

## ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

промежуточной аттестации

Направление подготовки/специальность: 38.03.01 Экономика

Направленность (профиль)/ специализация: Экономика предприятий и организаций

Дисциплина: Инновационная и инвестиционная деятельность организации

Форма контроля: курсовая работа, экзамен, экзамен

Перечень компетенций: ОПК-2, ОПК-3

### 1. Описание показателей, критериев и шкал оценивания компетенции

Показатели и критерии оценивания компетенции

| Объект оценки | Уровни сформированности компетенции  | Критерий оценивания результатов обучения                  |
|---------------|--|---|
| Обучающийся   | Низкий уровень<br>Пороговый уровень<br>Повышенный уровень<br>Высокий уровень | Уровень результатов обучения<br><b>не ниже порогового</b> |

Примечание: низкий уровень – компетенция не сформирована или уровень её сформированности ниже минимальных требований; пороговый уровень – сформированность компетенции удовлетворяет минимальным требованиям; повышенный уровень – сформированность компетенции удовлетворяет базовым требованиям; высокий уровень – сформированность компетенции удовлетворяет высоким требованиям.

### Шкала оценивания компетенции

| Достигнутый уровень результата обучения | Характеристика уровня сформированности компетенции  | Шкала оценивания                   |
|---|---|------------------------------------|
| Низкий уровень                          | Обучающийся:<br>-обнаружил пробелы в знаниях основного учебно-программного материала;<br>-допустил принципиальные ошибки в выполнении заданий, предусмотренных программой;<br>-не может продолжить обучение или приступить к профессиональной деятельности по окончании программы без дополнительных занятий по соответствующей дисциплине.   | Неудовлетворительно/<br>Не зачтено |
| Пороговый уровень                       | Обучающийся:<br>-обнаружил знание основного учебно-программного материала в объёме, необходимом для дальнейшей учебной и предстоящей профессиональной деятельности;<br>-справляется с выполнением заданий, предусмотренных программой;<br>-знаком с основной литературой, рекомендованной рабочей программой дисциплины;<br>-допустил неточности в ответе на вопросы и при выполнении заданий по учебно-программному материалу, но обладает необходимыми знаниями для их устранения под руководством преподавателя. | Удовлетворительно/<br>Зачтено      |

|                    |  |                     |
|--------------------|--|---------------------|
| Повышенный уровень | Обучающийся:<br>- обнаружил полное знание учебно-программного материала;<br>- успешно выполнил задания, предусмотренные программой;<br>- усвоил основную литературу, рекомендованную рабочей программой дисциплины;<br>- показал систематический характер знаний учебно-программного материала;<br>- способен к самостоятельному пополнению знаний по учебно-программному материалу и обновлению в ходе дальнейшей учебной работы и профессиональной деятельности. | Хорошо/<br>Зачтено  |
| Высокий уровень    | Обучающийся:<br>- обнаружил всесторонние, систематические и глубокие знания учебно-программного материала;<br>- умеет свободно выполнять задания, предусмотренные программой;<br>- ознакомился с дополнительной литературой;<br>- усвоил взаимосвязь основных понятий дисциплин и их значение для приобретения профессии;<br>- проявил творческие способности в понимании учебно-программного материала.   | Отлично/<br>Зачтено |

Примечание: оценками «неудовлетворительно», «удовлетворительно», «хорошо», «отлично» определяются результаты сдачи экзамена, зачёта с оценкой; оценками «не зачтено», «зачтено» определяются результаты сдачи зачёта.

#### Описание шкалы оценивания компетенции

| Планируемый результат освоения компетенции по этапам | Содержание шкалы оценивания   |   |   |   |
|--|---|---|---|---|
|  | Неудовлетворительно   | Удовлетворительно   | Хорошо  | Отлично   |
|  | Не зачтено  | Зачтено   | Зачтено   | Зачтено   |
| Знать  | Не сформированы или фрагментарные знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и принципов. Ошибки и пробелы есть, они существенны. | Частично сформированы знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и принципов. Ошибки и пробелы есть, но они не существенны. | Полностью сформированы знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и принципов. Ошибки и пробелы есть, но они единичны и не существенны. | Сформированы систематические знания терминов, конкретных фактов, методов и процедур, основных понятий, правил и принципов. Ошибок нет. Пробелов нет.                    |
| Уметь  | Не сформированы или частичные умения использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях. Ошибки и пробелы есть, они существенны.                  | Частично сформированы умения разрабатывать и использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях. Ошибки и                                   | Полностью сформированы умения разрабатывать и использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях. Ошибки и пробелы есть, но они единичны и не           | Полностью сформированы умения разрабатывать и использовать идеи и концепции для решения проблем в конкретных ситуациях с учётом междисциплинарных причинно-следственных |

