бригадой спасателей?

Тема 6 «Прибыль и рентабельность»

Кейс-задача 6.

Аналитики компании «Альфа» составили сводные данные о стоимости источников финансирования потенциальных инвестиционных проектов.

Данные о стоимости источников финансирования

Диапазон варьирования величины источника, тыс. руб.	Банковский кредит, %	Облигационный заем, %	Обыкновенные акции %
0 – 500	19	18	25
500 – 1000	21	19	27
1000 – 1500	23	21	29
1500 – 2000	25	21	30

Объем и внутренняя норма доходности различных проектов

Проект	Величина инвестиций, тыс. руб.	IRR, %
A	450	22
B	600	26
C	750	24
D	1200	29

Рассчитать значения *WACC* (цена авансированного капитала) для каждого интервала источников финансирования. Составьте аналитическую записку, сравнив значения *WACC* и *IRR*

Кейс-задача 7.

Выберите наилучший вариант структуры капитала инвестиционного проекта, используя критерии рентабельности собственного капитала (*ROE*) и финансового риска (*FR*).

Исходные данные для анализа структуры капитала инвестиционного проекта

Показатели	Структура капитала ЗК / СК, %				
	0/100	30/70	50/50	70/30	100/0
1. Потребность в капитале из всех источников финансирования, тыс. руб.	6200	6200	6200	6200	6200
2. В том числе:					
2.1. Собственные источники	6200	4340	3100	1860	0
2.2. Заемные источники	0	1860	3100	4340	6200
3. Годовая проектная прибыль до налогообложения и выплаты процентов, тыс. руб.	10000	10000	10000	10000	10000
4. Ставка процента по займам, %	0,35	0,35	0,35	0,35	0,35
5. Ставка налога на прибыль, %	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
6. Безрисковая ставка доходности, %	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15

Шкала оценивания: 3 бальная.

Критерии оценивания:

3 балла (или оценка «отлично») выставляется обучающемуся, если кейс-задача решена правильно, в установленное преподавателем время или с опережением времени, представлен наглядный материал, получены полные обоснованные ответы и представлено оригинальное (нестандартное) решение, результаты которого могут быть эффективными и реально применимыми в практике исследуемого кредитного учреждения.

2 балла (или оценка «хорошо») выставляется обучающемуся, если кейс-задача решена правильно, в установленное преподавателем время; но личные разработки и предложения недостаточно обоснованы.

1 балл (или оценка «удовлетворительно») выставляется обучающемуся, если при решении кейс-задачи допущены ошибки, отсутствуют конкретные рекомендации и (или) превышено установленное преподавателем время.

0 баллов (или оценка «неудовлетворительно») выставляется обучающемуся, если кейс-задача не решена или при ее решении допущены грубые ошибки.

1.2 ВОПРОСЫ И ЗАДАНИЯ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ

1. Основоположником теории инновационного развития является:
 1. А. Смит
 2. К. Маркс
 3. Й. Шумпетер
 4. Н.Д. Кондратьев

2. Введение в употребление нового или значительно улучшенного продукта или процесса – это
 1. инновация
 2. изобретение
 3. диффузия
 4. ноу-хау

3. Отличительная особенность инновации заключается
 1. в получении бюджетного финансирования
 2. в получении прав на интеллектуальную собственность
 3. в проведении социологических исследований
 4. в коммерциализации идеи с целью получения прибыли

4. Процесс трансформации идеи в инновацию с последующим ее распространением
 1. производственный процесс
 2. инновационный процесс
 3. маркетинговый процесс
 4. научно-исследовательский процесс

5. Инновационный процесс отличают особенности
 1. верно все перечисленное
 2. смещение финансовых и трудовых затрат на начальную стадию
 3. высокие риски
 4. возможная длительность пути создания новшества

6. Инновационный процесс отличают особенности
 1. высокие риски потери средств, вкладываемых в инновацию
 2. затруднения в детальном планировании процесса создания инноваций
 3. значимость вариантных прогнозных оценок
 4. верно все перечисленное

7. Этапы научных исследований, опытно-конструкторских работ и организация опытного производства характерны для:
 1. процесса создания продукта (образца)
 2. процесса освоения и производства

3. процесса коммерциализации

8. Свойство, НЕ характерное для современной сетевой модели инновационного процесса:

1. гибкость
2. открытость
3. линейность
4. параллельность

9. Последовательность фаз инновационного процесса:

1. разработка, внедрение, распространение, исследование
2. разработка, исследование, внедрение, распространение
3. исследование, разработка, внедрение, распространение
4. внедрение, разработка, распространение, исследование

10. Какой из этапов инновационного процесса характеризуется тем, что насыщенность новыми сведениями и информацией снижается, сменяясь навыками, опытом, стандартными приемами и технологиями:

1. этап проведения фундаментальных и прикладных научных исследований
2. этап внедрения инновации в производство
3. этап маркетинговых исследований
4. этап коммерциализации инноваций

11. Инновационными могут быть признаны такие виды деятельности, как:

1. осуществление инвестиционной, финансовой и лизинговой деятельности, направленной на создание, производство и трансфер инноваций
2. изобретательская и рационализаторская деятельность, направленная на создание новшеств, улучшение потребительских свойств и технических характеристик товаров и услуг, а также технологий их производства
3. проектные, изыскательские, опытно-конструкторские работы по созданию и освоению производств инновационной продукции
4. внедрение новых идей и научных знаний в сфере управления обществом, способствующих росту качества жизни населения
5. верно все перечисленное

12. Что НЕЛЬЗЯ отнести к объектам инновационной деятельности

1. организационно-технические решения, которые существенным образом улучшают структуру и качество производства
2. новые знания и интеллектуальные продукты
3. производство традиционных видов продукции
4. объекты авторских прав (ноу-хау, открытия, изобретения)

13. Субъекты инновационной деятельности, выступающие генераторами научно-технических знаний

1. имитаторы
2. новаторы
3. реципиенты
4. частные предприниматели

14. Укажите внешний фактор активизации инновационной деятельности

1. налоговая политика государства
2. мотивация специалистов и руководства организации
3. стратегическая гибкость организации
4. открытость организации

15. Укажите на внутренний фактор активизации инновационной деятельности

1. дефицит бюджета
2. высокий уровень внешнего и внутреннего национального долга
3. стратегическая гибкость и открытость организации
4. высокий уровень инфляции

16. Какая группа факторов обеспечивает взаимодействие субъектов инновационной деятельности между собой и с другими сегментами экономики (нормативно-правовая база, регламентация патентной и лицензионной деятельности, механизмы государственно-частного партнерства)

1. институциональные факторы
2. финансово-экономические факторы
3. научно-технологические факторы
4. интеллектуальные и социокультурные факторы

17. Какая группа факторов включает в себя уровень квалификации и образования кадров, систему их подготовки и повышения квалификации, обеспечение условий труда, эффективной системы мотивации и стимулирования работников

1. институциональные факторы
2. финансово-экономические факторы
3. интеллектуальные и социокультурные факторы
4. научно-технологические факторы

18. Операции, связанные с производством и реализацией продукции (товаров, услуг), которые являются основной целью создания предприятия, относят к следующему виду деятельности

1. инновационная деятельность
2. финансовая деятельность
3. обычная (основная) деятельность
4. инвестиционная деятельность

19. В какой из форм бухгалтерской финансовой отчетности отражается нераспределённая прибыль

1. бухгалтерский баланс
 2. отчет о финансовых результатах
 3. отчет о движении капитала
 4. отчет о движении денежных средств
20. Какой вид прибыли НЕ отражается в отчете о финансовых результатах
1. нераспределённая прибыль
 2. налогооблагаемая прибыль
 3. чистая прибыль
 4. прибыль от продаж
21. Разница между выручкой и себестоимостью продукции
1. валовая прибыль
 2. налогооблагаемая прибыль
 3. чистая прибыль
 4. нераспределённая прибыль
22. Классический подход к управлению проектами отличает допущение, что
1. цели проекта достаточно постоянны, а условия его выполнения позволяют задавать жесткие сроки
 2. отсутствует возможность разбить процесс исполнения проекта на последовательные фазы
 3. требуются высококвалифицированные и мотивированные сотрудники, которым придется самостоятельно выстраивать свою систему управления
 4. требования к продукту могут уточняться по ходу выполнения проекта
23. Слабые стороны классического проектного управления
1. использование инструментов календарно-сетевое планирование
 2. образ продукта проекта определяется в самом начале
 3. детальная структура проекта
 4. отсутствие чувствительности к изменениям
24. Что НЕ относится к преимуществам Agile методов
1. быстрый запуск проекта и быстрое реагирование на изменения
 2. отсутствие чувствительности к изменениям
 3. обратная связь между командой проекта и заинтересованными сторонами
 4. гибкость и адаптивность
25. Какие из особенностей НЕ имеют отношения к Agile методам
1. обратная связь между командой проекта и заинтересованными
 2. быстрый запуск проекта и быстрое реагирование на изменения
 3. цели проекта достаточно постоянны, а условия его выполнения позволяют задавать жесткие сроки сторонами
 4. толерантность к изменениям

26. Что такое Agile?

