




МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет»
(ДФУ)

ИНЖЕНЕРНАЯ ШКОЛА

«СОГЛАСОВАНО»

Руководитель ОП


(подпись)

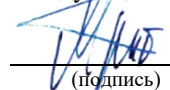
Грибиниченко М.В.

(Ф.И.О.)

« 16 » марта 2018 г.

«УТВЕРЖДАЮ»

Заведующий кафедрой СЭиА


(подпись)

Грибиниченко М.В.

(Ф.И.О.)

« 16 » марта 2018 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Экономическая оценка инвестиций

Специальность 26.05.06 Эксплуатация судовых энергетических установок

Специализация «Эксплуатация корабельных дизельных и дизель-электрических энергетических установок»

Форма подготовки очная

курс 3 семестр 6

лекции 32 час.

практические занятия 16 час.

лабораторные работы не предусмотрены

в том числе с использованием МАО лек. 00 / пр. 00 / лаб 00 час.

всего часов аудиторной нагрузки 48 час.

в том числе с использованием МАО 00 час.

самостоятельная работа 96 час.

в том числе на подготовку к экзамену 27 час.

контрольные работы (количество) не предусмотрены

курсовая работа не предусмотрена

зачет не предусмотрен

экзамен 6 семестр

Рабочая программа составлена в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования, утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ от 24.12.2010 г. №2060.

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры Судовой энергетики и автоматики протокол № 5 от «16» марта 2018 г.

Заведующий кафедрой: Грибиниченко М.В.

Составители: к.э.н., доцент Сергеев А.С.

Владивосток

2018

Аннотация дисциплины

«Экономическая оценка инвестиций»

Рабочая программа дисциплины разработана для студентов, обучающихся по специальности 26.05.06 Эксплуатация судовых энергетических установок, специализация «Эксплуатация корабельных дизельных и дизель-электрических энергетических установок» и включена в вариативную часть дисциплины выбора Блока С1.Гуманитарный, социальный и экономический цикл учебного плана (С1.В.ДВ.02.02).

Общая трудоемкость дисциплины составляет 144 часа (4 зачетных единицы). Учебным планом предусмотрены лекционные занятия (32 часа), практические занятия (16 часов), самостоятельная работа студента (96 часов, в том числе 27 часов на подготовку к экзамену). Дисциплина реализуется на 3-ом курсе в 6-ом семестре. Форма контроля – экзамен.

Цель: теоретическая подготовка студентов к практической деятельности в области оценки эффективности инвестирования бизнес-проектов в реальном и финансовом секторах экономики.

Задачи:

- раскрыть сущность инвестирования бизнес-проектов, формы и механизм их реализации;
- ознакомить с нормативно-законодательными и экономическими аспектами вложения денежных средств с целью их дальнейшего роста;
- привить умение самостоятельно и творчески анализировать бизнес-проекты, определять их эффективность и целесообразность;
- научить определять степень риска проекта и его чувствительность к изменению условий.

Для успешного изучения дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» у обучающихся должны быть сформированы следующие предварительные компетенции:

умением быть гибким, готовым адаптироваться к изменяющимся ситуациям, способностью оперативно принимать решения, в том числе в экстремальных ситуациях;

способностью и готовностью осуществлять свою деятельность в различных сферах общественной жизни с учетом моральных и правовых норм.

Планируемые результаты обучения по данной дисциплине, соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы, характеризуют этапы формирования следующих компетенций:

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции	
ОК-10 способностью ориентироваться в базовых положениях экономической теории, применять их с учетом особенностей рыночной экономики, самостоятельно вести поиск работы на рынке труда, владением методами экономической оценки научных исследований, интеллектуального труда	Знает	Базовые положения экономической теории и теории управления
	Умеет	Самостоятельно вести поиск работы на рынке труда
	Владеет	Способностью ориентироваться в базовых положениях экономической теории, применять их с учетом рыночной экономики; Методами экономической оценки научных исследований и интеллектуального труда.
ОК-12 способностью научно анализировать социально значимые проблемы и процессы, умением использовать на практике методы гуманитарных, социальных и экономических наук в различных видах профессиональной и социальной деятельности	Знает	Методы гуманитарных, социальных и экономических наук.
	Умеет	Использовать на практике методы гуманитарных, социальных и экономических наук в различных видах профессиональной и социальной деятельности.
	Владеет	Способностью научно анализировать социально значимые проблемы и процессы.
ПК-1 способность генерировать новые идеи, выявлять проблемы, связанные с реализацией профессиональных функций, формулировать задачи и намечать пути исследования	Знает	основные проблемы, связанные с реализацией профессиональных задач, и решение их
	Умеет	генерировать новые идеи, выявлять проблемы, связанные с реализацией профессиональных задач
	Владеет	навыком генерировать новые идеи, выявлять проблемы, формулировать задачи и намечать пути исследования

I. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ТЕОРЕТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА

(32 часа)

Раздел I. Теоретические основы бизнес проектирования (2 час.)

Тема 1. Понятие бизнес проекта. Место бизнес-проектирования в инвестиционной деятельности предприятия (1 час.)

Понятие бизнес-проекта. Классификация. Место бизнес-проекта в инвестиционной деятельности предприятия. Нормативно-законодательная база, регулирующая реализацию бизнес-проектов.

Тема 2. Экономическое содержание бизнес-проектов, их инвестиционная составляющая (1 час.)

Инвестиционная составляющая в рамках реализации бизнес-проектов. Экономическое содержание процесса оценки эффективности бизнес проектов. Экономическое содержание инвестиций, их место и роль в системе рыночных отношении. Формы инвестиций, субъекты и объекты инвестиционной деятельности, классификация инвестиций, источники инвестиций.

Раздел II. Базовые понятия расчётов в процедуре оценки экономической эффективности бизнес-проектов (2 час.)

Тема 1. Финансово-экономические расчеты как основа оценки экономической эффективности бизнес-проектов (1 час.)

Понятие процента и процентной ставки, сущность, функции. Процедура наращения, порядок определения наращенной суммы. Простые процентные ставки: сущность, методика начисления. Сложные процентные ставки: методика определения, область применения. Реинвестирование (капитализация): сущность, область применения. Номинальная, периодическая, эффективная процентные ставки. Дисконтирование: содержание, методика расчета, область применения. Банковское дисконтирование. Декурсивные, авансовые (антисипативные, рекурсивные) проценты: методика расчета, область и приоритетность применения.

Временная база начисления процентов. Процентное число и процентный ключ.

Тема 2. Ставка дисконтирования: сущность, порядок определения (1 час.)

Учет фактора времени в оценке эффективности инвестиционных проектов. Причины неравноценности денежных потоков во времени. Временная ценность денежных средств. Сущность процентной ставки. Классификация процентных ставок. Порядок определения ставки дисконтирования. Факторы, определяющие значение ставки дисконтирования.

Раздел III. Методы оценки экономической эффективности бизнес-проектов (6 час.)

Тема 1. Динамические методы оценки эффективности бизнес-проектов (2 час.)

Чистый дисконтированный доход; понятие, сущность, последовательность расчетов при разовых инвестициях и последовательном вложении финансовых ресурсов, критерии оценки, факторы, определяющие величину чистого дисконтированного дохода, преимущества и недостатки показателя.

Индекс рентабельности, внутренняя норма рентабельности: сущность, порядок расчета, область применения, критерии оценки, достоинства и недостатки. Цена авансированного капитала. Дисконтированный срок окупаемости.

Тема 2. Сравнительная оценка эффективности бизнес-проектов (2 час.)

Варианты оценки эффективности альтернативных бизнес-проектов. Методы сравнительной экономической оценки инвестиционных проектов и область их применения. Коэффициент сравнительной экономической эффективности капитальных вложений. Приведённые затраты и область их применения в оценке эффективности бизнес-проекта. Приведенный эффект и

область его применения. Международная практика сравнительной оценки эффективности бизнес-проектов.

Тема 3. Стоимость и структура капитала в рамках оценки эффективности бизнес-проектов (2 час.)

Составляющие капитала и их цена. Цена источника "заемный капитал". Цена источника "привилегированные акции". Цена источника "нераспределенная прибыль". Реинвестирование части прибыли. Дополнительная эмиссия обыкновенных акций. Цена прочих источников финансирования проектов (амортизационный фонд, отсроченные к выплате налоги). Определение оптимального бюджета капиталовложений.

Раздел IV. Методы оценки дополнительных условий реализации бизнес-проектов (6 час.)

Тема 1. Денежные потоки бизнес-проектов: классификация и оценка (2 час.)

Денежные потоки: понятие, сущность. Роль эффективного управления денежными потоками в процессе реализации бизнес-проектов. Релевантные денежные потоки. Классификация бизнес-проектов с релевантными денежными потоками, показатели их оценки. Нерелевантные денежные потоки. Оценка проектов с неравными сроками действия. Влияние налогов на денежные потоки.

Тема 2. Оценка бизнес-проекта в условиях неопределенности и риска (2 час.)

Сущность и классификация проектных рисков, политика управления ими. Риск и планирование бизнес-проектов. Подходы к оценке рисков инвестиционного проекта. Качественный подход. Количественный подход. Измерение и количественная оценка риска. Методы оценки риска без учета распределений вероятностей. Анализ чувствительности. Анализ сценариев. Метод ставки процентов с поправкой на риск. Методы оценки рисков с учетом

распределений вероятностей. Механизмы нейтрализации коммерческих рисков.

Тема 3. Влияние инфляции на оценку эффективности бизнес-проекта (2 час.)

Суть и виды инфляции. Статические методы оценки уровня инфляции. Индексный метод, система индексов, индекс цен. Формулы Пааше и Ласпейреса. Индекс (дефлятор) валового внутреннего продукта. Учет уровня инфляции в финансово-экономических расчетах.

Раздел V. Источники финансирования реализации бизнес-проектов (6 час.)

Тема 1. Бизнес-проекты и управление оборотным капиталом (2 час.)

Расчет потребности в оборотном капитале: принцип расчета, потребность в оборотных активах, в оборотных пассивах. Стратегии финансирования оборотных средств. Методы оценки финансового состояния предприятия с учетом оборотных средств. Управление дебиторской задолженностью.

Тема 2. Стратегии финансирования бизнес-проектов (2 час.)

Краткосрочное банковское кредитование как способ финансирования инвестиционных проектов. Лизинг как способ среднесрочного финансирования инвестиций. Основные понятия, виды лизинга, преимущества и недостатки. Ипотечное кредитование как способ долгосрочного финансирования инвестиций. Венчурное инвестирование.