|         |   |   |   |  |
|---------|---|---|---|--|
|         |   | пробелы есть, но они не существенны.  | существенны.  | связей. Ошибок нет. Пробелов нет.  |
| Владеть | Не сформированы или частично сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях. Ошибки и пробелы есть, они существенны. | Частично сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях. Ошибки и пробелы есть, но они не существенны. | Полностью сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях. Ошибки и пробелы есть, но они единичны и не существенны. | Полностью сформированы способности использовать идеи и концепции для решения проблем в практических ситуациях с учётом междисциплинарных причинно-следственных связей. Ошибок нет. Пробелов нет. |

2. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний умений, навыков и (или) опыта деятельности

2.1 Промежуточная аттестация на основе тестовых заданий университета при их наличии в корпоративных базах. В корпоративной тестовой оболочке АСТ правильное выполнение каждого задания оценивается 2 баллами. За неправильный ответ или отсутствие ответа выставляется 0 баллов. Частично правильные ответы – 1 балл. Общий балл определяется суммой баллов, полученных за верно выполненные задания. Максимальное количество баллов выставляется за правильное выполнение всех заданий – 100 баллов. Минимальное количество баллов – 60, что соответствует 50 процентам правильно выполненных заданий.

Соответствие между шкалами оценивания по результатам тестирования устанавливается посредством следующей таблицы:

| Шкалы оценивания результатов обучения |                     |            | Уровень результатов обучения |
|---------------------------------------|---------------------|------------|------------------------------|
| 0 – 60 баллов                         | Неудовлетворительно | Не зачтено | Низкий уровень               |
| 61 –74 баллов                         | Удовлетворительно   | Зачтено    | Пороговый уровень            |
| 77–84 баллов                          | Хорошо              | Зачтено    | Повышенный уровень           |
| 85 –100 баллов                        | Отлично             | Зачтено    | Высокий уровень              |

2.2. Промежуточная аттестация на основе комплекта тестовых заданий ФЭПО при их наличии в федеральных базах. На едином портале интернет-тестирования в сфере образования (<http://i-exam.ru/>) представлен способ оценки полученных результатов.

2.3 Промежуточная аттестация на основе контрольных заданий (вопрос, задача, практическая ситуация, др.) устанавливаются посредством следующей таблицы:

| Элементы оценивания                                   | Содержание шкалы оценивания            |                               |                               |                           |
|---|--|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
|   | 2 балла/<br>Неудовлетворительно        | 3 балла/<br>Удовлетворительно | 4 балла/<br>Хорошо            | 5 баллов/<br>Отлично      |
|   | Не зачтено                             | Зачтено                       | Зачтено                       | Зачтено                   |
| Соответствие ответов формулировкам вопросов (заданий) | Полное несоответствие по всем вопросам | Значительные погрешности      | Незначительные погрешности    | Полное соответствие       |
| Структура, последовательность и                       | Полное несоответствие                  | Значительное несоответствие   | Незначительное несоответствие | Соответствие критерию при |