1. жесткая методология разработки
2. один из инструментов бережливого производства
3. раздел стандарта ИСО 9001
4. гибкая методология разработки программного обеспечения

27. На каком подходе основывается методология Agile?

1. на итерационном подходе
2. на процессном подходе
3. на функциональном подходе

28. Какова основная идея Agile?

1. все перечисленное
2. люди и взаимодействие важнее процессов и инструментов
3. работающий продукт важнее исчерпывающей документации
4. сотрудничество с заказчиком важнее согласования условий контракта
5. готовность к изменениям важнее следования первоначальному плану

29. Классический подход к управлению проектами используется в тех случаях, когда:

1. необходимо прийти к гарантированному результату с заданными свойствами
2. нет четкого плана реализации проекта
3. необходимо придумать нестандартное решение
4. нужно регулярно предоставлять заказчику работающие части продукта

30. Что такое SCRUM?

1. один из гибких подходов управления проектами в семействе Agile
2. разлинованная доска, по которой перемещают задачи
3. инструмент, позволяющий строить диаграммы Гантта
4. инструмент календарно-сетевое планирования

31. Укажите экстенсивный фактор производства

1. производительность оборудования
2. количество персонала, задействованного в производственном процессе
3. использование прогрессивных видов материалов
4. рост квалификации и производительности персонала

32. Укажите интенсивный фактор производства

1. объем средств и предметов труда
2. количество персонала, задействованного в производственном процессе
3. рост квалификации и производительности персонала
4. время работы оборудования

33. Выручка от реализации продукции (выполненных работ, оказанных услуг) – это доход
1. от основной деятельности
 2. от инвестиционной деятельности
 3. от финансовой деятельности
34. Финансовый результат от продажи внеоборотных активов – это доход
1. от финансовой деятельности
 2. от основной деятельности
 3. от инвестиционной деятельности
35. Чистая прибыль – это разность между
1. налогооблагаемой прибылью и уплаченными налоговыми обязательствами
 2. выручкой от реализации товаров (уменьшенной на сумму НДС и акциза) и их себестоимостью
 3. валовой прибылью и коммерческими и управленческими расходами
 4. прибылью от продаж и прочими расходами
36. Относительный показатель, характеризующий удельный вес прибыли с каждого рубля реализации
1. рентабельность собственного капитала
 2. рентабельность активов
 3. рентабельность продаж
 4. экономическая рентабельность
37. Относительный показатель, характеризующий отдачу с каждого рубля активов организации
1. валовая рентабельность
 2. рентабельность реализации (продаж)
 3. рентабельность собственного капитала
 4. рентабельность активов
38. Цена капитала – это:
1. доход, получаемый предприятием в процессе текущей деятельности
 2. размер прибыли, направляемой на выплату дивидендного дохода
 3. сумма средств, которую необходимо уплатить за использование заемных источников финансирования
 4. относительный показатель, характеризующий удельный вес расходов по использованию определенного источника ресурсов
39. Высокий уровень эффективной годовой процентной ставки характеризует
1. высокую прибыльность инвестиционного проекта
 2. высокий уровень расходов по проекту
 3. низкий уровень расходов по проекту

40. Общая сумма средств, которую необходимо уплатить за использование источника ресурсов, выраженная в процентах к этому объему

1. цена кредита
2. цена нераспределенной прибыли
3. цена капитала
4. цена заемных источников финансирования

41. Финансирование инвестиционного проекта является целесообразным, если размер взвешенной цены капитала компании:

1. превышает уровень рентабельности инвестиции
2. ниже уровня рентабельности инвестиции
3. равен уровню рентабельности инвестиции

42. Какой из факторов, оказывающих влияние на изменение структуры капитала, является внутренним?

1. финансовое состояние предприятия
2. уровень инфляции
3. развитость банковской системы
4. объем внешнего долга государственного бюджета

43. Какой из факторов, оказывающих влияние на изменение структуры капитала, является внутренним?

1. политическая стабильность в стране
2. ключевая ставка Центрального Банка России
3. величина финансового рычага
4. объем внешнего долга государственного бюджета

44. Согласно традиционной теории управления структурой капитала

1. цена капитала зависит от его структуры
2. с ростом доли заемного капитала возрастает стоимость собственного капитала
3. цену и структуру капитала нельзя оптимизировать
4. чем больше заемных источников финансирования, тем выше финансовая устойчивость организации

45. Проект признается эффективным, если:

1. обеспечивается возврат исходной суммы инвестиции и требуемая доходность для инвесторов
2. доходы проекта выше значительно превышают уровень инфляции
3. доходы по проекту равны затратам по нему
4. инвестор имеет возможность выплачивать налоги и создавать новые рабочие места

46. Инвестиционный проект следует принять к реализации, если чистая текущая стоимость NPV проекта:

1. равна единице
2. положительная
3. максимальная
4. равна нулю

47. Венчурное инвестирование может осуществляться

1. всеми перечисленными инвесторами
2. бизнес-ангелами
3. институциональными инвесторами
4. инвестиционными фондами

48. Целью инвестиций венчурного фонда является:

1. подъем деловой активности
2. рост капитализации проинвестированных компаний и последующая продажа долей в них
3. обновление производственных мощностей компании
4. максимальное распространение технологических новшеств

49. Период первоначального развития компании происходит на

1. стадии зрелости
2. посевной стадии
3. стадии раннего роста
4. стадии расширения

50. Особые экономические зоны – это:

1. территории разработки наукоемкой продукции, программного обеспечения, техники и технологии, сложного спецтехнологического оборудования для промышленных предприятий
2. территории, которые наделены особым юридическим статусом и экономическими (налоговыми, таможенными, инфраструктурными) льготами для привлечения российских и зарубежных инвесторов в приоритетные для России отрасли
3. региональные объединения научно–исследовательских и промышленных организаций, содействующие ускорению коммерциализации конструкторских работ и технологических разработок, а также производству промышленных серий новых изделий.

51. Бизнес-инкубаторы – это:

1. структуры, финансируемые из средств бюджетов всех уровней, предоставляющие малым предприятиям производственные и офисные площади, услуги для становления их бизнеса на льготных условиях

2. физические и юридические лица, объединенные в ассоциацию, профессиональные инвесторы, вкладывающие часть собственных средств в инновационные компании на ранних стадиях развития
3. организации, являющиеся юридическими лицами в соответствии с законодательством Российской Федерации, имеющие тесные связи с высшими учебными заведениями, научными центрами, промышленными предприятиями, региональными и местными органами власти и управления, осуществляющие на находящейся под его юрисдикцией территории формирование современной инновационной среды

52. Научно-промышленные парки (кластеры) – это:

1. региональные объединения научно–исследовательских и промышленных организаций, содействующие ускорению коммерциализации конструкторских работ и технологических разработок, а также производству промышленных серий новых изделий
2. центры разработки наукоемкой продукции, программного обеспечения, техники и технологии, сложного спецтехнологического оборудования для промышленных предприятий
3. агломерации наукоемких фирм или исследовательских подразделений (центров) организаций, работающих в научных центрах, в рамках которых генерируются научные исследования и разработки с целью их последующей коммерциализации

53. Технопарки это:

1. организации, являющиеся юридическим лицом в соответствии с законодательством Российской Федерации, имеющие тесные связи с высшими учебными заведениями, научными центрами, промышленными предприятиями, региональными и местными органами власти и управления, осуществляющие на находящейся под его юрисдикцией территории формирование современной инновационной среды
2. физические и юридические лица, объединенные в ассоциацию, профессиональные инвесторы, вкладывающие часть собственных средств в инновационные компании самых ранних стадий развития – посевной и начальной
3. структуры, финансируемые из средств бюджетов всех уровней, предоставляющие малым предприятиям производственные и офисные площади, услуги для становления их бизнеса на льготных условиях

54. К организационным формам инновационной деятельности относятся

1. лизинговые компании
2. страховые фонды
3. бизнес-инкубаторы, технопарки
4. сайт Госуслуг, информационно-аналитические центры

55. Проект признается эффективным, если:

- а) обеспечивается возврат исходной суммы инвестиции и требуемая доходность для инвесторов
- б) доходы проекта выше значительно превышают уровень инфляции
- в) доходы по проекту равны затратам по нему
- г) инвестор имеет возможность выплачивать налоги и создавать новые рабочие места

56. Инвестиционный проект следует принять к реализации, если чистая текущая стоимость NPV проекта:

- а) равна единице
- б) положительная
- в) максимальная
- г) равна нулю

57. В качестве дисконтных показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов используются:

- а) срок окупаемости;
- б) чистая приведенная стоимость;
- в) внутренняя норма доходности;
- г) учетная норма рентабельности;
- д) индекс рентабельности инвестиций;
- е) минимум приведенных затрат.