Тема 3. Рынок ценных бумаг, как инструмент инвестиционной деятельности (2 час.)

Понятие механизма функционирования рынка ценных бумаг, функции, структура и участники рынка ценных бумаг. Ценные бумаги, их виды, классификационные характеристики. Сущность и задачи инвестиционной деятельности на фондовом рынке, инвестиционный потенциал фондового рынка. Анализ деятельности инвестиционных фондов.

Раздел VI. Особенности реализации инновационных бизнес-проектов (10 час.)

Тема 1. Инновационное развитие экономики (2 час.)

Инновационное развитие фирм, как фактор конкурентоспособности экономики России в мировом экономическом пространстве. Роль и функции инноваций в социально - экономической системе страны. Проблемы и перспективы инновационного развития экономики.

Тема 2. Инновация как экономическая категория. Место бизнес-проектирования в процессе реализации инноваций (2 час.)

Сущность и содержание инноваций. Инновационная деятельность. Функции инноваций. Инновация как материализованный результат, полученный от вложения средств в новые технологии. Субъекты, объекты инновационной деятельности. Коммерциализация новшеств, особенности управления на разных стадиях жизненного цикла. Роль инноваций в управлении экономическими показателями (снижение себестоимости, цен, рост прибыли, обеспечение воспроизводственной функции), в управлении организациями в стратегической перспективе (поддержка продукции на конкурентоспособном уровне, укрепление позиций организации на рынке). Классификация инноваций.

Тема 3. Разработка нового продукта: оценка рыночной перспективы инновации (4 час.)

Роль и место экономической оценки перспективности инновации в процессе разработки нового продукта. Оценка перспектив нового продукта на рынке. Использование оценки перспективности инновации на практике.

Тема 4. Оценка инвестиционных вложений в инновационные бизнес-проекты и мониторинг реализации инноваций (2 час.).

Факторы, критерии и методы определения экономической эффективности инновационных программ. Выбор вариантов финансирования, оценка временно свободных средств организации и их использования для

внедрения инноваций. Сравнительный анализ эффективности бизнес-проектов на базе оценочных показателей.

II. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ПРАКТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ КУРСА И САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

Практические занятия (16 час.)

Занятие 1. Инвестиционный климат в России: позитивные тенденции. Связь с процессом экономической оценки эффективности бизнес-проектов (1 час.)

1. Изменения в законодательстве, активизирующие инвестиционную деятельность.

2. Влияние глобализации на инвестиционные процессы в РФ.

3. Факторы, определяющие инвестиционную привлекательность страны.

(На материалах международных рейтинговых агентств)

4. Изменения в законодательстве, активизирующие инвестиционную деятельность.

5. Влияние глобализации на инвестиционные процессы в РФ.

6. Факторы, определяющие инвестиционную привлекательность страны.

(На материалах международных рейтинговых агентств).

Занятие 2. Бизнес-проекты и инвестиции. Роль и место в системе рыночных отношений (1 час.)

1. Конъюнктура Российского инвестиционного рынка.

2. Факторы, обуславливающие инвестиционную деятельность в России.

3. Формы государственного регулирования инвестиционной деятельности в отечественной практике.

4. Понятие бизнес-проектов, их экономическое содержание.

5. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.

6. Классификация бизнес-проектов.

7. Механизм функционирования инвестиционного рынка.

Занятие 3. Стратегия инновационного развития России (2 час.)

1.Нормативно – законодательные акты, регламентирующие инновационную деятельность в РФ.

2. Государственные программы, связанные с активизацией инноваций.

3.Национальные инновационные системы.

4.Инфраструктура инновационно-инвестиционной деятельности.

Организация инновационно-инвестиционной сети и инновационных центров.

5.Проблемы разработки и реализации инноваций в сравнении с зарубежной практикой.

6.Международное сотрудничество в формировании инновационных структур.

Занятие 4. Базовые понятия расчетов в процедурах оценки экономической эффективности бизнес-проектов (2 час.)

1.Понятие процента и процентной ставки.

2.Виды процентных ставок (простые, сложные, номинальные, периодические, эффективные).

3.Понятие, сущность и область применения процедуры наращения.

4.Понятие, сущность и область применения процедуры дисконтирования.

5.Смысловая нагрузка ставок наращения и дисконтирования в расчетах.

Источники их образования.

5.Временная база начисления процентов.

Занятие 5. Статические методы оценки эффективности бизнес-проектов (2 час.)

1.Общие подходы к определению эффективности бизнес-проектов.

2.Методические рекомендации по оценке эффективности бизнес-проектов и их отбору для финансирования как документ, регламентирующий порядок оценки инвестиционных проектов в Российской Федерации

3.Сущность статических методов оценки бизнес-проектов.

4.Статический срок окупаемости: сущность, порядок расчета, критерии оценки.

5. Коэффициент эффективности: сущность, порядок расчета, критерии эффективности.

6. Формы бизнес-проектов в сфере реальных инвестиций и особенности управления ими.

Занятие 6. Динамические методы оценки бизнес-проектов (4 час.)

1. Характеристика динамических методов оценки бизнес-проектов.

2. Чистый дисконтированный доход: сущность, порядок расчета, область применения.

3. Индекс рентабельности инвестиций в бизнес-проект: сущность, порядок расчета.

4. Внутренняя норма рентабельности: сущность, порядок расчета, область применения, критерии оценки.

5. Порядок расчета дисконтированного срока окупаемости, его отличие от статического показателя срока окупаемости инвестиций в бизнес-проект.

6. Принципы оценки реальных бизнес-проектов.

Занятие 7. Денежные потоки бизнес-проектов: анализ и оценка (4 час.)

1. Сущность денежных потоков.

2. Обоснование необходимости их оценки.

3. Классификация релевантных денежных потоков.

4. Способы оценки релевантных денежных потоков.

5. Сущность нерелевантных денежных потоков.

6. Оценка нерелевантных денежных потоков.

Занятие 8. Оценка бизнес-проекта проекта в условиях неопределенности и риска (2 час.)

1. Понятие риска и неопределенности.

2. Классификация проектных рисков.

3. Факторы риска.

4. Методические основы анализа рисков.

5. Качественный анализ.

6.Критерии принятия решений в условиях неопределенности.

7.Критерии принятия решений в условиях риска.

Занятие 9. Презентация реализованных инновационных бизнес-проектов последних трёх лет (2 час.)

1.Область применения презентуемого инновационного бизнес-проекта.

2.Перспективы развития инновации.

3.Мнения экспертов по оценке эффективности инвестиционных вложений в инновационный бизнес-проект. (Результаты эффективности инвестиционных вложений.)

4.Источники финансирования презентуемого инновационного бизнес-проекта.

5. Обмен мнениями.

III. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» включает в себя:

– план-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине, в том числе примерные нормы времени на выполнение по каждому заданию;

– характеристика заданий для самостоятельной работы обучающихся и методические рекомендации по их выполнению;

– требования к представлению и оформлению результатов самостоятельной работы;

– критерии оценки выполнения самостоятельной работы.

План-график выполнения самостоятельной работы по дисциплине

№ п/п	Дата / сроки выполнения	Вид самостоятельной работы	Примерные нормы времени на выполнение	Форма контроля
1.	8 неделя	Выполнение практических заданий	33	Устный опрос
	14 неделя			
2.	10 неделя	Решение контрольных работ	15	Проверка контрольных работ
	16 неделя			
3.	В течение семестра	Подготовка к практическим работам	21	Устный опрос
4.	4 неделя	Подготовка к экзамену	27	Тестирование
	6 неделя			
	9 неделя			
	12 неделя			
	15 неделя			
	18 неделя			
ИТОГО			96	

Рекомендации по самостоятельной работе студентов

Особое значение для освоения теоретического материала и для приобретения и формирования умений и навыков имеет самостоятельная работа студентов.

Самостоятельная работа студентов по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» предусматривает изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, написание, решение контрольных работ, подготовку к выполнению практических работ (тематических семинаров) и промежуточной аттестации – экзамену.

Для самопроверки усвоения теоретического материала, подготовки к выполнению контрольных работ и сдаче экзамена студентам предлагаются вопросы для самоконтроля.

Методические указания к выполнению контрольных работ

В процессе самостоятельной работы по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» студенты должны подготовить контрольные работы, которые заключаются в выполнении заданий теоретического характера и письменного решения определенных ситуационных задач.

Порядок сдачи контрольных работ и их оценивание

Контрольная работа выполняется студентами в сроки, устанавливаемые преподавателем по реализуемой дисциплине, и сдается преподавателю в письменном виде.

При оценке решения контрольной работы учитывается количество правильных данных ответов на поставленные вопросы и решения задач.

По результатам проверки контрольной работы студенту выставляется определенное количество баллов, которое учитывается при общей оценке промежуточной аттестации.

Критерии оценки контрольной работы

– 100-86 баллов выставляется студенту, если студент дал правильные ответы на все поставленные в задании вопросы;

– 85-76 баллов – не более 2 неправильных или отсутствующих ответов на поставленные в задании вопросы;

– 75-61 балл – 3-4 неправильных или отсутствующих ответов на поставленные в задании вопросы;

– 60-50 баллов – более 4 неправильных или отсутствующих ответов на поставленные в задании вопросы.

Пример вариантов заданий для контрольной работы

Вариант №1.

1. Дайте определение понятию “предприятие” как субъекта хозяйствования и перечислите основные признаки и функции организации.

2. Дайте сравнительную характеристику организационно-правовых форм предприятий.

3. Чистая прибыль последнего года прогнозного периода составит 200 млн р. Планируется среднегодовое увеличение чистой прибыли на 3 %. Ставка по банковскому депозиту - 10 %. Прогнозируемый укрупненный баланс предприятия последнего года прогнозного периода приведен в таблице.

А к т и в		П а с с и в	
Раздел	млн. руб.	Раздел	млн. руб.
1. Внеоборотные активы	1300	3. Капитал и резервы	900
2.оборотные активы	1100	4. Обязательства	1500
Итого	2400	Итого	2400

Определить итоговую остаточную стоимость предприятия, используя затратный и доходный подходы, если коэффициенты значимости затратной и доходной составляющих равны 0,6 и 0,4 соответственно.

Вариант №2

1. Дайте определение основным средствам, используемым в предпринимательской деятельности.

2. Какие существуют виды стоимости основных средств на балансе организаций?