|  |  |   |   |  |
|--|--|---|---|--|
| логика ответа. Умение четко, понятно, грамотно и свободно излагать свои мысли    | критерию.  | критерию  | критерию  | ответе на все вопросы.   |
| Знание нормативных, правовых документов и специальной литературы                 | Полное незнание нормативной и правовой базы и специальной литературы | Имеют место существенные упущения (незнание большей части из документов и специальной литературы по названию, содержанию и т.д.). | Имеют место несущественные упущения и незнание отдельных (единичных) работ из числа обязательной литературы.                            | Полное соответствие данному критерию ответов на все вопросы.   |
| Умение увязывать теорию с практикой, в том числе в профессиональной деятельности | Умение связать теорию с практикой работы не проявляется.             | Умение связать вопросы теории и практики проявляется редко.   | Умение связать вопросы теории и практики в основном проявляется.  | Полное соответствие данному критерию. Способность интегрировать знания и привлекать сведения из различных научных сфер |
| Качество ответов на дополнительные вопросы                                       | На все дополнительные вопросы преподавателя даны неверные ответы.    | Ответы на большую часть дополнительных вопросов преподавателя даны неверно.   | 1. Даны неполные ответы на дополнительные вопросы преподавателя.<br>2. Дан один неверный ответ на дополнительные вопросы преподавателя. | Даны верные ответы на все дополнительные вопросы преподавателя.  |

#### 2.4. Оценка курсовой работы устанавливается посредством следующей таблицы

| Элементы оценивания   | Содержание шкалы оценивания                                |  |   |  |
|---|--|--|---|--|
|   | 2 балла/<br>Неудовлетворительно                            | 3 балла/<br>Удовлетворительно  | 4 балла/<br>Хорошо  | 5 баллов/<br>Отлично   |
|   | Не зачтено   | Зачтено  | Зачтено   | Зачтено  |
| Соответствие содержания выполненной работы поставленным целям | Полное несоответствие                                      | Значительные погрешности   | Незначительные погрешности  | Полное соответствие  |
| Качество обзора литературы                                    | Недостаточный список источников.                           | В основном проанализирована устаревшая литература.                               | В основном проанализирована современная отечественная литература.                 | В основном проанализирована современная отечественная и зарубежная литература. |
| Творческий характер, степень самостоятельности в работе       | В значительной степени работа самостоятельной не является. | В отдельных случаях работа содержит самостоятельные выводы и творческие решения. | В основном работа содержит самостоятельные выводы и отдельные творческие решения. | В основном работа содержит самостоятельные выводы и творческие решения.        |
| Использование современных                                     | Современные информационны                                  | Современные информационные   | Имеют место небольшие   | Современные информационные   |

|   |   |  |  |  |
|---|---|--|--|--|
| информационных технологий                                   | е технологии, вычислительная техника не были использованы | технологии, вычислительная техника использованы слабо.   | погрешности в использовании современных информационных технологий, вычислительной техники. | технологии, вычислительная техника использованы в правомерно и грамотно. |
| Качество расчётного и графического материала                | Материалы не раскрывают смысл работы, имеют место ошибки. | Материалы не полностью раскрывают смысл работы, допущены значительные погрешности, ошибок нет. | Материалы не полностью раскрывают смысл работы, есть незначительные погрешности.           | Материалы полностью раскрывают смысл работы, нет ошибки и погрешностей.  |
| Грамотность изложения текста работы                         | Много стилистических и грамматических ошибок.             | Есть отдельные грамматические и стилистические ошибки.   | Есть отдельные грамматические ошибки.  | Текст работы читается легко, ошибки отсутствуют.                         |
| Соответствие требованиям, предъявляемым к оформлению работы | Полное несоответствие                                     | Значительные погрешности   | Незначительные погрешности   | Полное соответствие  |
| Качество доклада  | Полное несоответствие доклада материалу работы.           | Значительные погрешности в представлении доклада.  | Незначительные погрешности в представлении доклада.  | Полное соответствие доклада материалу работы.                            |
| Качество ответов на вопросы                                 | Не может ответить на большую часть поставленных вопросов. | Не может ответить на поставленные вопросы в отдельных случаях.                                 | Нет существенных ошибок в ответах на поставленные вопросы.                                 | Нет ошибок в ответах на поставленные вопросы.                            |

2.5. По одной компетенции итоговая оценка определяется как простая средняя арифметическая величина из отметок (шкала – 2-5 баллов) за контрольные задания, установленные для неё и выполненные обучающимся.

Общие итоги промежуточной аттестации определяются как простая средняя арифметическая величина из отметок (шкала – 2-5 баллов) за все контрольные задания, выполненные обучающимся.