58. В качестве простых (учетных) показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов используются:

- а) срок окупаемости;
- б) минимум приведенных затрат;
- в) чистая приведенная стоимость;
- г) внутренняя норма доходности;
- д) учетная норма рентабельности;
- е) коэффициент сравнительной экономической эффективности.

59. При увеличении стоимости капитала инвестиционного проекта значение критерия NPV:

- а) уменьшается;
- б) увеличивается;
- в) остается неизменным.

60. В ходе расчета дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта оценивается:

- а) период, за который достигается максимальная разность между суммой дисконтированных чистых денежных потоков за весь срок реализации инвестиционного проекта и величиной инвестиционных затрат по нему;

- б) период, за который кумулятивная текущая стоимость чистых денежных потоков достигает величины начальных инвестиционных затрат;
- в) период, за который производственные мощности предприятия выходят на максимальную загрузку.

61. Внутренняя норма рентабельности инвестиционного проекта *IRR* определяет:

- а) максимально допустимую процентную ставку, при которой еще можно без потерь для собственника вкладывать средства в инвестиционный проект;
- б) минимально возможную процентную ставку, которая обеспечивает полное покрытие затрат по инвестиционному проекту;
- в) средний сложившийся уровень процентных ставок для инвестиционных проектов с аналогичной степенью риска.

62. Инвестиционный проект следует принять, если внутренняя норма рентабельности *IRR*:

- а) меньше ставок по банковским депозитам;
- б) больше уровня инфляции;
- в) превосходит стоимость вложенного капитала

63. Делением среднегодовой чистой прибыли на среднюю величину инвестиций рассчитывается:

- а) индекс рентабельности инвестиций
- б) внутренняя норма доходности
- в) учетная норма рентабельности инвестиций
- г) минимум приведенных затрат
- д) коэффициент сравнительной экономической эффективности

64. Стратегия финансирования как составная часть бизнес-плана проекта содержит информацию по следующим вопросам:

- а) источники, формы и динамика финансирования проекта;
- б) прогноз выручки от реализации проекта;
- в) прогнозируемая финансовая отчетность предприятия с учетом и без учета проекта;
- г) все вышеперечисленное.

65. Финансовые показатели бизнес-плана должны быть сбалансированы с:

- а) показателями производства и реализации продукции;
- б) показателями рентабельности;
- в) показателями капиталоемкости.

66. В состав операционного бюджета предприятия входит:

- а) бюджет прямых затрат на оплату труда;
- б) инвестиционный бюджет;
- в) бюджет потока денежных средств.

67. Методом планирования прибыли не является:

- а) метод прямого счета;
- б) аналитический метод;
- в) линейный метод;
- г) эффект операционного рычага.

68. План движения денежных средств предполагает:

- а) равенство доходов и расходов по всем видам деятельности;
- б) равенство доходов и расходов по соответствующим видам деятельности;
- в) покрытие расходов только за счет собственных средств;
- г) покрытие расходов только за счет средств от основной деятельности.

69. На что направлен процесс составления баланса доходов и расходов?

- а) на рациональное использование трудовых ресурсов;
- б) на эффективное использование финансовых ресурсов;
- в) на оптимальное формирование расходов организации;
- г) на увеличение доходов организации.

70. При финансовом планировании на предприятии ориентируются на:

- а) среднестатистические показатели по отрасли;
- б) среднестатистические показатели по региону;
- в) финансовые показатели конкурирующей организации;
- г) анализ показателей деятельности организации в предшествующем периоде.

71. Какой период охватывает текущий финансовый план предприятия?

- а) более одного года;
- б) один год;
- в) квартал;
- г) месяц.

72. Какой из документов не является результатом перспективного финансового планирования:

- а) прогноз отчёта о прибылях и убытках;
- б) прогноз движения денежных средств;
- в) прогноз бухгалтерского баланса;
- г) прогноз аналитической записки.

73. Текущий финансовый план составляется на период, равный:

- а) одному году;
- б) одному кварталу;
- в) трём годам;
- г) десяти годам.

Шкала оценивания: 10 балльная.

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:

10-9 баллов соответствуют оценке «**отлично**»;

8-7 баллов – оценке «**хорошо**»;

6-5 баллов – оценке «**удовлетворительно**»;

4 баллов и менее – оценке «**неудовлетворительно**».

2 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

2.1 ТЕМЫ КУРСОВЫХ РАБОТ (КУРСОВЫХ ПРОЕКТОВ)

1. Исследование роли инноваций как фактора научно-технического развития и экономического роста
2. Межстрановые сопоставления инновационного развития и перехода к цифровизации экономики
3. Инновационная инфраструктура национальной экономики
4. Инновационный климат: содержательные аспекты, факторы его определяющие, методы оценки
5. Риски инновационного развития, методы их оценки
6. Национальные инновационные системы
7. Наукоемкие технологии и высокотехнологичное производство в России: анализ и перспективы развития
8. Разработка бизнес-плана производства новой продукции
9. Организация эффективного управления затратами и качеством наукоемкой продукции
10. Определение спроса на наукоемкую продукцию и его взаимосвязь с производственной программой предприятия
11. Организация сбыта и продвижения наукоемкой продукции
12. Планирование производственно-финансовой деятельности наукоемкого предприятия
13. Оценка прибыли и рентабельности наукоемкого производства
14. Оценка эффективности инвестиционной и инновационной деятельности наукоемкого предприятия
15. Совершенствование организационной структуры управления наукоемким предприятием
16. Оценка инновационного потенциала наукоемкого предприятия
17. Организация финансирования деятельности наукоемкого предприятия
18. Организация стратегического планирования наукоемких производств
19. Совершенствование мероприятий по повышению производительности труда в наукоемких производствах
20. Оценка экономической эффективности рациональной организации производственного процесса изготовления наукоемкой продукции
21. Производственный цикл изготовления наукоемкой продукции и пути его сокращения
22. Оценка экономической эффективности использования материальных ресурсов в наукоемких производствах
23. Выбор стратегии производства наукоемкой продукции при ограничивающих условиях
24. Организация практического освоения новых видов продукции
25. Планирование ассортимента выпускаемой продукции

26. Организационная структура наукоемкого предприятия и факторы ее развития

Шкала оценивания курсовых работ (или курсовых проектов): 100-балльная.

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

85-100 баллов (или оценка «отлично») выставляется обучающемуся, если тема курсовой работы раскрыта полно и глубоко, при этом убедительно и аргументированно изложена собственная позиция автора по рассматриваемому вопросу; курсовая работа демонстрирует способность автора к сопоставлению, анализу и обобщению; структура курсовой работы четкая и логичная; изучено большое количество актуальных источников, включая дополнительные источники, корректно сделаны ссылки на источники; самостоятельно подобраны убедительные примеры; основные положения доказаны; сделан обоснованный и убедительный вывод; сформулированы мотивированные рекомендации; выполнены требования к оформлению курсовой работы.

70-84 баллов (или оценка «хорошо») выставляется обучающемуся, если тема курсовой работы раскрыта, сделана попытка самостоятельного осмысления темы; структура курсовой работы логична; изучены основные источники, правильно оформлены ссылки на источники; приведены уместные примеры; основные положения и вывод носят доказательный характер; сделаны рекомендации; имеются незначительные погрешности в содержании и (или) оформлении курсовой работы.