3. Рассчитать обобщающие и дифференцированные показатели общей экономической эффективности основных средств, исчисленные на основе ресурсного и затратного подходов на основе следующих данных: объем выпущенной (реализованной) продукции - 2500 млн р.; прибыль - 375 млн р.; амортизация - 163 млн р.; стоимость основных средств - 5720 млн р.

Вариант №3

1. Дайте определение экономических категорий: оборотный капитал и оборотные средства.

2. Какие существуют виды запасов и их предназначение в процессе производства?

3. Определить норматив оборотных средств предприятия, если известно: годовая программа - 4500 шт.; длительность производственного цикла – 20 дн.; себестоимость единицы изделия – 3000 руб.; норма запаса материалов - 25 дн.; стоимость материалов в себестоимости единицы изделия - 25%; норма запаса готовой продукции – 10 дн.; норматив расходов будущих периодов – 150 тыс. руб.

Вариант №4

1. Какие существуют категории промышленно-производственного персонала предприятия в торговой деятельности?

2. Рассчитать количество рабочих, необходимых для изготовления 2040 тыс. шт. изделий, если трудоемкость единицы продукции 8611,44 нормо-ч; эффективный фонд времени одного среднесписочного рабочего - 1850 ч; коэффициент выполнения норм выработки - 1,1.

3. Рассчитать повышение производительности труда в цехе в плановый период, если выпуск продукции в базисный период составил 3480 млн р.; среднесписочная численность работающих - 68 чел. Планируется увеличение выпуска продукции - 17 % при сокращении численности работающих на 4 %.

Вариант №5

1. Дайте определение и приведите групповую классификацию издержек производства.

2. По плану предприятие должно произвести за год 12000 шт. изделий. Постоянная часть накладных расходов, включенная в план себестоимости - 4,7 млн. руб. Фактически предприятием выпущено 17000 шт. изделий. Себестоимость одного изделия по плану - 2,1 тыс. руб. Определите: 1) сумму экономии от снижения себестоимости одного изделия за счет сокращения накладных расходов; 2) процент снижения плановой себестоимости.

3. Себестоимость единицы изделия составляет 50 руб.; в ней 30 руб. условно-постоянных расходов и 20 рублей условно-переменных. Определить величину себестоимости 1 единицы изделия при увеличении объема производства на 15%.

Вариант №6

1. Приведите основные источники формирования и распределения прибыли на предприятии.

2. Выручка от реализации продукции предприятия составила 110 млн. руб., аловой доход – 40 млн. руб., оплата труда – 20 млн. руб. Определите: полную себестоимость продукции; балансовую прибыль; рентабельность продукции.

3. Рыночная цена товара – 495 руб., торговая надбавка в цене – 25%, наценка сбытовой организации – 10%, НДС – 20%, полная себестоимость продукции предприятия – 250 руб. Определите: прибыль предприятия; рентабельность продукции.

Вариант №7

1. Полная себестоимость единицы изделия - 54 000 р. Определить отпускную цену изделия, если рентабельность составляет 22 %, налоги и отчисления включены в цену в соответствии с действующим законодательством.

2. Промышленное предприятие реализует изделия по отпускной цене на условиях франко-склад изготовителя 5000 р. за одно изделие. Поставка осуществляется в магазины на условиях франко-склад покупателя. Транспортные расходы при доставке первому магазину - 10 000 р. За одно изделие, второму магазину - 30 000 р. При включении усредненных затрат оба магазина согласны взять по 1000 изделий с учетом фактических затрат на транспортировку. Объемы покупок формируются с учетом коэффициентов эластичности спроса: для первого магазина 0,4; для второго - 2. Определить, какой вариант реализации нужен предприятию с включением в цены усредненных транспортных издержек или с учетом фактических затрат на транспортировку.

3. Организация реализует взаимодополняющие товары А, В по цене 9000 р., 4000 р. соответственно. Ежедневно 1000 человек покупали шампунь и 600 человек - кондиционер. Для увеличения объема продаж предприятие провело акцию «Купи товары в наборе» (цена набора 12 500 р.). После этого 750 человек продолжали покупать шампунь и 400 человек - кондиционер. Наборы

стали покупать 450 человек. Определить экономические результаты предоставления скидки за комплексную закупку.

Вариант №8

1. Определите общую экономическую эффективность капитальных вложений для строительства нового цеха, если капитальные вложения на единицу продукции 8 руб., себестоимость единицы продукции 16 руб., цена оптовая предприятия 20 руб., годовой объем производства 10000 ед., нормативный уровень рентабельности предприятия 20%.

2. Определите экономическую эффективность капитальных вложений на строительство нового промышленного предприятия, если сметная стоимость строительства 60 млн. руб., капитальные вложения на создание оборотных средств 20 млн. руб., стоимость годового объема продукции в оптовых ценах предприятия 310 млн. руб., себестоимость годового объема производства 280 млн. руб., расчетная рентабельность не менее 25%, налог на прибыль 24%.

3. Определите наиболее эффективный вариант капитальных вложений, если капитальные вложения: $K_1 = 400$ тыс. руб., $K_2 = 600$ тыс. руб.; себестоимость годового объема производства: $C_1 = 600$ тыс. руб., $C_2 = 510$ тыс. руб.; годовой объем производства: $N_1 = 25$ тыс. шт.; $N_2 = 30$ тыс. шт.; норма рентабельности 0,3.

Вариант №9

1. Дайте краткую характеристику и отличительную особенность следующих общественных форм организации производства: специализация, кооперирование, концентрация и диверсификация.

2. Предприятие, выпуская продукции 2000 тыс. т в год при затратах на ее производство 180 000 000 руб., провело мероприятие по углублению процесса специализации, в результате чего себестоимость изделия снизилась на 7%. Одновременно в связи с изменением поставщиков повысились транспортные расходы в расчете на единицу продукции с 2000 до 2300 руб. Определите

размер годовой экономии от проведенных мероприятий в предстоящем периоде при увеличении выпуска продукции на 10%.

3. Определите наиболее эффективный вариант осуществления капитальных вложений, если единовременные затраты: $K_1 = 200$ тыс. руб., $K_2 = 150$ тыс. руб., $K_3 = 120$ тыс. руб.; себестоимость годового объема производства: $C_1 = 180$ тыс. руб., $C_2 = 210$ тыс. руб., $C_3 = 240$ тыс. руб.; годовой объем производства: $N_1 = 20$ тыс. ед., $N_2 = 25$ тыс. ед., $N_3 = 30$ тыс. ед.; норма рентабельности 0,3.

Вариант №10

1. Какие существуют подходы и методы в оценке стоимости активов предприятия, в чем их отличие и сходство?

2. Определить балансовую стоимость предприятия на основе приведенных данных в таблице.

А к т и в		П а с с и в	
Раздел	млн. руб.	Раздел	млн. руб.
1. Внеоборотные активы	800	3. Капитал и резервы	600
2. Оборотные активы	700	4. Обязательства	900
Итого	1500	Итого	1500

3. Чистая прибыль последнего года прогнозного периода составит 200 млн р. Планируется среднегодовое увеличение чистой прибыли на 3 %. Ставка по банковскому депозиту - 10 %. Прогнозируемый укрупненный баланс предприятия последнего года прогнозного периода приведен в таблице.

А к т и в		П а с с и в	
Раздел	млн. руб.	Раздел	млн. руб.
1. Внеоборотные активы	1300	3. Капитал и резервы	900
2. Оборотные активы	1100	4. Обязательства	1500
Итого	2400	Итого	2400

Определить итоговую остаточную стоимость предприятия, используя затратный и доходный подходы, если коэффициенты значимости затратной и доходной составляющих равны 0,6 и 0,4 соответственно.

Методические указания к решению задач

Для решения задачи варианта1 необходимо использовать формулы:

1) *Фондоотдача (ФО)* определяется по формуле:

$$FO = V / \Phi_{с.г.}$$

где V — стоимость произведенной за год продукции в стоимостном выражении;

Φ — среднегодовая стоимость ОПФ.

2) *Фондоемкость* – обратная величина фондоотдачи:

$$FE = 1 / FO$$

3) *Фондовооруженность труда (ФР)*:

$$FR = \Phi_{с.г.} / Ч_{ппп}$$

Φ — среднегодовая стоимость основных фондов, руб.;

$Ч$ — среднегодовая численность ППП, чел.

4) *Фондорентабельность (ФР)*

$$FR = Пб / \Phi_{с.г.}$$

где $Пб$ – балансовая прибыль предприятия

В задаче варианта 2 порядок расчета нормы оборотных средств определяется по формулам:

1) *Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (Коб)* показывает, сколько оборотов совершили оборотные средства за анализируемый период (квартал, полугодие, год). Он определяется по формуле

$$K_{об} = \frac{V_p}{O_{ср}}$$

где V_p — объем реализации продукции за отчетный период;

$O_{ср}$, — средний остаток оборотных средств за отчетный период.

2) *Продолжительность одного оборота в днях (Д)* показывает, за какой срок к предприятию возвращаются его оборотные средства в виде выручки от реализации продукции. Он определяется по формуле

$$D = \frac{T}{K_{об}}, \quad \text{или} \quad D = \frac{T O_{ср}}{V_p},$$

где T — число дней в отчетном периоде.

3) *Коэффициент загрузки средств в обороте.* Он характеризует сумму оборотных средств, авансируемых на 1 руб. выручки от реализации продукции. Иными словами, он представляет собой оборотную фондоемкость, т.е. затраты оборотных средств (в копейках) для получения 1 руб. реализованной продукции (работ, услуг). Коэффициент загрузки средств в обороте определяется по следующей формуле:

$$K_z = \frac{Q_{\text{фр}}}{V_p} \cdot 100,$$

где K_z — коэффициент загрузки средств в обороте, коп.;

100 — перевод рублей в копейки.

В задачах вариантов 3-6, основным критерием (показателем) эффективности труда является его производительность. Производительность труда на балансе предприятия, т.е. за отчетный (годовой) период рассчитывается отношением объема произведенной или реализованной продукции к среднесписочной численности ППП.

$$P = V_p / Ч_{\text{ппп}} \text{ (руб./чел в год)}$$

Для оценки эффективности затрат живого труда на разных стадиях производства и изготовления продукции применяется показатель *выработки* в натуральном и стоимостном измерении, который определяется как:

$$B = Q_{\text{ф.о.}} / t * \text{ч} \text{ (шт. или тонны / чел-часы);}$$

где $t * \text{ч}$ — трудозатраты.