2.6. Образец экзаменационного билета имеет следующую форму:

|                                     |                                     |                            |
|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| <b>ДВГУПС</b>                       |                                     |                            |
| Кафедра<br>_____                    | Экзаменационный билет №<br>_____    | «Утверждаю»<br>Завкафедрой |
| название<br>_____                   | название<br>_____                   | _____                      |
| семестр, учебный год<br>Экзаменатор | для направления подготовки<br>_____ | ФИО<br>« » _____ 20 __ г.  |
| _____                               | код, название<br>_____              |                            |
| должность, ФИО                      | _____                               |                            |
|                                     | профиль                             |                            |
| 1. Задание (код компетенции)        |                                     |                            |
| 2. Задание (код компетенции)        |                                     |                            |
| 3. Задание (код компетенции)        |                                     |                            |

Примечание: в каждом экзаменационном билете должны присутствовать вопросы, способствующие формированию у обучающегося всех компетенций, которые предусмотрены программой.

3. Типовые контрольные задания, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности

3.1. Промежуточная аттестация на основе тестовых заданий университета при их наличии в корпоративных базах. Полная информация о структуре тестовых заданий размещена в корпоративной тестовой оболочке АСТ. Сделать это можно с любого компьютера, подключённого к информационно-коммуникационной сети интернет, по имеющемуся паролю регистрации на сайте.

3.2. Промежуточная аттестация на основе комплекта тестовых заданий ФЭПО при их наличии в федеральных базах. Полная информация о структуре тестовых заданий размещена на едином портале интернет-тестирования в сфере образования (<http://i-exam.ru/>). Сделать это можно с любого компьютера, подключённого к информационно-коммуникационной сети интернет, по имеющемуся паролю через «Личный кабинет».

3.3. Промежуточная аттестация на основе контрольных заданий (вопрос, задача, практическая ситуация, др.)

Курсовая работа.

Обучающийся получает индивидуальное задание, содержание которого предусматривает выполнение совокупности конкретных работ, позволяющих продемонстрировать знания и умения, навыки анализировать конкретную информацию, проследить причинно-следственные связи, выделять ключевые проблемы и обоснованно применять методы их решения. При написании работы обучающийся должен полностью раскрыть выбранную тему, соблюсти логику изложения материала, показать умение делать обобщения и выводы.

#### Примерная тематика

Компетенции ОПК-2, ОПК-3

Курсовая работа имеет реферативный вид и выполняется на тему: «Разработка бизнес-идеи инновации для субъекта хозяйствования. Вариант № ». Курсовая работа состоит из раздела 1 и раздела 2. В разделе 1 рассматриваются вопросы теории по заданной теме. В разделе 2 на основе теории разрабатываются предложения применительно к конкретному субъекту хозяйствования.

Содержание курсовой работы

Введение

Раздел 1 Инновации и бизнес-моделирование: вопросы теории

1.1 Общая характеристика инноваций и инновационной деятельности

1.2 Базовые основы бизнес-моделирования

Раздел 2 Разработка бизнес-идеи инновации для \_\_\_\_\_

2.1 Генерирование бизнес-идеи

2.2 Составление бизнес-модели

Заключение

Список источников

Приложение

Экзамен (1-е полугодие).

Задания, позволяющие оценить знания и умения выделять ключевые проблемы и методы их решения.

## Примерные типовые/стандартные вопросы

- Компетенция ОПК-2
1. Классификация и основные функции инноваций.
- Компетенция ОПК-3
2. Инновационная деятельность (цели, объекты, субъекты инновационной деятельности, основные виды инновационной деятельности).
  3. Организационные формы инновационной деятельности.
- Компетенция ОПК-2
4. Инновационное предпринимательство» и его развитие экономике.
  5. Инновационная активность субъектов хозяйствования как форма реализации инноваций.
  6. Национальная инновационная система (основные элементы и показатели).
  7. Формирование государственной инновационной политики и ее основные направления. Инновационная политика по отраслям экономики.
  8. Инновационная структура России. Инновационная инфраструктура.
- Компетенция ОПК-3
9. Государственная инновационная стратегия России (основные направления).  
Государственное регулирование инновационных процессов в России.
  10. Законодательное регулирование инновационной деятельности.
  11. Основные направления государственной поддержки инноваций. Формы и методы государственной поддержки инновационных процессов.
  12. Инновационный проект как форма реализации инноваций. Виды инновационных проектов.
  13. Сущность и содержание инновационной деятельности.
  14. Сущность, структура и содержание инновационного процесса.
  15. Инновационный процесс (основные этапы и их характеристика).
  16. Классификация инновационных процессов.
  17. Инновационный потенциал, инновационный климат.
- Компетенция ОПК-2
18. Инвестиционный климат и инвестиционная привлекательность РФ и регионов.
  19. Инвестиционный потенциал и инвестиционная активность (показатели, способы расчета).
  20. Статистические показатели оценки инновационной деятельности.