50-69 баллов (или оценка «удовлетворительно») выставляется обучающемуся, если тема курсовой работы раскрыта неполно и (или) в изложении темы имеются недочеты и ошибки; отмечаются отступления от рекомендованной структуры курсовой работы; количество изученных источников менее рекомендуемого, сделаны ссылки на источники; приведены самые общие примеры или недостаточное их количество; вывод сделан, но имеет признаки неполноты и неточности; рекомендации носят формальный характер; имеются недочеты в содержании и (или) оформлении курсовой работы.

менее 50 баллов (или оценка «неудовлетворительно») выставляется обучающемуся, если тема курсовой работы не раскрыта и (или) в изложении темы имеются грубые ошибки; структура курсовой работы нечеткая или не определяется вообще; количество изученных источников значительно менее рекомендуемого, неправильно сделаны ссылки на источники или они отсутствуют; не приведены примеры или приведены неверные примеры; отсутствует вывод или автор испытывает затруднения с выводами; не соблюдаются требования к оформлению курсовой работы.

2.2 БАНК ВОПРОСОВ И ЗАДАНИЙ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ

1 Вопросы в закрытой форме.

1.1 Очередность представления разделов, а внутри их статей в пассиве баланса определяется:

- а) способом оценки обязательства.
- б) срочностью погашения обязательства.
- в) сроками погашения обязательств перед кредиторами.

1.2 Какой критерий положен в основу представления информации в пассиве действующего бухгалтерского баланса?

- а) от менее срочных обязательств к более срочным.
- б) от более срочных обязательств к менее срочным.
- в) иные критерии.

1.3 Укажите структуру разделов действующего бухгалтерского баланса.

- а) три раздела в активе и три в пассиве баланса.
- б) два раздела в активе и три в пассиве баланса.
- в) три раздела в активе и два в пассиве баланса.

1.4. В бухгалтерском балансе основные средства отражаются:

- а) по первоначальной стоимости.
- б) по восстановительной стоимости.
- в) по остаточной стоимости.

1.5 Собственные акции, выкупленные у акционеров, отражаются:

- а) в разделе «оборотные активы».
- б) в разделе «внеоборотные активы».
- в) в разделе «капитал и резервы».

1.6. В бухгалтерском балансе нематериальные активы отражаются:

- а) по первоначальной стоимости.
- б) по восстановительной стоимости.
- в) по остаточной стоимости.

1.7 Последовательная структура отчета о прибылях и убытках предусматривает:

- а) отражение информации в виде таблицы, левая часть которой формирует показатели прибыли, правая – убытков.
- б) отражение информации в виде таблицы, строки которой последовательно отражают доходы, расходы и разницу между ними.
- в) отражение информации в виде таблицы, в которой искомый показатель отражается на пересечении определенной строки и графы.

1.8 Чистая прибыль (убыток) отчетного периода - показатель, формируемый в действующем отчете о прибылях и убытках, представляет собой:

- а) разницу между доходами от обычной деятельности и прямыми расходами на нее.
- б) разницу между всеми доходами и расходами организации, осуществляемые ею в процессе ведения финансово-хозяйственной деятельности.
- в) разницу между всеми доходами и расходами организации, скорректированную на величину разницы между отложенными налоговыми активами и отложенными налоговыми обязательствами.

1.9 Какой вид прибыли НЕ отражается в отчете о финансовых результатах

- а) нераспределённая прибыль
- б) налогооблагаемая прибыль
- в) чистая прибыль
- г) прибыль от продаж

1.10 Разница между выручкой и себестоимостью продукции

- а) валовая прибыль
- б) налогооблагаемая прибыль
- в) чистая прибыль
- г) нераспределённая прибыль

1.11 Качественная характеристика бухгалтерской (финансовой) отчетности, при наличии которой в отчетности исключается одностороннее удовлетворение интересов одних групп пользователей перед другими — это:

- а) уместность;
- б) существенность;
- в) нейтральность.

1.12 Основные информационные потребности кредиторов как пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности:

- а) сведения об объемах выручки от продаж организации в отчетном периоде;
- б) сведения, позволяющие определить рентабельность деятельности организации;
- в) сведения о возможности организации погасить имеющуюся задолженность и выплатить соответствующие проценты по ней.

1.13 Бухгалтерская отчетность называется финансовой, так как:

- а) она представляется финансовым органам;
- б) она формируется по данным бухгалтерского (финансового) учета и содержит показатели, характеризующие финансовое положение организации и финансовые результаты ее деятельности;
- в) в ней содержится информация о движении денежных средств.

1.14 Бухгалтерская (финансовая) отчетность предназначена в первую очередь для удовлетворения финансовых интересов:

- а) собственников;
- б) налоговых органов;
- в) руководителя организации.

1.15 Бухгалтерская (финансовая) отчетность в России составляется:

- а) в рублях;
- б) в денежных единицах, в которых совершаются хозяйственные операции;
- в) в любых денежных единицах, указанных в приказе об учетной политике организации.

1.16 Цена капитала используется в следующем управленческом решении.

- а) оценка потребности в оборотных средствах;
- б) управление дебиторской и кредиторской задолженностью;
- в) оценка рыночной стоимости организации.

1.17 Под стоимостью капитала предприятия следует понимать:

- а) стоимость его имущества;
- б) остаток на его расчетном счете;
- в) величину привлеченного ею займа;
- г) сумму стоимостей всех финансовых источников предприятия.

1.18 Концепция временной стоимости денег означает, что:

- а) источники финансирования не могут быть безвозмездными;
- б) стоимость денежной единицы сегодня и денежной единицы той же номинальной стоимости различаются в разные периоды времени;
- в) денежные средства могут инвестироваться только под ставку сложного процента
- г) все вышеперечисленное.

1.19 Общая сумма средств, которую необходимо уплатить за использование источника ресурсов, выраженная в процентах к этому объему

- а) цена кредита
- б) цена нераспределенной прибыли
- в) цена капитала
- г) цена заемных источников финансирования

1.20 Финансирование инвестиционного проекта является целесообразным, если размер взвешенной цены капитала компании:

- а) превышает уровень рентабельности инвестиции
- б) ниже уровня рентабельности инвестиции
- в) равен уровню рентабельности инвестиции

1.21 Какой из факторов, оказывающих влияние на изменение структуры капитала, является внутренним?

- а) финансовое состояние предприятия
- б) уровень инфляции
- в) развитость банковской системы
- г) объем внешнего долга государственного бюджета

1.22 Какой из факторов, оказывающих влияние на изменение структуры капитала, является внутренним?

- а) политическая стабильность в стране
- б) ключевая ставка Центрального Банка России
- в) величина финансового рычага
- г) объем внешнего долга государственного бюджета

1.23 Финансирование долгосрочной инвестиции является целесообразным, если размер взвешенной цены капитала компании:

- а) превышает уровень рентабельности инвестиции
- б) ниже уровня рентабельности инвестиции
- в) равен уровню рентабельности инвестиции

1.24 Привлечение дополнительных источников финансирования может привести к:

- а) росту цены нераспределенной прибыли
- б) росту финансового риска компании
- в) снижению предельной стоимости капитала

1.25 Влияние какого показателя на коэффициент рентабельности собственных средств отражает финансовый леверидж?

- а) собственных средств;
- б) заемных средств;
- в) поученной прибыли.

1.26 Методика расчета дифференциала финансового левериджа:

- а) рентабельность активов – ставка по заемным средствам
- б) рентабельность собственного капитала – ставка по заемным средствам
- в) рентабельность активов – ставка налога на прибыль

1.27 С ростом ставки налога на прибыль как изменится эффект финансового левериджа?

- а) возрастет
- б) снизится
- в) не изменится
- г) в методике расчета данный показатель не используется

1.28 Формула, по которой определяют налоговый корректор:

- а) $1 - \text{ставка налога на прибыль}$
- б) $\text{рентабельность активов} - \text{ставка по заемным средствам}$
- в) ЗК/СК .

1.29 Случай, в котором при управлении финансовым левэриджем может быть использован налоговый корректор:

- а) компания использует упрощенную схему налогообложения для всех видов деятельности;
- б) компания использует схему полной уплаты налогов по всем видам деятельности;
- в) компания ведет свою деятельность в странах с различными системами налогообложения.

1.30 Главный генератор возрастания/убывания суммы и уровня прибыли на собственный капитал:

- а) налоговый корректор;
- б) дифференциал финансового левэриджа;
- в) финансовый рычаг.