Для оценки эффективности трудозатрат на предприятии используется показатель *трудоемкости*, который является обратным показателем выработки.

$$T = 1 / B$$

Трудоемкость — это затраты рабочего времени на производство единицы продукции. В зависимости от состава включаемых в нее трудовых затрат различают технологическую трудоемкость, трудоемкость

обслуживания производства и трудоемкость управления производством. Таким образом, *полная трудоемкость единицы продукции* будет равна:

$$T_{п} = T_{техн.} + T_{об.} + T_{уп.}$$

Повышение производительности труда имеет большое экономическое и социальное значение, которое необходимо рассматривать на макро- и микроуровне.

Для решения задач вариантов 7-10 необходимо четко знать критерии оценки показателей чистого дисконтированного дохода, индекса рентабельности инвестиций дисконтированного срока окупаемости и внутренней нормы рентабельности. В зависимости от приоритетности значений названных показателей распределить три предложенных проекта, присвоив им рейтинговые значения от 1 до 3. На первом месте должен быть проект с более выгодными значениями показателей эффективности использования капитала предприятия.

Вопросы для самоконтроля

Вопросы для самоконтроля предназначены для самопроверки студентом усвоения теоретического материала, подготовки к выполнению и защите контрольных работ и сдаче экзамена. Для удобства пользования вопросы для самоконтроля разбиты по разделам и темам теоретической части курса дисциплины.

IV. КОНТРОЛЬ ДОСТИЖЕНИЯ ЦЕЛЕЙ КУРСА

№ п/п	Контролируемые разделы дисциплины	Коды и этапы формирования компетенций		Оценочные средства	
				текущий контроль	промежуточная аттестация
1.	Раздел I. Теоретические основы проектирования	ОК-10 способностью ориентироваться в базовых положениях экономической теории, применять их с учетом	Базовые положения экономической теории и теории управления	Ролевая игра (ПР-10) Контрольная работа (ПР-2)	Тест (ПР-1), тестовые задания: 1-10, 15-25, 31-45, 51-80, 95, 96-100
	Раздел II. Базовые понятия расчётов в			Самостоятельно вести поиск работы на рынке труда	Дискуссия (УО-4) Контрольная работа (ПР-2)

	процедуре оценки экономической эффективности и бизнес-проектов Раздел III. Методы оценки экономической эффективности и бизнес-проектов	особенностей рыночной экономики, самостоятельно вести поиск работы на рынке труда, владением методами экономической оценки научных исследований, интеллектуального труда			100			
			Способностью ориентироваться в базовых положениях экономической теории, применять их с учетом рыночной экономики; Методами экономической оценки научных исследований и интеллектуального труда.	Доклад на семинаре (УО-3) Контрольная работа (ПР-2)	Тест (ПР-1), тестовые задания: 1-10, 15-25, 31-45, 51-80, 95, 96-100			
			Методы гуманитарных, социальных и экономических наук.	Ролевая игра (ПР-10) Контрольная работа (ПР-2)	Тест (ПР-1), тестовые задания: 1-10, 15-25, 31-45, 51-80, 95, 96-100			
			Использовать на практике методы гуманитарных, социальных и экономических наук в различных видах профессиональной и социальной деятельности.	Дискуссия (УО-4) Контрольная работа (ПР-2)	Тест (ПР-1), тестовые задания: 1-10, 15-25, 31-45, 51-80, 95, 96-100			
			Способностью научно анализировать социально значимые проблемы и процессы.	Доклад на семинаре (УО-3) Контрольная работа (ПР-2)	Тест (ПР-1), тестовые задания: 1-10, 15-25, 31-45, 51-80, 95, 96-100			
			ПК-1 способность генерировать новые идеи, выявлять проблемы, связанные с реализацией профессиональных функций, формулировать задачи и намечать пути исследования	основные проблемы, связанные с реализацией профессиональных задач, и решение их	Ролевая игра (ПР-10) Контрольная работа (ПР-2)	Тест (ПР-1), тестовые задания: 1-10, 15-25, 31-45, 51-80, 95, 96-100		
				генерировать новые идеи, выявлять проблемы, связанные с реализацией профессиональных задач	Дискуссия (УО-4) Контрольная работа (ПР-2)	Тест (ПР-1), тестовые задания: 1-10, 15-25, 31-45, 51-80, 95, 96-100		
				навыком генерировать новые идеи, выявлять проблемы, формулировать задачи и намечать пути исследования	Доклад на семинаре (УО-3) Контрольная работа (ПР-2)	Тест (ПР-1), тестовые задания: 1-10, 15-25, 31-45, 51-80, 95, 96-100		
			2.	Раздел IV. Источники финансирования бизнес-проектов Раздел V. Методы оценки дополнительных инвестиций	ПК-1 способность генерировать новые идеи, выявлять проблемы, связанные с реализацией профессиональных функций, формулировать	основные проблемы, связанные с реализацией профессиональных задач, и решение их	Собеседование (УО-1) Контрольная работа (ПР-2)	Тест (ПР-1), тестовые задания: 11-14, 26-30, 46-50, 81-94, 96-99, 100
						генерировать новые идеи, выявлять проблемы, связанные с реализацией профессиональных задач	Дискуссия (УО-4) Контрольная работа (ПР-2)	Тест (ПР-1), тестовые задания: 11-14, 26-30, 46-50, 81-94, 96-99, 100
навыком генерировать	Собеседование	Тест (ПР-1),						

	Раздел VI. Особенности реализации инновационных бизнес-проектов	задачи и намечать пути исследования	новые идеи, выявлять проблемы, формулировать задачи и намечать пути исследования	(УО-1)	тестовые задания: 11-14, 26-30, 46-50, 81-94, 96-99, 100
--	---	-------------------------------------	--	--------	--

V. СПИСОК УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ И ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Основная литература

(электронные и печатные издания)

1. Балдин К. В., Передеряев В.И., Голов Р.С. Инвестиции в инновации: Учебник. М.: Дашков и К, 2012. – 238 с. [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://e.lanbook.com/books/element.php?p11_cid=25&p11_id=4202.

2. Липсиц И. В., Коссов В. В. Инвестиционный анализ. Подготовка и оценка инвестиций в реальные активы: Учебник для бакалавров / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. – М.: ИНФРА-М, 2011. – 320 с. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=223773>.

Дополнительная литература

(печатные и электронные издания)

1. Грибов, В.Д. Экономика организации (предприятия) [Электронный ресурс]: Учебник / В.Д. Грибов, В.П. Грузинов, В.А. Кузьменко. – 10-е изд., стер. – М.: КНОРУС, 2016. – 416 с. Режим доступа: <http://instituciones.com/general/1313-economika-organizaciy.html>

2. Экономика фирмы (организации, предприятия): Учебник / В.Я. Горфинкель, Т.Г. Попадюк; Под ред. Б.Н. Чернышева, В.Я. Горфинкеля. – 2-е изд. – М.: Вузовский учебник: НИЦ ИНФРА-М. 2014. – 296 с. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://znanium.com/go.php?id=392973>

3. Экономика предприятия: учебник для вузов / И.В. Волков. – М.: КноРус, 2012. – 289 с. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://lib.dvfu.ru:8080/lib/iterm?id=chamo:357664&theme=FEFU>

Нормативно-правовые материалы

1. Гражданский кодекс РФ: Ч.1-3. – М.: ИКФ Омега-Л, 2012 – 416 с. [Электронный ресурс]. Режим доступа - <http://www.economy.gov.ru>.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть 2 от 05.08.2000 № 117-ФЗ. [Электронный ресурс]. Режим доступа - <http://www.nalkod.ru/>
3. Стратегия инновационного развития Российской Федерации на период до 2020 года, утверждена распоряжением Правительства Российской Федерации от 8 декабря 2011 г. NQ 2227-р. [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://innovation.jinr.ru/imgs-docs/stratinnorf.pdf>.
4. Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» [Электронный ресурс]. Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/

Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети

«Интернет»

1. Центр раскрытия корпоративной информации. <https://www.e-disclosure.ru/>
2. Федеральная бизнес-платформа. Интернет-площадка для привлечения инвестиций в предприятия. <http://business-platform.ru/>
3. Евразийский экономический союз: Правовой портал. Режим доступа: <http://www.eurasiancommission.org/>

Перечень информационных технологий и программного обеспечения

1. **Project Expert** — программа разработки бизнес-плана и оценки стоимости предприятий <https://www.expert-systems.com/financial/pe/>
2. Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
3. Программное обеспечение: Microsoft Word, Microsoft Excel, Microsoft PowerPoint.

VI. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Реализация дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» предусматривает следующие виды учебной работы: лекции, практические занятия, самостоятельную работу студентов, текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Освоение курса дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» предполагает рейтинговую систему оценки знаний студентов и предусматривает со стороны преподавателя текущий контроль за посещением студентами лекций, подготовкой и выполнением всех практических заданий с обязательным предоставлением отчета о работе, выполнением всех видов самостоятельной работы.

Промежуточной аттестацией по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» является экзамен, который проводится в виде тестирования.

В течение учебного семестра обучающимся нужно:

- освоить теоретический материал (20 баллов);
- успешно выполнить аудиторные и контрольные задания (50 баллов);
- своевременно и успешно выполнить все виды самостоятельной работы (30 баллов).

Студент считается аттестованным по дисциплине «Управление, организация и планирование производства» при условии выполнения всех видов текущего контроля и самостоятельной работы, предусмотренных учебной программой.

Критерии оценки по дисциплине для аттестации на экзамене следующие: 86-100 баллов – «отлично», 76-85 баллов – «хорошо», 61-75 баллов – «удовлетворительно», 60 и менее баллов – «неудовлетворительно».

Пересчет баллов по текущему контролю и самостоятельной работе производится по формуле:

$$P(n) = \sum_{i=1}^m \left[\frac{O_i}{O_i^{max}} \times \frac{k_i}{W} \right],$$

где: $W = \sum_{i=1}^n k_i^n$ для текущего рейтинга;

$W = \sum_{i=1}^m k_i^n$ для итогового рейтинга;

$P(n)$ – рейтинг студента;

m – общее количество контрольных мероприятий;

n – количество проведенных контрольных мероприятий;

O_i – балл, полученный студентом на i -ом контрольном мероприятии;

O_i^{max} – максимально возможный балл студента по i -му контрольному мероприятию;

k_i – весовой коэффициент i -го контрольного мероприятия;

k_i^n – весовой коэффициент i -го контрольного мероприятия, если оно является основным, или 0, если оно является дополнительным.