Задания, позволяющие оценить знания, и умения пользоваться ими при решении типовых/стандартных задач.

## Примерные типовые/стандартные задачи

Компетенция ОПК-3

Задача. Успех инновационного проекта определяется многими факторами. Один из них – единство и сплоченность команды, которой поручено осуществление проекта. Объясните, как сформировать оптимальные по составу группы для разработки и внедрения инновационного проекта. Воспользуйтесь рисунком, чтобы охарактеризовать каждый тип работников организации.



Рисунок. Типы работников организации

Задача. Какие стратегические решения должен принять руководитель организации по каждому из инновационных проектов, представленных на рисунке.

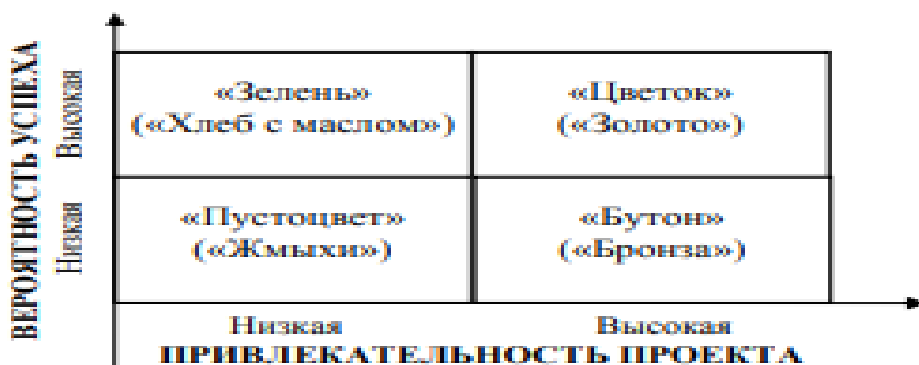


Рисунок. Портфельный анализ инновационных проектов

### Компетенция ОПК-2

Задача. Матрица SWOT-анализа строится на следующих векторах:

а) вектор внешней среды (горизонтальная ось) и внутренней среды (вертикальная ось);

б) вектор рынка и вектор товаров (технологий).

Объясните, какие статистические показатели можно использовать для построения матрицы. Сделайте это на примере по своему выбору.

Задача. Расположите в нужной последовательности уровни декомпозиции инновационной цели создания нового продукта

| Уровни декомпозиции  | № п/п |
|--|-------|
| формулируются подцели по стадиям жизненного цикла продукта (процесса)  |       |
| в конкретных блоках устанавливаются подцели частного порядка   |       |
| формулируется генеральная цель   |       |
| на каждой стадии ставятся подцели адаптации предприятия к производству нового продукта (либо к переходу на новую технологию) |       |

Объясните, какие статистические показатели можно использовать для обоснования каждого уровня декомпозиции. Сделайте это на примере по своему выбору.

Задания, позволяющие оценить не только знания и умения, но навыки пользоваться ими для того, чтобы анализировать конкретную информацию проследить причинно-следственные связи, выделять ключевые проблемы и методы их решения.



## Примерные нетиповые/оригинальные задачи

### Компетенции ОПК-2, ОПК-3

Практическая ситуация. Определите тип стратегического конкурентного инновационного поведения организации. Выбор организации выполните на основе ситуационного анализа. Результаты представьте в виде морфологической матрицы.

Практическая ситуация. Оцените некоторые формулировки инновационных целей, найдите ошибки и дайте им свой комментарий. Для поиска информации используйте ресурсы интернет.

Практическая ситуация. Проанализируйте наиболее вероятные риски при внедрении какого-либо новшества. Сделайте это на примере по своему выбору.

Экзамен (2-е полугодие).