1.31 Способ повышения эффекта финансового левэриджа при прочих равных условиях:

- а) снизить налоговый корректор;
- б) повысить налоговый корректор;
- в) от корректора не зависит

1.32 Равномерные платежи или поступления денежных средств через одинаковые интервалы времени при использовании одинаковой ставки процента – это:

- а) аннуитет;
- б) дисконтирование;
- в) своп.

1.33 Если равномерные платежи предприятия производятся в конце периода, то такой поток называется:

- а) пренумерандо;
- б) перпетуитет;
- в) постнумерандо.

1.34 Процесс приведения настоящей стоимости денег к их будущей стоимости – это:

- а) компаундинг;
- б) демпинг;
- в) дисконтирование.

1.35 Целью управления оборотным капиталом является:

- а) определение оптимального с точки зрения эффективности производства объема и структуры оборотных активов;
- б) определение источников покрытия оборотных активов и соотношения между ними;
- в) обеспечение ликвидности;
- г) все вышеперечисленное.

1.36 Операционный цикл характеризует:

- а) объем выручки, приходящийся на 1 рубль вложенных средств;
- б) длительность кругооборота оборотных активов;
- в) длительность кругооборота оборотных активов, скорректированную с учетом оборачиваемости кредиторской задолженности.

1.37 Оптимальный уровень дебиторской задолженности предприятия определяется:

- а) на основе компромисса между прибыльностью и риском потери ликвидности;
- б) на основе ранжирования дебиторской задолженности;
- в) на основе разработанных на фирме кредитных стандартов;
- г) всем перечисленным.

1.38 Из перечисленных активов выберите оборотные активы:

- а) земля, здания и сооружения, транспортные средства, оборудование и т.п.;
- б) патенты и права пользования, репутация фирмы;
- в) дебиторская задолженность, материалы, товары и готовая продукция, денежные средства.

1.39 Что такое финансовый цикл:

- а) объем выручки, приходящийся на 1 рубль вложенных средств;
- б) длительность кругооборота оборотных активов;
- в) длительность кругооборота оборотных активов, скорректированная с учетом оборачиваемости кредиторской задолженности.

1.40 Инвестиционный проект следует принять к реализации, если чистая текущая стоимость NPV проекта:

- а) равна единице
- б) положительная
- в) максимальная
- г) равна нулю

1.41 В качестве дисконтных показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов используются:

- а) срок окупаемости;
- б) чистая приведенная стоимость;

- в) внутренняя норма доходности;
- г) учетная норма рентабельности;
- д) индекс рентабельности инвестиций;
- е) минимум приведенных затрат.

1.42 В качестве простых (учетных) показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов используются:

- а) срок окупаемости;
- б) минимум приведенных затрат;
- в) чистая приведенная стоимость;
- г) внутренняя норма доходности;
- д) учетная норма рентабельности;
- е) коэффициент сравнительной экономической эффективности.

1.43 При увеличении стоимости капитала инвестиционного проекта значение критерия *NPV*:

- а) уменьшается;
- б) увеличивается;
- в) остается неизменным.

1.44 В ходе расчета дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта оценивается:

- а) период, за который достигается максимальная разность между суммой дисконтированных чистых денежных потоков за весь срок реализации инвестиционного проекта и величиной инвестиционных затрат по нему;
- б) период, за который кумулятивная текущая стоимость чистых денежных потоков достигает величины начальных инвестиционных затрат;
- в) период, за который производственные мощности предприятия выходят на максимальную загрузку.

1.45 Внутренняя норма рентабельности инвестиционного проекта *IRR* определяет:

- а) максимально допустимую процентную ставку, при которой еще можно без потерь для собственника вкладывать средства в инвестиционный проект;
- б) минимально возможную процентную ставку, которая обеспечивает полное покрытие затрат по инвестиционному проекту;
- в) средний сложившийся уровень процентных ставок для инвестиционных проектов с аналогичной степенью риска.

1.46 Инвестиционный проект следует принять, если внутренняя норма рентабельности *IRR*:

- а) меньше ставок по банковским депозитам;
- б) больше уровня инфляции;
- в) превосходит стоимость вложенного капитала

1.47 План движения денежных средств предполагает:

- а) равенство доходов и расходов по всем видам деятельности;
- б) равенство доходов и расходов по соответствующим видам деятельности;
- в) покрытие расходов только за счет собственных средств;
- г) покрытие расходов только за счет средств от основной деятельности.

1.48 На что направлен процесс составления баланса доходов и расходов?

- а) на рациональное использование трудовых ресурсов;
- б) на эффективное использование финансовых ресурсов;
- в) на оптимальное формирование расходов организации;
- г) на увеличение доходов организации.

1.49 При финансовом планировании на предприятии ориентируются на:

- а) среднестатистические показатели по отрасли;
- б) среднестатистические показатели по региону;
- в) финансовые показатели конкурирующей организации;
- г) анализ показателей деятельности организации в предшествующем периоде.

1.50 Какой период охватывает текущий финансовый план предприятия?

- а) более одного года;
- б) один год;
- в) квартал;
- г) месяц.

1.51 Какой из документов не является результатом перспективного финансового планирования:

- а) прогноз отчёта о прибылях и убытках;
- б) прогноз движения денежных средств;
- в) прогноз бухгалтерского баланса;
- г) прогноз аналитической записки.

1.52 Текущий финансовый план составляется на период, равный:

- а) одному году;
- б) одному кварталу;
- в) трём годам;
- г) десяти годам.

2. Вопросы в открытой форме

1.1 Инновации – это ...

1.2 Инновационный потенциал организации – это ...

1.3 Рентабельность собственного капитала – это ...

1.4 Рентабельность активов – это ...

- 1.5 Собственные оборотные средства – это ...
- 1.6 Ликвидность активов – это ...
- 1.7 Цена капитала – это ...
- 1.8 Взвешенная цена капитала – это ...
- 1.9 Хеджирование – это ...
- 1.10 Дисконтирование – это ...
- 1.11 Нарращение капитала – это ...
- 1.12 Денежный поток – это ...
- 1.13 Аннуитет – это ...
- 1.14 Оборотные активы – это ...
- 1.15 Внеоборотные активы – это ...
- 1.16 Собственный капитал – это ...
- 1.17 Заемный капитал – это ...
- 1.18 Акция – это ...
- 1.19 Облигация – это ...
- 1.20 Вексель – это ...
- 1.21 Дивиденды – это ...
- 1.22 Финансовый план – это ...
- 1.23 Чистая прибыль – это ...
- 1.24 Прибыль от продаж – это ...
- 1.25 Прибыль до налогообложения – это ...
- 1.26 Нераспределенная прибыль – это ...
- 1.27 Выручка – это ...
- 1.28 Себестоимость – это ...
- 1.29 Постоянные расходы – это ...
- 1.30 Переменные расходы – это ...
- 1.31 Операционный рычаг – это ...
- 1.32 Финансовый рычаг – это ...
- 1.33 Маржинальный доход – это ...
- 1.34 Чистая приведённая стоимость – это ...
- 1.35 Индекс рентабельности инвестиций – это ...
- 1.36 Срок окупаемости – это ...
- 1.37 Дисконтированный срок окупаемости – это ...
- 1.38 Финансовый цикл – это ...
- 1.39 Операционный цикл – это ...
- 1.40 Точка безубыточности – это ...
- 1.41 Дифференциал финансового рычага – это ...

3. Вопросы на установление последовательности

3.1. Установите последовательность активов предприятия по степени ликвидности от наиболее ликвидных к труднореализуемым:

- а) дебиторская задолженность;
- б) денежные средства;
- в) запасы;

г) внеоборотные активы.

3.2. Установите последовательность этапов контроля и анализа дебиторской задолженности:

- а) проверяется реальность сумм дебиторской задолженности;
- б) оценивается существенность выявленных ошибок;
- в) делается контрольная выборка документов;
- г) задается критический уровень дебиторской задолженности.

3.3. Установите последовательность процедур методики прогнозирования денежных потоков:

- а) расчет чистого денежного потока (излишек/недостаток) по подпериодам;
- б) прогнозирование оттоков денежных средств по подпериодам;
- в) определение совокупной потребности в долгосрочном (краткосрочном) финансировании в разрезе подпериодов;
- г) прогнозирование денежных поступлений по подпериодам.

3.4. Установите последовательность этапов реализации модели оптимизации величины денежных средств Миллера – Орра:

- а) рассчитывают верхнюю границу денежных средств на расчетном счете;
- б) определяют расходы по хранению средств на расчетном счете;
- в) устанавливается минимальная величина денежных средств;
- г) по статистическим данным определяется вариация ежедневного поступления средств на расчетный счет;
- д) определяют точку возврата;
- е) рассчитывают размах вариации остатка денежных средств на расчетном счете.