Рекомендации по планированию и организации времени, отведенного на изучение дисциплины

Оптимальным вариантом планирования и организации студентом времени, необходимого для изучения дисциплины, является равномерное распределение учебной нагрузки, т.е. систематическое ознакомление с теоретическим материалом на лекционных занятиях и закрепление полученных знаний при подготовке и выполнении контрольных работ и заданий, предусмотренных для самостоятельной работы студентов.

Подготовку к выполнению контрольных работ необходимо проводить заранее, чтобы была возможность проконсультироваться с преподавателем по

возникающим вопросам. В случае пропуска занятия, необходимо предоставить письменную разработку пропущенной контрольной работы.

Самостоятельную работу следует выполнять согласно графику и требованиям, предложенным преподавателем.

Алгоритм изучения дисциплины

Изучение курса должно вестись систематически и сопровождаться составлением подробного конспекта. В конспект рекомендуется включать все виды учебной работы: лекции, самостоятельную проработку рекомендуемой основной и дополнительной литературы, отчеты по контрольным работам, решение ситуационных задач, ответы на вопросы для самоконтроля и другие задания, предусмотренные для самостоятельной работы студентов.

Основным промежуточным показателем успешности студента в процессе изучения дисциплины является его готовность к выполнению практических работ и контрольных заданий.

Приступая к подготовке к практическим работам, прежде всего, необходимо ознакомиться с планом занятия, изучить соответствующую литературу, нормативную и техническую документацию. По каждому вопросу контрольной работы студент должен определить и усвоить ключевые понятия и представления. В случае возникновения трудностей студент должен и может обратиться за консультацией к ведущему преподавателю.

Критерием готовности к практическим занятиям является умение студента ответить на все контрольные вопросы, рекомендованные преподавателем.

Знания, полученные студентами в процессе изучения дисциплины, должны закрепляться не повторением, а применением материала. Этой цели при изучении дисциплины «Экономическая оценка инвестиций» служат активные формы и методы обучения, такие как тематические семинары, которые дают возможность студенту освоить профессиональные компетенции и проявить их в условиях, имитирующих профессиональную деятельность.

Особое значение для освоения теоретического материала и для приобретения и формирования умений и навыков имеет самостоятельная работа студентов. Самостоятельная работа студентов по данной дисциплине предусматривает изучение рекомендуемой основной и дополнительной литературы, написание рефератов (эссе), решение контрольных работ, подготовку к выполнению тестовых заданий и промежуточной аттестации – экзамену.

Для самопроверки усвоения теоретического материала, подготовки к выполнению контрольных работ и сдаче экзамена студентам предлагаются вопросы для самоконтроля.

Рекомендации по использованию методов активного обучения

Для повышения эффективности образовательного процесса и формирования активной личности студента важную роль играет такой принцип обучения как познавательная активность студентов. Целью такого обучения является не только освоение знаний, умений, навыков, но и формирование основополагающих качеств личности, что обуславливает необходимость использования методов активного обучения, без которых невозможно формирование специалиста, способного решать профессиональные задачи в современных рыночных условиях.

Для развития профессиональных навыков и личности студента в качестве методов активного обучения целесообразно использовать методы ситуационного обучения, представляющие собой описание деловой ситуации, которая реально возникала или возникает в процессе деятельности.

Реализация такого типа обучения по дисциплине осуществляется через использование ситуационных заданий, в частности ситуационных задач, которые можно определить как методы имитации принятия решений в различных ситуациях путем проигрывания вариантов по заданным условиям.

Ситуационные задачи предназначены для использования студентами конкретных приемов и концепций при их выполнении для того, чтобы

получить достаточный уровень знаний и умений для принятия решений в аналогичных ситуациях на предприятиях, тем самым уменьшая разрыв между теоретическими знаниями и практическими умениями.

Решение ситуационных задач студентам предлагается в конце изучения определенной учебной темы, а знания, полученные на лекциях, должны стать основой для решения этих задач. Из этого следует, что студент должен владеть достаточным уровнем знания теоретического материала, уметь работать с действующей нормативной и экономической документацией для оценки стоимости имущества (капитала) предприятия. Это предполагает осознание студентом процесса принятия решений при оценке бизнеса и вынесения решения по ситуационной задаче.

Технология выполнения контрольных заданий включает в себя организацию самостоятельной работы обучающихся с консультационной поддержкой преподавателя. На этапе ознакомления с задачей студент самостоятельно оценивает ситуацию, изложенную в тексте, исследует теоретический материал, устанавливает ключевые факторы и проводит анализ проблем, изложенных в условии задачи. Затем составляет план оценки бизнеса с учетом применения необходимых методов и подходов. По окончании самостоятельной оценки стоимости бизнеса студент должен ответить на вопросы, выполнить задания и составить письменный отчет по данному заданию.

Рекомендации по работе с литературой

При самостоятельной работе с рекомендуемой литературой студентам необходимо придерживаться определенной последовательности:

- при выборе литературного источника теоретического материала лучше всего исходить из основных понятий изучаемой темы курса, чтобы точно знать, что конкретно искать в том или ином издании;

- для более глубокого усвоения и понимания материала следует читать не только имеющиеся в тексте определения и понятия, но и конкретные примеры;

– чтобы получить более объемные и системные представления по рассматриваемой теме необходимо просмотреть несколько литературных источников (возможно альтернативных);

– не следует конспектировать весь текст по рассматриваемой теме, так как такой подход не дает возможности осознать материал; необходимо выделить и законспектировать только основные положения, определения и понятия, позволяющие выстроить логику ответа на изучаемые вопросы.

Рекомендации по подготовке к экзамену

Подготовка к экзамену и его результативность также требует у студентов умения оптимально организовывать свое время. Идеально, если студент ознакомился с основными положениями, определениями и понятиями курса в процессе аудиторного изучения дисциплины, тогда подготовка к экзамену позволит систематизировать изученный материал и глубже его усвоить.

Подготовку к экзамену лучше начинать с распределения предложенных контрольных вопросов по разделам и темам курса. Затем необходимо выяснить наличие теоретических источников (конспекта лекций, учебников, учебных пособий).

При изучении материала следует выделять основные положения, определения и понятия, можно их конспектировать. Выделение опорных положений даст возможность систематизировать представления по дисциплине и, соответственно, результативнее подготовиться к экзамену.

VII. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Для осуществления образовательного процесса по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» необходимы: аудитории, оснащенные мультимедийным проектором, с выходом в ИНТЕРНЕТ для проведения семинаров. Аудитории, оснащённые компьютерами, с установленным пакетом программ Project Expert.

VIII. ФОНДЫ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Код и формулировка компетенции	Этапы формирования компетенции		критерии	показатели
ОК-10 способно стью ориентироваться в базовых положениях экономической теории, применять их с учетом особенностей рыночной экономики, самостоятельно вести поиск работы на рынке труда, владением методами экономической оценки научных исследований, интеллектуального труда	знает (пороговый уровень)	Базовые положения экономической теории и теории управления	Методы поиска работы на рынке труда	методы экономической оценки научных исследований
	умеет (продвинутый)	Самостоятельно вести поиск работы на рынке труда	применять базовые положения экономической теории с учетом особенностей рыночной экономики	ориентироваться в базовых положениях экономической теории
	владеет (высокий)	Способностью ориентироваться в базовых положениях экономической теории, применять их с учетом рыночной экономики; Методами экономической оценки научных исследований и интеллектуального труда.	методами экономической оценки научных исследований, интеллектуального труда	способностью ориентироваться в базовых положениях экономической теории
ОК-12 способностью научно анализировать социально значимые проблемы и процессы, умением использовать на практике методы гуманитарных, социальных и экономических наук в различных видах профессиональной и социальной деятельности	знает (пороговый уровень)	социально-психологические особенности коллективного взаимодействия; основные характеристики сотрудничества	социально-психологически, этнические, конфессиональные особенности работы в команде	понимает особенности и историю социально-психологических, этнических, конфессиональных, культурных различий при работе в команде
	умеет (продвинутый)	грамотно пользоваться коммуникативной культурой и культурой этико-прикладного мышления, способностью к обобщению, анализу, восприятию деловой информации	толерантно воспринимать людей такими какие они есть, независимо от социальных, этнических, конфессиональных и культурных различий при работе в команде	толерантно понимать и транслировать исторический опыт этнических и конфессиональных, социальных и культурных различий при работе в команде
	владеет (высокий)	навыками работы в коллективе, навыками воспринимать и культурные различия, принимать социальные и этические обязательства, вести диалог, деловой спор, толерантным восприятием социальных, этнических и культурных различий	Приемами адаптации к постоянно изменяющейся социально-культурной ситуации	социально-психологическими приемами адаптации при работе в команде, толерантно воспринимая изменяющуюся социально-культурную ситуацию
способность генерировать новые идеи, выявлять	знает (пороговый уровень)	способы выявления проблем связанных с реализацией	знание способов выявления проблем связанных с реализацией	способность выявлять проблемы, связанные с реализацией

проблемы, связанные с реализацией профессиональных функций, формулировать задачи и намечать пути исследования (ПК-1)		профессиональных функций	профессиональных функций	профессиональных функций
	умеет (продвинутый)	формулировать задачи и намечать пути исследования	Умение четко формулировать задачи и намечать пути исследования	способность четко формулировать задачи и намечать пути исследования
	владеет (высокий)	методами выявления проблем связанных с реализацией профессиональных функций	владение методами выявления проблем связанных с реализацией профессиональных функций	способность выявлять проблемы, связанные с реализацией профессиональных функций

Методические рекомендации, определяющие процедуры оценивания результатов освоения дисциплины

Текущая аттестация студентов. Текущая аттестация студентов по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Текущая аттестация по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» проводится в форме контрольных мероприятий (тесты, практические задания) по оцениванию фактических результатов обучения студентов и осуществляется ведущим преподавателем.

Объектами оценивания выступают:

- учебная дисциплина (активность на занятиях, своевременность выполнения различных видов заданий, посещаемость всех видов занятий по аттестуемой дисциплине);

- степень усвоения теоретических знаний (активность в ходе обсуждений материалов лекций, активное участие в дискуссиях с аргументами из дополнительных источников, внимательность, способность задавать встречные вопросы в рамках дискуссии или обсуждения, заинтересованность изучаемыми материалами);

- уровень овладения практическими умениями и навыками по всем видам учебной работы (определяется по результатам контрольных работ, практических занятий, ответов на тесты);

- результаты самостоятельной работы.