Задания, позволяющие оценить знания и умения выделять ключевые проблемы и методы их решения.

## Примерные типовые/стандартные вопросы

### Компетенция ОПК-3

1. Понятие и экономическая сущность инвестиций.
2. Инвестиционная деятельность: субъекты, объекты, государственное регулирование.
3. Содержание закона об инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
4. Содержание косвенного и прямого государственного регулирования инвестиционной деятельности.

### Компетенция ОПК-2

5. Классификация инвестиций.
6. Понятие и структура капитальных вложений.
7. Структура капитальных вложений: технологическая, воспроизводственная, отраслевая.

### Компетенция ОПК-3

8. Инвестиционный проект: понятие, виды.
9. Инвестиционный цикл. Содержание фаз инвестиционного цикла.
10. Методы оценки инвестиционных проектов: общая характеристика, принципы оценки проектов.
11. Понятие, основные методики составления и структура бизнес-плана инвестиционного проекта.

### Компетенция ОПК-2

12. Оценка финансовой состоятельности (денежных потоков) инвестиционных проектов.
13. Простые методы оценки инвестиционных проектов: характеристика, достоинства и недостатки.
14. Сложные методы оценки инвестиционных проектов: характеристика, достоинства и недостатки.

### Компетенция ОПК-3

15. Понятие и виды инвестиционных рисков.

### Компетенция ОПК-2

16. Методы оценки инвестиционных рисков.
17. Статистический метод оценки инвестиционных рисков.
18. Сущность фундаментального анализа ценных бумаг.
19. Сущность технического анализа ценных бумаг.

### Компетенция ОПК-3

20. Традиционная и современная теории формирования портфеля ценных бумаг, их содержание.
21. Оценка инвестиционных качеств акций.
22. Оценка инвестиционных качеств облигаций.
23. Оценка эффективности вложений в облигации, акции.
24. Инвестиционный портфель: понятие, классификация, цели формирования.
25. Формирование инвестиционного портфеля: основные этапы.
26. Принципы и последовательность формирования инвестиционного портфеля.
27. Современная теория формирования портфеля ценных бумаг.
28. Определение бэта- коэффициента по портфелю ценных бумаг.
29. Управление инвестиционным портфелем.
30. Стратегии управления инвестиционным портфелем.
31. Модель ценообразования на капитальные активы (САРМ) и ее применение.
32. Диверсификация инвестиционного портфеля: понятие, значение.

Компетенция ОПК-2

33. Источники финансирования капитальных вложений: состав и структура.
34. Собственные источники финансирования капитальных вложений. .
35. Внешние источники финансирования инвестиционной деятельности.
36. Заемные источники финансирования капитальных вложений. Стоимость источника «банковский кредит».
37. Эмиссия ценных бумаг как источник финансирования капитальных вложений.
38. Бюджетные ассигнования, сфера их применения и роль в финансировании капитальных вложений.
39. Инвестиционный рынок в России и его участники.

Компетенция ОПК-3

40. Характеристика методов финансирования инвестиционной деятельности.
41. Облигационные займы как метод финансирования капитальных вложений.
42. Акционирование как метод финансирования инвестиций.
43. Оптимальная структура источников финансирования капитальных вложений; факторы, ее определяющие. Методика определения оптимальной структуры капитала.
44. Лизинг: понятие, виды, расчет лизинговых платежей.
45. Проектное финансирование как метод финансирования инвестиционных проектов.
46. Венчурное финансирование инвестиционных проектов.
47. Ипотечное финансирование.
48. Бюджетная эффективность и социальные результаты реализации проектов.
49. Государственное регулирование инвестиционного процесса.
50. Условия предоставления бюджетных ассигнований .
51. Иностранные инвестиции. Способы привлечения иностранных инвестиций.
52. Режим функционирования иностранного капитала в РФ.
53. Виды и характеристики иностранных инвесторов и коммерческих организаций с иностранным капиталом.

Компетенция ОПК-2

54. Сущность и формы, классификация иностранных инвестиций.
55. Иностранные инвестиции в форме государственных заимствований.
56. Иностранные инвестиции в форме вклада в акционерный капитал российских предприятий.

Задания, позволяющие оценить знания, и умения пользоваться ими при решении типовых/стандартных задач.