3.5. Установите последовательность этапов цикла управления:

- а) анализ;
- б) учет;
- в) организация;
- г) регулирование;
- д) контроль.

3.6. Установите последовательность разделов стратегического плана:

- а) специализированные планы и прогнозы;
- б) прогнозы и ориентиры;
- в) содержание и целевые установки деятельности компании.

3.7. Установите последовательность этапов процесса финансового планирования:

- а) определение общей потребности компании в финансовых ресурсах;
- б) анализ финансового положения компании;
- в) прогнозирование структуры источников финансирования;

- г) составление прогнозных смет и бюджетов;
- д) разработка процедуры внесения изменений в систему планов;
- е) создание и поддержание действенной системы контроля и управления.

3.8. Установите последовательность разделов финансового плана:

- а) финансовые прогнозы;
- б) управление оборотным капиталом;
- в) дивидендная политика и структура источников финансирования;
- г) система управленческого контроля;
- д) инвестиционная политика;
- е) учетная политика.

4. Вопросы на установление соответствия

4.1. Установите соответствие

Финансовая операция	Характеристика
1. Нарращение капитала	А. Современная оценка ожидаемого к получению в будущем капитала
2. Дисконтирование капитала	Б. Оценка будущей стоимости капитала при заданных значениях процентной ставки и числа периодов В. Нахождение процентной ставки, на которую увеличится некоторая сумма в будущем Г. Определение нормы дисконта

4.2. Установите соответствие

Финансовая схема	Характеристика
1. Схема простых процентов	А. Кредитор получает доход с базовой стоимости капитала Б. Кредитор получает доход с базовой стоимости капитала за вычетом выплаченных ранее процентов
2. Схема сложных процентов	В. Кредитор получает доход с базовой стоимости капитала, а также из накопленной в предыдущих периодах суммы процентных платежей

4.3. Установите соответствие

Вид денежного потока	Характеристика
1. Обыкновенный аннуитет	А. Равные денежные потоки имеют место в начале отчетного периода
2. Обязательный аннуитет	Б. Денежные поступления неравномерны и имеют место в конце отчетного периода В. Равные денежные потоки имеют место в конце отчетного периода

	Г. Денежные поступления неравномерны и имеют место в начале отчетного периода
--	---

4.4. Установите соответствие

Вид капитала	Раздел баланса
1. Собственный капитал	А. третий раздел
2. Заемный капитал	Б. первый раздел
	В. второй раздел
	Г. пятый раздел

4.5. Установите соответствие

Теории управления структурой капитала	Характеристика
1. Традиционная	А. Цена капитала зависит от его структуры
2. Теория Модильяни-Миллера	Б. С ростом доли заемного капитала возрастает и стоимость собственного капитала
	В. Стоимость и структуру капитала нельзя оптимизировать
	Г. С ростом доли заемного капитала средневзвешенная стоимость капитала снижается

4.6. Установите соответствие

Вид леввериджа	Характеристика
1. Операционный	А. Возможность влиять на валовой доход путем изменения структуры себестоимости и объема выпуска
2. Финансовый	Б. Возможность влиять на прибыль предприятия путем изменения выручки и объема краткосрочных обязательств
	В. Возможность влиять на прибыль предприятия путем изменения объема и структуры обязательств
	Г. Характеризует взаимосвязь между выручкой, расходами производственного и финансового характера и чистой прибылью

4.7. Установите соответствие

Показатель	Характеристика
1. Запас финансовой безопасности	А. Отношение постоянных затрат к объему реализованной продукции
2. Маржинальный доход	Б. Разница между ценой продаж продукции и величиной переменных издержек на единицу продукции
	В. Разность между запланированным объемом реализации Q _{пл} и точкой безубыточности
	Г. Производство переменных затрат на объем производства

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 дихотомической шкале следующим образом (привести одну из двух нижеследующих таблиц):

Соответствие 100-балльной и дихотомической шкал

Сумма баллов по 100-балльной шкале	Оценка по дихотомической шкале
85-100	отлично
70-84	хорошо
50-69	удовлетворительно
49 и менее	неудовлетворительно

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

Проанализировать оборачиваемость оборотных средств предприятия и определить величину высвобожденных (дополнительно вовлеченных) денежных средств по следующим данным:

- 1) Выручка, тыс. руб.: базовый период - 27000; анализируемый - 28800;
- 2) Число дней: базовый период - 90; анализируемый - 90;
- 3) Средний остаток оборотных средств, тыс. руб.: базовый период - 9900; анализируемый – 10240.

Компетентностно-ориентированная задача № 2

На начало отчётного периода компания имела на расчётном счёте 120 тыс. руб. Текущие обязательства составляли 800 тыс. руб. В течение отчётного периода компания осуществила эмиссию акций на сумму 200 тыс. руб. Эти средства были направлены на приобретение нового оборудования. Как изменилось значение коэффициента абсолютной ликвидности?

Компетентностно-ориентированная задача № 3

Активы предприятия составляют 115 млн. руб., выручка от продаж – 196 млн. руб., рентабельность продаж – 14,5%. Определите рентабельность активов.

Компетентностно-ориентированная задача № 4

Инвестор планирует накопить 1500 тыс. руб. в течение 3 лет. Каким должен быть полугодовой взнос в банк, если банк предлагает 14% годовых. Какую сумму нужно было бы одновременно положить в банк сегодня, чтобы достичь той же цели?

Компетентностно-ориентированная задача № 5

Имеются следующие данные: денежные средства – 70 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 28 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 130 тыс. руб.; основные средства – 265 тыс. руб.; нематериальные активы – 34 тыс. руб.; производственные запасы – 155 тыс. руб., кредиторская задолженность – 106 тыс. руб., краткосрочные кредит банка – 95 тыс. руб.; долгосрочные кредиты – 180 тыс. руб. Определите коэффициент текущей ликвидности, коэффициент срочной ликвидности, коэффициент абсолютной ликвидности.

Компетентностно-ориентированная задача № 6

Валюта баланса – 150 000 руб., внеоборотные активы организации – 60 000 руб., собственный капитал организации – 60 000 руб., долгосрочных обязательств нет. Выручка – 100 000 руб. Прибыль до налогообложения – 20 000

руб. Рассчитайте коэффициент рентабельности оборотных активов организации.

Компетентностно-ориентированная задача № 7

Организация планирует через 2 года приобрести оборудование за 2500 тыс. руб. По банковским депозитным вкладам установлены ставки в размере 12% годовых с ежегодным начислением процентов и 14% годовых с ежеквартальным начислением. Определите, какую сумму средств необходимо поместить на банковский депозитный счет, чтобы через 2 года получить достаточную сумму средств для покупки оборудования.

Компетентностно-ориентированная задача № 8

За выполненную работу предприниматель должен получить 600 тыс. руб. Заказчик не имеет возможности рассчитаться в данный момент и предлагает отложить срок уплаты на 2 года, по истечении которых он обязуется выплатить 700 тыс. руб. Выгодно ли это предпринимателю, если приемлемая норма прибыли составит 10%.

Компетентностно-ориентированная задача № 9

Инвестор планирует накопить 1500 тыс. руб. в течение 3 лет. Каким должен быть полугодовой взнос в банк, если банк предлагает 14% годовых. Какую сумму нужно было бы одновременно положить в банк сегодня, чтобы достичь той же цели?

Компетентностно-ориентированная задача № 10

Инвестор планирует накопить 3000 тыс. руб. за 3 года. Каким должен быть ежегодный взнос в банк, если банк предлагает 12% годовых. Какую сумму нужно было бы одновременно положить в банк сегодня, чтобы достичь той же цели?

Компетентностно-ориентированная задача № 11

Вы планируете накопить 500 тыс. руб. в течение 3 лет. Каким должен быть полугодовой взнос в банк, если банк предлагает 8% годовых. Какую сумму нужно было бы одновременно положить в банк сегодня, чтобы достичь той же цели?

Компетентностно-ориентированная задача № 12

Организация планирует через 3 года приобрести оборудование за 1500 тыс. руб. По банковским депозитным вкладам установлены ставки в размере 12% годовых с ежегодным начислением процентов и 14% годовых с полугодовым начислением. Определите, какую сумму средств необходимо поместить на банковский депозитный счет, чтобы через 3 года получить достаточную сумму средств для покупки оборудования.