Оценочные средства для текущей аттестации

Вопросы для собеседования

по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций»

Раздел I. Теоретические основы бизнес проектирования

Тема 1. Понятие бизнес проекта. Место бизнес-проектирования в инвестиционной деятельности предприятия

1. Понятие бизнес-проекта.
2. Классификация инвестиций.
3. Место бизнес-проекта в инвестиционной деятельности предприятия.
4. Нормативно-законодательная база бизнес-проектов.

Тема 2. Экономическое содержание бизнес-проектов, их инвестиционная составляющая

1. Инвестиционная составляющая в рамках реализации бизнес-проектов.
2. Процесс оценки эффективности бизнес проектов.
3. Экономическое содержание инвестиций
4. Формы инвестиций, субъекты и объекты инвестиционной деятельности, классификация инвестиций, источники инвестиций.

Раздел II. Базовые понятия расчётов в процедуре оценки экономической эффективности бизнес-проектов

Тема 1. Финансово-экономические расчеты как основа оценки экономической эффективности бизнес-проектов

1. Понятие процента и процентной ставки, сущность, функции.
2. Процедура наращения, порядок определения наращенной суммы.
3. Простые процентные ставки: сущность, методика начисления.
4. Сложные процентные ставки: методика определения.

Тема 2. Ставка дисконтирования: сущность, порядок определения

1. Учет фактора времени в оценке эффективности инвестиционных проектов.
2. Причины неравноценности денежных потоков во времени.
3. Временная ценность денежных средств. Сущность процентной ставки.

4. Классификация процентных ставок.

Раздел III. Методы оценки экономической эффективности бизнес-проектов

Тема 1. Динамические методы оценки эффективности бизнес-проектов

1. Чистый дисконтированный доход; понятие, сущность, последовательность расчетов при разовых инвестициях

2. Индекс рентабельности, внутренняя норма рентабельности: сущность, порядок расчета, область применения, критерии оценки, достоинства и недостатки.

3. Цена авансированного капитала. Дисконтированный срок окупаемости.

Тема 2. Сравнительная оценка эффективности бизнес-проектов

1. Варианты оценки эффективности альтернативных бизнес-проектов.

2. Методы сравнительной экономической оценки инвестиционных проектов и область их применения.

3. Коэффициент сравнительной экономической эффективности капитальных вложений.

4. Приведённые затраты и область их применения в оценке эффективности бизнес-проекта.

Тема 3. Стоимость и структура капитала в рамках оценки эффективности бизнес-проектов

1. Составляющие капитала и их цена.

2. Реинвестирование части прибыли.

3. Дополнительная эмиссия обыкновенных акций.

4. Цена прочих источников финансирования проектов (амортизационный фонд, отсроченные к выплате налоги).

5. Определение оптимального бюджета капиталовложений.

Раздел IV. Методы оценки дополнительных условий реализации бизнес-проектов

Тема 1. Денежные потоки бизнес-проектов: классификация и оценка

1. Денежные потоки: понятие, сущность.

2. Классификация бизнес-проектов с релевантными денежными потоками, показатели их оценки.

3. Нерелевантные денежные потоки. Оценка проектов с неравными сроками действия. Влияние налогов на денежные потоки.

Тема 2. Оценка бизнес-проекта в условиях риска

1. Сущность и классификация проектных рисков, политика управления ими.

2. Риск и планирование бизнес-проектов. Подходы к оценке рисков инвестиционного проекта. Качественный подход. Количественный подход.

3. Измерение и количественная оценка риска.

4. Механизмы нейтрализации коммерческих рисков.

Тема 3. Влияние инфляции на оценку эффективности бизнес-проекта

1. Суть и виды инфляции. Статические методы оценки уровня инфляции.

2. Индексный метод, система индексов, индекс цен.

3. Формулы Пааше и Ласпейреса. Индекс (дефлятор) валового внутреннего продукта.

4. Учет уровня инфляции в финансово-экономических расчетах.

Раздел V. Источники финансирования реализации бизнес-проектов

Тема 1. Бизнес-проекты и управление оборотным капиталом

1. Расчет потребности в оборотном капитале

2. Стратегии финансирования оборотных средств.

3. Методы оценки финансового состояния предприятия с учетом оборотных средств.

4. Управление дебиторской задолженностью.

Тема 2. Стратегии финансирования бизнес-проектов

1. Краткосрочное банковское кредитование как способ финансирования инвестиционных проектов.

2. Лизинг как способ среднесрочного финансирования инвестиций.

3. Ипотечное кредитование как способ долгосрочного финансирования инвестиций.

4. Венчурное инвестирование.

Тема 3. Рынок ценных бумаг, как инструмент инвестиционной деятельности

1. Понятие механизма функционирования рынка ценных бумаг.
2. Ценные бумаги, их виды, классификационные характеристики.
3. Сущность и задачи инвестиционной деятельности на фондовом рынке, инвестиционный потенциал фондового рынка.
4. Анализ деятельности инвестиционных фондов.

Раздел VI. Особенности реализации инновационных бизнес-проектов

Тема 1. Инновационное развитие экономики

1. Инновационное развитие фирм, как фактор конкурентоспособности экономики России в мировом экономическом пространстве.
2. Роль и функции инноваций в социально - экономической системе страны.
3. Проблемы и перспективы инновационного развития экономики.

Тема 2. Инновация как экономическая категория. Место бизнес-проектирования в процессе реализации инноваций

1. Сущность и содержание инноваций. Инновационная деятельность.
2. Функции инноваций. Инновация как материализованный результат
3. Субъекты, объекты инновационной деятельности.
4. Коммерциализация новшеств, особенности управления на разных стадиях жизненного цикла.

Тема 3. Разработка нового продукта: оценка рыночной перспективы инновации

1. Роль и место экономической оценки перспективности инновации в процессе разработки нового продукта.
2. Оценка перспектив нового продукта на рынке.
3. Использование оценки перспективности инновации на практике.

Тема 4. Оценка инвестиционных вложений в инновационные бизнес-проекты и мониторинг реализации инноваций

1. Факторы, критерии и методы определения экономической эффективности инновационных программ. Выбор вариантов финансирования, оценка временно свободных средств организации и их использования для внедрения инноваций. Сравнительный анализ эффективности бизнес-проектов на базе оценочных показателей.

Критерии оценки:

– 100-85 баллов – если ответ показывает прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа; умение приводить примеры современных проблем изучаемой области;

– 85-76 баллов – ответ, обнаруживающий прочные знания основных процессов изучаемой предметной области, отличается глубиной и полнотой раскрытия темы; владение терминологическим аппаратом; умение объяснять сущность, явлений, процессов, событий, делать выводы и обобщения, давать аргументированные ответы, приводить примеры; свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается одна – две неточности в ответе;

– 75-61 балл – оценивается ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой предметной области, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы; знанием основных вопросов теории; слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры; недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа; неумение привести пример развития ситуации, провести связь с другими аспектами изучаемой области;

– 60-50 баллов – ответ, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы; незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов; неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Допускаются серьезные ошибки в содержании ответа; незнание современной проблематики изучаемой области.

Промежуточная аттестация студентов. Промежуточная аттестация студентов по дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» проводится в соответствии с локальными нормативными актами ДВФУ и является обязательной.

Вид промежуточной аттестации. По дисциплине «Экономическая оценка инвестиций» предусмотрен экзамен в виде тестирования.

Краткая характеристика процедуры применения используемого оценочного средства. В результате посещения лекций, лабораторных занятий, семинаров и круглых столов студент последовательно осваивает материалы дисциплины и изучает ответы на вопросы к зачету, представленные в структурном элементе ФОС IV.1. В ходе промежуточной аттестации студент готовит индивидуальное творческое зачетное задание (индивидуальное творческое зачетное задание размещено в структурном элементе ФОС IV.2). Критерии оценки студента на зачете представлены в структурном элементе ФОС IV.3. Критерии оценки текущей аттестации – контрольная проверка знаний (контрольная работа, групповое творческое задание) представлены в структурном элементе ФОС V.

Зачетно-экзаменационные материалы

Оценочные средства для промежуточной аттестации

Тестовые задания

1. Предпринимательская деятельность в Российской Федерации осуществляется на основе принципов, указанных в законе:
 - a) Конституция РФ;
 - b) Закон РФ о предпринимательской деятельности;
 - c) Гражданский кодекс РФ;
 - d) Трудовой кодекс РФ.
2. К экономическим ресурсам предприятия относятся:
 - a) основные и оборотные средства;
 - b) персонал предприятия;
 - c) финансовые средства предприятия;
 - d) все выше перечисленные.
3. К условно-постоянным относятся затраты:
 - a) амортизационные отчисления;
 - b) заработная плата производственных работников с отчислениями;
 - c) транспортные расходы;
 - d) расходы на сырье, материалы.
4. Производственный процесс, при котором из одного вида сырья производится несколько видов продукции называется:
 - a) серийный;
 - b) синтетический;
 - c) аналитический;
 - d) вспомогательный.
5. Какой из перечисленных принципов управления предприятием относится к системному подходу?
 - a) комплексный;
 - b) демократический;
 - c) методологический;

d) централизованный.

6. К корпорациям относятся предприятия, образованные на основе:

- a) акционерного общества;
- b) полного товарищества;
- c) общества с ограниченной ответственностью;
- d) кооператива.

7. Для повышения производительности труда на предприятии необходимо выполнить мероприятия направленные на:

- a) сокращение трудозатрат;
- b) увеличения численности работающих;
- c) сокращения себестоимость продукции;
- d) увеличение заработной платы.

8. Комплексный подход к управлению в отличие от системного НЕ включает :

- a) определенные элементы (объекты) управления;
- b) определенные связи между элементами;
- c) организационную структуру управления элементами;
- d) координационный орган управления элементами.

9. Под себестоимостью продукции понимают:

- a) все расходы предприятия, произведенные в данном периоде времени;
- b) стоимостную оценку затрат на производство и реализацию единицы продукции;
- c) прямые затраты предприятия;
- d) все платежи предприятия, произведенные в данный период времени.

10. Какой из перечисленных видов инвестиционного проекта обладает самым высоким уровнем риска:

- a) инвестирование в создание новых производств;
- b) инвестирование с целью повышения эффективности производства;
- c) инвестирование с целью выполнения государственных заказов;
- d) инвестирование с целью расширения производства.