Примерные типовые/стандартные задачи

### Компетенции ОПК-2, ОПК-3

Задача. Определите размер инвестиций предпринимателей, если известно, что равновесный уровень валового национального продукта – 1680 усл. ден. ед., государственные расходы – 200, чистый экспорт – 70, автономные потребления – 100, предельная склонность к сбережениям – 0,25. Назовите макроэкономические показатели, характеризующие институциональную среду инвестирования.

Задача. Мультипликатор инвестиционных расходов равен 4. Реальный ВВП изменился с 466 до 490 млн. усл. ден. ед. Определите прирост инвестиционных расходов. Назовите факторы, которые влияют на принятие решения об инвестировании и которые могут быть оценены на основе статистических данных.

Задача. Перед реализацией инвестиционной программы собственный и заемный капитал предприятия составлял 87600 и 27500 тыс. ден. ед. соответственно. Цена источников собственных средств – 28%, источников заемных средств – 23%. Оптимальная для предприятия доля заемных средств в общей величине источников финансирования составляет 35%. Для осуществления долгосрочных инвестиций необходимо дополнительно 28600 тыс. усл. ден. ед. Определите предельную (маржинальную) цену капитала, направленного на финансирование долгосрочных инвестиций, если:

– цена собственных средств финансирования в новой структуре капитала – 28%, цена заемных средств финансирования в новой структуре капитала – 23%;

– после осуществления инвестиционных вложений цена собственного капитала увеличилась до 29%, цена заемного капитала снизилась до 22%.

Задача. Предприятие имеет возможность профинансировать инвестиционный проект на 66% за счет заемного капитала и 34% за счет собственных средств. Средняя процентная ставка за кредит составляет 20%, цена собственного капитала – 23%. Следует ли реализовать данный инвестиционный проект, если доходность проекта планируется на уровне 22%.

Задача. Заемщик получил кредит на 6 месяцев под 20% годовых с условием вернуть 500 тыс. рублей. Какую сумму получил заемщик в момент заключения договора и чему равен дисконт. Объясните, как оценить исходит ли размер платы за пользование кредитом из условий конкуренции, сложившейся на рынке финансовых услуг.

Задача. Используя коэффициент сравнительной экономической эффективности (Кэ), обоснуйте замену изношенного и морально устаревшего оборудования более производительными новыми основными фондами. Объем старых капитальных вложений равен 700 тыс.р., а новых инвестиций – 750 тыс.р. Известно, что при этом себестоимость продукции на старом оборудовании составит 5 100 тыс.р., а на новых основных фондах – 5060 тыс.р. Нормативный показатель эффективности капитальных вложений для данной коммерческой организации установлен в размере 15%.

Задания, позволяющие оценить не только знания и умения, но навыки пользоваться ими для того, чтобы анализировать конкретную информацию прослеживать причинно-следственные связи, выделять ключевые проблемы и методы их решения.

### Примерные нетиповые/оригинальные задачи

#### Компетенции ОПК-2, ОПК-3

Задание. Изучите материалы Федеральной службы государственной статистики России (Росстат): Российский статистический ежегодник - раздел «Инвестиции», статистический сборник «Инвестиции в России», официальный сайт Росстата. Используя информацию за последние десять лет, содержащуюся в соответствующих разделах, заполните табл. 1 и табл. 2. Составьте письменное заключение по результатам анализа.

Исходные данные (выдаст преподаватель):

Таблица 1 Общая стоимость договоров финансового лизинга, заключенных организациями, осуществляющими деятельность в сфере финансового лизинга в Российской Федерации, млрд. руб.

Таблица 2 Структура договоров финансового лизинга, заключенных организациями, осуществляющими деятельность в сфере финансового лизинга в Российской Федерации, %

Задание. На основании прогноза о движении денежных средств, представленного в отчёте о движении денежных средств (таблица), определить финансовую реализуемость проекта. В случае не соблюдения критериев финансовой реализуемости предложить и обосновать решения, которые бы могли обеспечить финансовую реализуемость проекта.

Исходные данные (выдаст преподаватель):

Таблица Отчёт о движении денежных средств

Составители: \_\_\_\_\_/М.И. Разумовская/