Компетентностно-ориентированная задача № 13

Рассчитайте эффективную годовую процентную ставку, если номинальная ставка равна 24% и проценты начисляются: а) ежегодно, б) каждые шесть месяцев, в) ежеквартально, г) ежемесячно.

Компетентностно-ориентированная задача № 14

Приведены данные о денежных потоках:

Поток	Год				
	1	2	3	4	5
А	100	200	200	300	300
Б	200	200	200	200	200

Требуется рассчитать для каждого потока показатели FV при $r = 12\%$ и PV при $r = 15\%$ для двух случаев: а) потоки имеют место в начале года; б) потоки имеют место в конце года.

Компетентностно-ориентированная задача № 15

Инвестору предлагают вложить 4500 тыс. руб. в проект, рассчитанный на 10 лет. Ожидаемые доходы по проекту таковы: в течение первых четырех лет по 350 тыс. руб. в год, в последующие годы - по 400 тыс. руб. в год (схема пост-нумерандо). Стоит ли принимать это предложение и почему, если приемлемая норма прибыли - 8%?

Компетентностно-ориентированная задача № 16

Вы планируете накопить 50 тыс. руб. в течение года. Каким должен быть полугодовой взнос в банк, если банк предлагает 12% годовых. Какую сумму нужно было бы одновременно положить в банк сегодня, чтобы достичь той же цели?

Компетентностно-ориентированная задача № 17

Организация планирует через 2 года приобрести оборудование за 500 тыс. руб. По банковским депозитным вкладам установлены ставки в размере 12% годовых с ежегодным начислением процентов и 14% годовых с ежеквартальным начислением. Определите, какую сумму средств необходимо поместить на банковский депозитный счет, чтобы через 2 года получить достаточную сумму средств для покупки оборудования.

Компетентностно-ориентированная задача № 18

Имеются следующие данные для оценки денежного потока предприятия в предстоящем квартале. Выручка от продаж – 30 млн. руб.; расходы составят 26 млн. руб., в том числе амортизация – 3,2 млн. руб., налог на прибыль – 20%. Определите чистый денежный поток.

Компетентностно-ориентированная задача № 19

Определите текущую стоимость денежного потока, если ставка дисконта 10%, денежные средства поступают в конце года: 1 год - 1200 тыс. руб.; 2 год - 1000 тыс. руб.; 3 год - минус 500 тыс. руб.; 4 год - 2000 тыс. руб.; 5 год - 4000 тыс. руб.

Компетентностно-ориентированная задача № 20

Фирма для финансового обеспечения окончания строительных работ взяла в банке кредит в размере 50 млн. руб. под 24% годовых (сложный процент). Условия кредита: срок кредита – 3 года; погашение кредита – каждое полугодие. Необходимо определить величину периодических выплат на погашение кредита.

Компетентностно-ориентированная задача № 21

Определите сумму собственного капитала фирмы, если известно, что сумма внеоборотных средств фирмы составляет – 1800553 тыс. руб., сумма долгосрочных обязательств – 108826 тыс. руб., краткосрочных обязательств – 1040136 тыс. руб., а сумма оборотных активов – 1015034 тыс. руб.

Компетентностно-ориентированная задача № 22

Имеются следующие данные: денежные средства – 116 тыс. руб.; краткосрочные финансовые вложения – 65 тыс. руб.; дебиторская задолженность – 140 тыс. руб.; основные средства – 310 тыс. руб.; нематериальные активы – 73 тыс. руб.; производственные запасы – 238 тыс. руб., собственный капитал – 550 тыс. руб., долгосрочные кредиты – 230 тыс. руб. Определите коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами и величину чистого оборотного капитала.

Компетентностно-ориентированная задача № 23

Годовая сумма прибыли составляет 125 млн. руб., сумма собственного капитала предприятия 625 млн. руб. Используя формулу эффекта финансового левериджа, оцените изменение рентабельности собственного капитала в результате привлечения заемных средств на сумму 40 млн. руб., если ставка процента по кредиту составляет 10 %.

Компетентностно-ориентированная задача № 24

Сравнить две компании. Компания «Омега» имеет в активе 1000 тыс. руб., в пассиве – также 1000 тыс. руб. собственных средств. У компании «Сигма» в активе 1000 тыс. руб., в пассиве – 500 тыс. руб. собственных средств и 500 тыс. руб. заемных средств.

Валовую прибыль компании имеют одинаковую – 200 тыс. руб. Пусть прибыль облагается по ставке 20%, а процентная ставка за пользование заемным капиталом – 15% годовых. Рассчитать рентабельность собственного капитала.

Компетентностно-ориентированная задача № 25

Выручка от реализации продукции составила на предприятии 500000 руб., условно-переменные затраты - 250000 тыс. руб., условно-постоянные - 100000 руб. Рассчитайте точку безубыточности.

Компетентностно-ориентированная задача № 26

Организация приобрела объект основных средств стоимостью 100000 руб., срок полезного использования которого 5 лет. Рассчитайте норму и сумму амортизационных отчислений для целей бухгалтерского учета, используя линейный метод начисления амортизации.

Компетентностно-ориентированная задача № 27

Компания планирует модернизировать оборудование. Стоимость нового оборудования составляет 15 млн. руб., срок эксплуатации 10 лет, ликвидационная стоимость нулевая. По оценкам внедрение оборудования за счет экономии ручного труда позволит обеспечить дополнительный входной поток денег 2 200 тыс. руб. На пятом году эксплуатации оборудование потребует ремонт стоимостью 10 тыс. руб. По окончании срока эксплуатации продаются товарно-материальные запасы в размере 1 млн. руб. Оцените целесообразность внедрения оборудования, если стоимость капитала составляет 10 %.

$FM_2(10\%, 5) = 0,621$ $FM_2(10\%, 10) = 0,386$ $FM_4(10\%, 10) = 6,145$.

Компетентностно-ориентированная задача № 28

Фирма приобретает программное обеспечение за 25 тыс. руб., которое будет использоваться в целях автоматизации бухгалтерского учета. При этом планируется в течение ближайших пяти лет получить экономию затрат по ведению бухгалтерского учета за счет снижения фонда заработной платы в размере 10 тыс. руб. за год.

Определите целесообразность такой инвестиции, если средние ставки по банковским депозитам составляют 35% годовых. Сделайте выводы.

Компетентностно-ориентированная задача № 29

Инвестиции составляют 10 млн. руб., а планируемые к получению ежегодные доходы – 5 млн. руб. Определить срок окупаемости инвестиционного проекта.

Компетентностно-ориентированная задача № 30

Найти срок окупаемости проектов А и Б.

Исходные данные, тыс. руб.

Год	Проект А	Проект Б
0	-1000	-1000
1	500	200
2	400	300
3	300	400
4	200	500

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 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 дихотомической шкале следующим образом (привести одну из двух нижеследующих таблиц):

Соответствие 100-балльной и дихотомической шкал

Сумма баллов по 100-балльной шкале	Оценка по дихотомической шкале
100-50	зачтено
49 и менее	не зачтено

Критерии оценивания решения компетентностно-ориентированной задачи:

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.

Инструкция по выполнению тестирования на промежуточной аттестации обучающихся

Необходимо выполнить 16 заданий. На выполнение отводится _____ акад. час.

Задания выполняются на отдельном листе (бланке ответов), который сдается преподавателю на проверку. На отдельном листе (бланке ответов) запишите свои фамилию, имя, отчество и номер группы, затем приступайте к выполнению заданий. Укажите номер задания и рядом с ним:

- при выполнении заданий в закрытой форме запишите букву (буквы), которой (которыми) промаркированы правильные ответы;
- при выполнении задания в открытой форме запишите пропущенное слово, словосочетание, цифру или формулу;
- при выполнении задания на установление последовательности рядом с буквами, которыми промаркированы варианты ответов, поставьте цифры так, чтобы они показывали правильное расположение ответов;
- при выполнении задания на установление соответствия укажите соответствия между буквами и цифрами, располагая их парами.

При решении компетентностно-ориентированной задачи (задания) запишите развернутый ответ. Ответ записывайте аккуратно, разборчивым почерком. Количество предложений в ответе не ограничивается.

Баллы, полученные Вами за выполнение заданий, суммируются. Каждый верный ответ оценивается следующим образом:

- задание в закрытой форме – 2 балла,
 - задание в открытой форме – 2 балла,
 - задание на установление последовательности – 2 балла;
 - задание на установление соответствия – 2 балла,
 - решение компетентностно-ориентированной задачи (задания) – 6 баллов.
- Максимальное количество баллов на промежуточной аттестации – 36 (для обучающихся по очно-заочной и заочной формам обучения – 60).