11. Основная функция коммерческой деятельности предприятия включает:

- a) производство продукции;
- b) реализацию товаров и услуг;
- c) инвестиционную деятельность;
- d) консалтинг.

12. Какие из перечисленных факторов входят в бестарифную систему оплаты труда:

- a) тарифная ставка;
- b) сделная расценка;
- c) тарифная сетка;
- d) коэффициент трудового участия.

13. Наибольшее значение стоимости основных средств в балансовых расчетах определяется исходя из стоимости:

- a) первоначальной;
- b) восстановительной;
- c) остаточной;
- d) ликвидационной.

14. Под издержками производства понимают:

- a) все расходы предприятия, произведенные в данном периоде времени;
- b) текущие затраты на производство и реализацию продукции;
- c) прямые затраты предприятия;
- d) все платежи предприятия, произведенные в данный период времени.

15. Конкурентоспособность продукции на рынке обеспечивается за счет стратегии:

- a) высокого уровня капитализации предприятия;
- b) концентрации производства;
- c) сокращения издержек производства и снижения цены товара;
- d) сокращения объема производства и увеличения цены товара.

16. К числу основных признаков образования юридического лица - предприятия относятся:

- a) регистрационное свидетельство;
- b) уставной капитал;
- c) учредительный договор;
- d) расчетный счет в банке.

17. Принцип единоначалия нарушается в _____ структуре:

- a) линейной;
- b) линейно-функциональной;
- c) штабной;
- d) функциональной.

18. К показателям эффективности использования основных фондов относятся:

- a) производственная мощность основных средств;
- b) скорость обращения средств в количестве дней;
- c) объем оборота на рубль товарных ресурсов;
- d) фондоотдача.

19. Финансовый результат деятельности предприятия выражается показателем:

- a) прибыль;
- b) рентабельность;
- c) товарооборот;
- d) валовой доход.

20. На каком из перечисленных этапов жизненного цикла товара необходимы максимальные инвестиционные вложения для обеспечения его конкурентоспособности:

- a) на этапе зарождения;
- b) на этапе роста прибыли;
- c) на этапе насыщения рынка;
- d) на этапе падения спроса.

21. Высшим органом управления предприятия - общества с ограниченной ответственностью является:

- a) совет директоров;
- b) собрание коллектива;
- c) генеральный директор;
- d) собрание учредителей.

22. Эффективность использования трудовых ресурсов определяется показателем:

- a) объем выпуска продукции;
- b) фондовооруженность;
- c) выработка;
- d) прибыль;

23. Наименьшее значение стоимости основных средств в балансовых расчетах определяется исходя из стоимости:

- a) первоначальной;
- b) восстановительной;
- c) остаточной;
- d) ликвидационной.

24. Названием элемента сметы затрат является:

- a) расходы на содержание и эксплуатацию оборудования;
- b) расходы на оплату труда;
- c) основная заработная плата производственных рабочих;
- d) общехозяйственные расходы.

25. Эффективное корпоративное управление направлено на _____ :

- a) обеспечение монополизации рынка за счет ликвидации конкурентов;
- b) повышение конкурентоспособности головного предприятия за счет снижения издержек и цены продукции;
- c) повышение прибыли и рентабельности капитала головного предприятия;

d) повышение капитализации головного предприятия с целью привлечения инвесторов.

26. Какая максимальная численность работающих на предприятиях розничной торговли соответствует критериям малого бизнеса в РФ:

- a) не более 50 человек;
- b) не более 60 человек;
- c) не более 30 человек;
- d) не более 100 человек.

27. К промышленно-производственному персоналу относятся:

- a) специалисты бухгалтерии предприятия;
- b) сотрудники ДК;
- c) сотрудники спортивной базы предприятия;
- d) персонал профилактория предприятия.

28. Срок полезного использования основных средств – это период:

- a) от ввода в эксплуатацию до капитального ремонта;
- b) в течении которого происходит полный физический износ объекта;
- c) до появления более прогрессивных моделей;
- d) в течении которого использование основных фондов способно приносить доход.

29. Какой вид планирования предусматривает функцию контроля в виде диспетчирования:

- a) стратегический;
- b) текущий;
- c) оперативный;
- d) бизнес-план.

30. На каком из перечисленных этапов жизненного цикла предприятия необходимо применять реструктуризацию для предотвращения банкротства ?

- a) тенденции спада;
- b) неуклонного падения;

- c) банкротства;
- d) ликвидации.

31. Выберите правильное определение для понятия «предприятие»:

- a) самостоятельный хозяйствующий субъект, с правами юридического лица, который на основе использования имущества производит и реализует продукцию, выполняет работы, оказывает услуги с целью получения прибыли;
- b) имущественно обособленная хозяйствующая единица, организованная для достижения каких-либо целей;
- c) организация, имеющая в собственности обособленное имущество, осуществляющая свои имущественные права и несущая определенные обязанности.
- d) производственно-экономический и имущественный комплекс, используемый для осуществления предпринимательской деятельности.

32. Значение тарифной ставки для промышленного предприятия устанавливается:

- a) ведомственной организацией (министерством);
- b) профсоюзом;
- c) государством;
- d) предприятием.

33. Оценка основных средств по первоначальной стоимости необходима для:

- a) определения себестоимости продукции на период приобретения основных средств;
- b) установления срока полезного использования;
- c) расчета величины налога на имущество;
- d) постановки на баланс в момент приобретения.

34. Валовая прибыль в Форме № 2 «Отчет о прибылях и убытках»:

- a) несопоставима с другими видами прибыли;
- b) всегда больше прибыли от продаж;

- c) всегда меньше чистой прибыли;
- d) всегда меньше прибыли от продаж.

35. При расчете процента выполнения плана используется следующий метод экономического анализа:

- a) цепных подстановок;
- b) группировок;
- c) индексный;
- d) сравнения.

36. К хозяйственным товариществам и обществам, предусмотренным Гражданским кодексом, НЕ относятся:

- a) полные товарищества;
- b) товарищества с ограниченной ответственностью;
- c) общества с дополнительной ответственностью;
- d) товарищества на вере.

37. Трудоемкость изготавливаемой продукции – это показатель:

- a) надежности;
- b) эргономичности;
- c) технологичности;
- d) экономический.

38. Увеличение восстановительной стоимости основных средств в результате переоценки:

- a) увеличивает прибыль;
- b) увеличивает затраты на ремонт;
- c) увеличивает амортизационные отчисления;
- d) уменьшает налог на имущество.

39. К способам детерминированного факторного анализа относится:

- a) корреляционный анализ;
- b) сравнение;
- c) метод группировки;
- d) метод цепных подстановок.

40.. На каком из перечисленных этапов жизненного цикла предприятия необходимо применять реорганизацию для предотвращения банкротства

- a) тенденции спада;
- в) неуклонного падения;
- с) банкротства;
- д) ликвидации.

41. Признаком ЗАО является следующее условие:

- a) невозможность свободной продажи акций;
- б) ограничение товарооборота ЗАО;
- с) ограничение численности работников ЗАО;
- д) концентрация производства и увеличение численности работников ЗАО.

42. В результате уменьшения норм времени при сохранении объема выпуска продукции уменьшится:

- a) фонд оплаты труда работников;
- б) численность работников;
- с) норма выработки;
- д) производительность труда.

43. На степень морального износа оборудования влияет (ют):

- a) появление новых, более экономичных видов техники;
- б) загрузка оборудования по мощности;
- с) использование ускоренной амортизации;
- д) условия эксплуатации оборудования.

44. В состав реализованной продукции входит (ят):

- a) авансы, полученные от клиентов;
- б) суммы, полученные от продажи имущества;
- с) оплаченная готовая продукция;
- д) доходы от долевого участия и курсовые разницы.

45. Какой из перечисленных органов управления корпорацией осуществляет функцию контроля за менеджментом корпорации ?

- a) собрание акционеров;
- b) наблюдательный совет директоров;
- c) корпоративный секретарь;
- d) совет директоров (топ-менеджеров).

46. Некоммерческие организации заниматься коммерческой деятельностью _____:

- a) не имеют права;
- b) имеют право, но полученную прибыль должны перечислять государству;
- c) имеют право, но не могут получать прибыль;
- d) имеют право, но полученную прибыль должны направлять на уставную деятельность.

47. Основной целью организации производства на предприятии является:

- a) изготовление и выпуск продукции;
- b) обеспечение финансовой устойчивости;
- c) обеспечение конкурентоспособности;
- d) получение прибыли.

48. Использование ускоренной амортизации увеличивает:

- a) переменные затраты;
- b) постоянные затраты;
- c) рентабельность основных средств;
- d) фондоотдачу

49. Названием элемента сметы затрат является:

- a) топливо для технологических целей;
- b) материальные расходы;
- c) полуфабрикаты собственного производства;
- d) основные материалы.

50. В основе (на первом этапе) разработки стратегического плана предприятия находится _____

- a) выбор стратегии развития бизнеса;

- в) миссия предприятия;
- с) основные цели и задачи развития предприятия;
- д) анализ и оценка внешней среды.

51. Неограниченное число возможных акционеров характерно для:

- а) ОАО;
- б) ЗАО, но при определенных условиях;
- с) ОАО и ЗАО;
- д) ЗАО.

52. Стимулирующие выплаты включают доплату за:

- а) работу в ночные часы;
- б) расширение зон обслуживания;
- с) обучение учеников;
- д) профмастерство.

53. Первоначальная стоимость основных средств включает затраты на:

- а) мелкие ремонты и техобслуживание;
- б) монтаж и пусконаладочные работы;
- с) капитальный ремонт;
- д) демонтаж и эксплуатацию.

54. Величина капитала отражается в бухгалтерском балансе в ____:

- а) разделе «внеоборотные активы»;
- б) приложении к балансу Форме №2 «отчет о прибылях и убытках»;
- с) итоге пассива баланса;
- д) разделе «капитал и резервы».

55. Основным результатом долгосрочного финансового плана предприятия являются;

- а) показатели бюджетирования;
- б) показатели объема производства и реализации продукции;
- с) показатели прибыли и рентабельности производства;
- д) показатели эффективности инвестиционных вложений.

56. Какие виды износа учитываются при определении остаточной стоимости ОФ:

- a) амортизационный;
- b) моральный;
- c) физический;
- d) физический и моральный.

57. Высшим органом управления акционерного общества:

- a) совет директоров;
- b) собрание акционеров;
- c) собрание учредителей;
- d) генеральный директор.