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ЮГО-ЗАПАДНЫЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет экономики и менеджмента	Утверждено на заседании кафедры
Направление подготовки (специальность)	финансов и кредита
27.04.05 Инноватика	от « » 20__ г.
Учебный предмет, курс, дисциплина (модуль)	протокол №__
«Экономика инновационной деятельности», 1 курс	Зав.кафед-
рой Т.С. Колмыкова	

Промежуточная аттестация (экзамен)
ВАРИАНТ № 1 для бланкового тестирования

1. Какой вид прибыли НЕ отражается в отчете о финансовых результатах
 - а) нераспределённая прибыль
 - б) налогооблагаемая прибыль
 - в) чистая прибыль
 - г) прибыль от продаж
2. Качественная характеристика бухгалтерской (финансовой) отчетности, при наличии которой в отчетности исключается одностороннее удовлетворение интересов одних групп пользователей перед другими — это:
 - а) уместность;
 - б) существенность;
 - в) нейтральность.
3. Простые проценты называются обыкновенными, если временная база берется как:
 - а) 366 дней в году;
 - б) 360 дней в году;
 - в) 365 дней в году;
 - г) все кроме (1).
4. Процентная ставка, используемая в расчете будущей стоимости капитала, называется:
 - а) ставкой наращения
 - б) премией за риск
 - в) дисконтной ставкой
5. Влияние какого показателя на коэффициент рентабельности собственных средств отражает финансовый леверидж?
 - а) собственных средств;
 - б) заемных средств;
 - в) поученной прибыли.
6. Методика расчета дифференциала финансового левериджа:
 - а) рентабельность активов – ставка по заемным средствам

б) рентабельность собственного капитала – ставка по заемным средствам

в) рентабельность активов – ставка налога на прибыль

7. Из перечисленных активов выберите оборотные активы:

а) земля, здания и сооружения, транспортные средства, оборудование и т.п.;

б) патенты и права пользования, репутация фирмы;

в) дебиторская задолженность, материалы, товары и готовая продукция, денежные средства.

8. Что такое финансовый цикл:

а) объем выручки, приходящийся на 1 рубль вложенных средств;

б) длительность кругооборота оборотных активов;

в) длительность кругооборота оборотных активов, скорректированная с учетом оборачиваемости кредиторской задолженности.

9. В качестве простых показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов используются:

а) срок окупаемости;

б) минимум приведенных затрат;

в) чистая приведенная стоимость;

г) внутренняя норма доходности;

д) учетная норма рентабельности;

е) коэффициент сравнительной экономической эффективности.

10. При увеличении стоимости капитала инвестиционного проекта значение критерия *NPV*:

а) уменьшается;

б) увеличивается;

в) остается неизменным.

11. Какой из документов не является результатом перспективного финансового планирования:

а) прогноз отчёта о прибылях и убытках;

б) прогноз движения денежных средств;

в) прогноз бухгалтерского баланса;

г) прогноз аналитической записки.

12. Текущий финансовый план составляется на период, равный:

а) одному году;

б) одному кварталу;

в) трём годам;

г) десяти годам.

13. Акция – это ...

14. Установите последовательность процедур методики прогнозирования денежных потоков:

а) расчет чистого денежного потока (излишек/недостаток) по подпериодам;

б) прогнозирование оттоков денежных средств по подпериодам;

в) определение совокупной потребности в долгосрочном (краткосрочном) финансировании в разрезе подпериодов;

г) прогнозирование денежных поступлений по подпериодам.

15. Установите соответствие

Вид капитала	Раздел баланса
1. Собственный капитал	А. третий раздел
2. Заемный капитал	Б. первый раздел
	В. второй раздел
	Г. пятый раздел

16. Компетентностно-ориентированная задача (задание).

Приведены данные о денежных потоках:

Поток	Год				
	1	2	3	4	5
А	100	200	200	300	300
Б	200	200	200	200	200

Требуется рассчитать для каждого потока показатели FV при $r = 12\%$ и PV при $r = 15\%$ для двух случаев: а) потоки имеют место в начале года; б) потоки имеют место в конце года.

Преподаватель

Колмыкова Т.С.

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ЮГО-ЗАПАДНЫЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет экономики и менеджмента _____
Направление подготовки (специальность)
38.04.01 Экономика _____
Учебный предмет, курс, дисциплина (модуль)
«Финансовый менеджмент», 1 курс

Утверждено на заседании кафедры
финансов и кредита
от « » _____ 20__ г.
протокол № _____
Зав.кафедрой _____ Т.С. Колмыкова

Промежуточная аттестация (экзамен)
ВАРИАНТ № 1

Компьютерное тестирование.

1. Какой вид прибыли НЕ отражается в отчете о финансовых результатах
 - а) нераспределённая прибыль
 - б) налогооблагаемая прибыль
 - в) чистая прибыль
 - г) прибыль от продаж
2. Качественная характеристика бухгалтерской (финансовой) отчетности, при наличии которой в отчетности исключается одностороннее удовлетворение интересов одних групп пользователей перед другими — это:
 - а) уместность;
 - б) существенность;
 - в) нейтральность.
3. Простые проценты называются обыкновенными, если временная база берется как:
 - а) 366 дней в году;
 - б) 360 дней в году;
 - в) 365 дней в году;
 - г) все кроме (1).
4. Процентная ставка, используемая в расчете будущей стоимости капитала, называется:
 - а) ставкой наращения
 - б) премией за риск
 - в) дисконтной ставкой
5. Влияние какого показателя на коэффициент рентабельности собственных средств отражает финансовый леверидж?
 - а) собственных средств;
 - б) заемных средств;
 - в) поученной прибыли.
6. Методика расчета дифференциала финансового левериджа:
 - г) рентабельность активов – ставка по заемным средствам

д) рентабельность собственного капитала – ставка по заемным средствам

е) рентабельность активов – ставка налога на прибыль

7. Из перечисленных активов выберите оборотные активы:

а) земля, здания и сооружения, транспортные средства, оборудование и т.п.;

б) патенты и права пользования, репутация фирмы;

в) дебиторская задолженность, материалы, товары и готовая продукция, денежные средства.

8. Что такое финансовый цикл:

а) объем выручки, приходящийся на 1 рубль вложенных средств;

б) длительность кругооборота оборотных активов;

в) длительность кругооборота оборотных активов, скорректированная с учетом оборачиваемости кредиторской задолженности.

9. В качестве простых показателей оценки экономической эффективности инвестиционных проектов используются:

а) срок окупаемости;

б) минимум приведенных затрат;

в) чистая приведенная стоимость;

г) внутренняя норма доходности;

д) учетная норма рентабельности;

е) коэффициент сравнительной экономической эффективности.

10. При увеличении стоимости капитала инвестиционного проекта значение критерия *NPV*:

а) уменьшается;

б) увеличивается;

в) остается неизменным.

11. Какой из документов не является результатом перспективного финансового планирования:

а) прогноз отчёта о прибылях и убытках;

б) прогноз движения денежных средств;

в) прогноз бухгалтерского баланса;

г) прогноз аналитической записки.

12. Текущий финансовый план составляется на период, равный:

а) одному году;

б) одному кварталу;

в) трём годам;

г) десяти годам.

13. Облигация – это ...

14. Установите последовательность разделов финансового плана:

а) финансовые прогнозы;

б) управление оборотным капиталом;

в) дивидендная политика и структура источников финансирования;

г) система управленческого контроля;

д) инвестиционная политика;

е) учетная политика.

15. Установите соответствие

Теории управления структурой капитала	Характеристика
1. Традиционная 2. Теория Модильяни-Миллера	А. Цена капитала зависит от его структуры Б. С ростом доли заемного капитала возрастает и стоимость собственного капитала В. Стоимость и структуру капитала нельзя оптимизировать Г. С ростом доли заемного капитала средневзвешенная стоимость капитала снижается

16. Компетентностно-ориентированная задача (задание).

Фирма для финансового обеспечения окончания строительных работ взяла в банке кредит в размере 50 млн. руб. под 24% годовых (сложный процент). Условия кредита: срок кредита – 3 года; погашение кредита – каждое полугодие. Необходимо определить величину периодических выплат на погашение кредита.

Преподаватель

Колмыкова Т.С.