58. Задолженность покупателей за отгруженную продукцию перед предприятием относится к:

- a) внеоборотным активам;
- b) собственному капиталу;
- c) кредиторской задолженности;
- d) дебиторской задолженности.

59. Оценка экономической эффективности бизнес-плана производится на основе:

- a) дисконтирования денежных потоков;
- b) динамики продаж;
- c) планируемой доли рынка;
- d) отчета о прибылях и убытках.

60. Какая из перечисленных функций системы управления предприятием является первичной (основной) ?

- a) организация;
- b) планирования;
- c) координирование и контроль;
- d) мотивация и стимулирование.

61. Выделите критерий, на основании которого определяется концентрация производства на предприятии:

- a) расширение производственных площадей (цехов и участков);
- b) увеличение объема выпуска продукции;
- c) расширение зоны обслуживания клиентов;
- d) увеличение прибыли.

62. Рентабельность основных фондов (ОФ) рассчитывается как:

- a) отношение балансовой прибыли к среднегодовой стоимости ОФ;
- b) отношение чистой прибыли к среднегодовой стоимости ОФ;
- c) отношение выручки к среднегодовой стоимости ОФ;
- d) отношение среднегодовой стоимости ОФ к выручке.

63. Для оценки деловой активности предприятия применяется:

- a) расчет собственного оборотного капитала;
- b) сопоставление собственного и заемного капитала;
- c) расчет показателей рентабельности продаж и оборачиваемости капитала;
- d) сопоставление текущих активов и пассивов.

64. Участниками инновационного проекта НЕ являются:

- a) проектировщики;
- b) инвесторы;
- c) покупатели продукции;
- d) заказчики разработки.

65. В основе (на первом этапе) внутрифирменного планирования лежит методологический принцип _____;

- a) системного анализа и прогнозирования;
- b) разработка подходов и методов планирования;
- c) разработка показателей планирования;
- d) применение экономических законов пропорционального развития.

66. Оптимальный объем выпуска продукции, влияющий на размер предприятия зависит от показателя:

- a) среднесписочная численность персонала;
- b) среднегодовая стоимость основных средств;
- c) товарооборот;
- d) приведенные затраты по выпуску продукции.

67. Иерархия управления – это:

- a) количество ступеней управления;
- b) порядок выработки управленческих решений;
- c) децентрализация управления;
- d) соподчиненность организационных уровней.

68. Оборот розничной торговли отличается от оборота оптовой торговли тем что:

- a) характеризует объемы деятельности организации;
- b) отражает объемы реализации товаров с целью конечного их потребления;
- c) отражает уровень жизни населения;
- d) отражает объемы реализации товаров для последующей их перепродажи или производственного потребления.

69. Платежеспособность предприятия определяется показателями:

- a) чистой прибыли и рентабельности;
- b) относительной и абсолютной ликвидностью.;
- c) коэффициентом независимости;
- d) коэффициентом оборачиваемости капитала.

70. Какой из перечисленных методов внутрифирменного планирования увязывает планы производства и реализации продукции с имеющимися ресурсами предприятия;

- a) нормативный;
- b) статистический;
- c) балансовый;
- d) факторный.

71. Повышение уровня специализации производства обеспечивает рост:

- a) рентабельности производства;
- b) производительности труда;
- c) фондоотдачи;
- d) прибыли.

72. При расчете коэффициента текучести кадров учитывается численность работников, уволенных в связи с:

- a) переводом;
- b) несоответствием занимаемой должности;
- c) сокращением штатов;
- d) нарушением трудовой дисциплины.

73. Какая структура управления в малом бизнесе является наиболее эффективной при среднесписочной численности персонала до 30 человек

- a) линейная;
- b) функциональная;
- c) линейно-функциональная;
- d) дивизионная.

74. Для оценки деловой активности предприятия применяется:

- a) расчет показателей рентабельности и оборачиваемости капитала;
- b) расчет собственного оборотного капитала;
- c) сопоставление собственного и заемного капитала;
- d) сопоставление текущих активов и пассивов.

75. Качественные методы планирования в основном используются при разработке:

- a) оперативных планов;
- b) текущих планов;
- c) стратегии;
- d) бизнес-плана.

76. Определяющим в формировании организационной структуры предприятия является:

- a) тип и размер производства;
- b) совокупность функций управления;
- c) цели и стратегия фирмы;
- d) отраслевая принадлежность предприятия.

77. Аккордная система оплаты труда предполагает оплату за:

- a) выполнение определенных функций;
- b) законченный объем работ;
- c) фактически отработанное время;
- d) выполнение определенных работ.

78. Выделите пункты, отражающие экономическую сущность оборота розничной торговли:

- a) он характеризует завершение процесса обращения;
- b) он отражает объемы деятельности организации;
- c) отражает уровень жизни населения;
- d) все ответы верны.

79. Какой из перечисленных видов цены имеет максимальное значение на рынке:

- a) оптовая цена изготовителя;
- b) отпускная оптовая цена;
- c) оптовая цена закупки ;
- d) розничная цена продажи.

80. В каком из перечисленных разделов бизнес-плана отражаются показатели объема продаж ?

- a) проектируемый продукт или вид услуг;
- b) оценка рынков сбыта и конкуренция;
- c) стратегия маркетинга;
- d) план производства.

81. Производственная мощность цеха определяется по:

- a) сумме мощностей всех групп оборудования;
- b) мощности ведущей группы оборудования;

- c) сумме мощностей всех участков цеха;
- d) средней пропускной способности всего оборудования цеха.

82. Экстенсивным фактором роста производства является:

- a) совершенствование организации производства;
- b) изменение уровня кооперации;
- c) увеличение численности работников;
- d) совершенствование технологического процесса.

83. К показателям эффективности использования оборотных средств относятся:

- a) фондоемкость;
- b) объем оборота на рубль товарных ресурсов
- c) фондовооруженность;
- d) фондоотдача.

84. Названием элемента сметы затрат является:

- a) цеховые расходы;
- b) коммерческие расходы;
- c) расходы на содержание и эксплуатацию оборудования;
- d) расходы на оплату труда.

85. Какой из перечисленных показателей внутрифирменного планирования отражает эффективность использования трудовых ресурсов предприятия ?

- a) фонд оплаты и стимулирования труда;
- b) фондовооруженность труда;
- c) производительность труда;
- d) трудоемкость продукции.

86. Внешняя среда предприятия НЕ включает действие _____ среды:

- a) штатной;
- b) правовой;
- c) политической;
- d) экологической.

87. Серийный тип производства включает:

- a) изготовление однородной продукции ограниченного потребления;
- b) изготовление разнообразной продукции ограниченного потребления;
- c) изготовление широкой номенклатуры однородной продукции;
- d) изготовление значительного объема продукции ограниченной номенклатуры.

88. На величину операционного цикла НЕ оказывает влияние период оборота ____:

- a) запасов сырья и материалов;
- b) запасов незавершенного производства;
- c) кредиторской задолженности;
- d) запасов готовой продукции

89. К затратным методам ценообразования относится метод:

- a) тендерный;
- b) следования за лидером;
- c) ощущаемой ценности товара;
- d) анализа безубыточности.

90. В каком из перечисленных разделов бизнес-плана отражаются условия привлечения финансовых источников для создания или развития предприятия?

- a) инвестиционный план;
- b) финансовый план;
- c) стратегия маркетинга;
- d) план производства.

91. Процесс труда, в результате которого никакой продукции НЕ создается, называется:

- a) вспомогательным;
- b) основным;
- c) обслуживающим;
- d) заготовительным.

92. На величину операционного цикла НЕ оказывает влияние период оборота:

- a) кредиторской задолженности;
- b) запасов сырья и материалов;
- c) запасов незавершенного производства;
- d) запасов готовой продукции.

93. При расчете показателей абсолютной ликвидности учитывается:

- a) сумма долгосрочных и краткосрочных обязательств;
- b) только кредиторская задолженность;
- c) все краткосрочные обязательства;
- d) только краткосрочные кредиты и займы.

94. Стратегия прочного внедрения на рынок предполагает установление:

- a) цены на уровне цен конкурентов и использование скидок;
- b) цены на уровне цен конкурентов;
- c) низкой цены;
- d) высокой цены и высоких скидок.

95. В каком из перечисленных разделов бизнес-плана отражаются условия ценообразования ?

- a) проектируемый продукт или вид услуг;
- b) оценка рынков сбыта и конкуренция;
- c) стратегия маркетинга;
- d) план производства.

96. Учредители полного товарищества несут ответственность перед кредиторами:

- a) в пределах уставного капитала;
- b) в пределах складочного капитала;
- c) в пределах всего капитала;
- d) в пределах всего капитала с учетом личного имущества.

97. Экстенсивное использование основных средств характеризуют:

- a) рентабельность основных средств;

- b) коэффициент сменности;
- c) фондовооруженность труда;
- d) фондоотдача.

98. Производственный процесс, при котором из различных видов сырья производится один вид продукции называется:

- a) серийный;
- b) синтетический;
- c) аналитический;
- d) вспомогательный.

99. Какой из перечисленных показателей является обобщающим в оценке себестоимости продукции для любого предприятия?

- a) полная себестоимость продукции;
- b) затраты на 1 руб. объема продукции;
- c) текущие затраты на производство и реализацию продукции;
- d) единовременные затраты на вложенный капитал.

100. В структуру бизнес-плана НЕ входит раздел ____:

- a) введение;
- b) характеристика предприятия;
- c) стратегия маркетинга;
- d) финансовый план.

Критерии оценки промежуточной аттестации – тест

Баллы (рейтинговой оценки)	Оценка теста	Требования к сформированным компетенциям
100-86	<i>«отлично»</i>	Оценка «отлично» выставляется студенту, если он точно отвечает на все вопросы теста, указывает все возможные правильные варианты или допускает 10% ошибок от всего массива правильных вариантов ответов.
85-76	<i>«хорошо»</i>	Оценка «хорошо» выставляется студенту, если он точно отвечает на все вопросы теста, указывает все возможные правильные варианты, но допускает 20% ошибок от всего массива правильных вариантов ответов.
75-61	<i>«удовлетворительно»</i>	Оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если он при ответе на вопросы теста допускает 40% ошибок от всего массива правильных вариантов ответов.
60-50	<i>«неудовлетворительно»</i>	Оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, который допускает более 40% ошибок от всего массива правильных вариантов ответов..