

Документ подписан простой электронной подписью  
Информация о владельце:  
ФИО: Смирнов Сергей Николаевич  
Должность: врио ректора  
Дата подписания: 06.06.2023 14:53:03  
Уникальный программный ключ:  
69e375c64f7e975d4e8830e7b4fcc2ad1bf59108

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
ФГБОУ «Тверской государственный университет»

Утверждаю:

Руководитель ООП

Толкаченко О.Ю.

«20» апреля 2022 г.



Рабочая программа дисциплины (с аннотацией)

## **ИННОВАЦИИ И ИНВЕСТИЦИИ**

Направление подготовки  
**38.03.01 ЭКОНОМИКА**

Профиль подготовки:  
**Экономика предприятий и организаций**

Для студентов очной формы обучения

Составитель:  
к.э.н., доцент Романюк А.В.

Тверь, 2022

## **I. Аннотация**

### **1. Наименование дисциплины в соответствии с учебным планом:**

Инновации и инвестиции

### **2. Цель и задачи дисциплины**

*Целью* преподавания дисциплины «Инновации и инвестиции» является формирование у обучающихся теоретических знаний и практических навыков в области инвестиционной и инновационной деятельности на уровне предприятий и организаций.

В процессе изучения дисциплины «Инновации и инвестиции» для достижения поставленной цели необходимо решить образовательные и профессиональные *задачи*:

- рассмотреть содержание экономических категорий, характеризующих инвестиционную и инновационную деятельность предприятий и организаций;
- изучить особенности инновационной деятельности и ее влияние на развитие современной экономики;
- рассмотреть основные этапы формирования инвестиционной и инновационной политики предприятий и организаций;
- изучить источники финансирования инвестиционных и инновационных проектов на предприятии;
- изучить основные методы проведения инвестиционного анализа для оценки целесообразности вложений реальных и финансовых инвестиций;
- проанализировать эффективность инвестиционной и инновационной деятельности предприятий и организаций.

### **3. Место дисциплины в структуре ООП**

Дисциплина «Инновации и инвестиции» включена в обязательный компонент вариативной части четвертого модуля дисциплин, формирующего компетенции по дополнительному виду деятельности: расчетно-экономическая.

Для изучения дисциплины «Инновации и инвестиции» студенты бакалавриата должны изучить курсы, раскрывающие экономическую деятельность предприятий и организаций: Экономика предприятий и организаций, Финансовый менеджмент, а также дисциплину базовой части, раскрывающую общие проблемы инвестиций на всех уровнях управления экономикой, не учитывающие специфики деятельности предприятий и организаций: Инвестиции.

Основные положения дисциплины могут быть использованы в дальнейшем при изучении обязательных и дисциплин по выбору вариативной части учебного плана: Основы бизнес-проектирования, Региональная и муниципальная экономика, Иностраннные инвестиции, Управление предпринимательскими рисками.

**4. Объем дисциплины:** 4 зачетные единицы, 144 академических часов, в том числе **контактная работа для очной формы обучения:** лекции 30 часов, практические занятия 30 часов, **самостоятельная работа** 48 часов, контроль 36 часов.

**5. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы**

<b>Планируемые результаты освоения образовательной программы (формируемые компетенции)</b>	<b>Планируемые результаты обучения по дисциплине (или модулю)</b>
<p><b>Расчетно-экономическая:</b> ПК-1: способность собрать и проанализировать данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность</p>	<p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– навыками сбора и анализа экономических и социально-экономических показателей, характеризующих инвестиционную и инновационную деятельность предприятий и организаций;</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– рассчитывать показатели оценки эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятий и организаций;</li> </ul> <p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– основные направления инвестиционной и инновационной деятельности предприятий и организаций;</li> <li>– базы данных, раскрывающих информацию об инвестиционной и инновационной деятельности предприятий и организаций.</li> </ul>

хозяйствующих субъектов	
ПК-2: способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов	<p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– навыками использования методических рекомендаций и международных стандартов для оценки и выбора инвестиционных и инновационных проектов;</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– проводить инвестиционный анализ с целью выбора для реализации инвестиционных и инновационных проектов предприятий и организаций;</li> <li>– формировать и оценивать эффективность портфеля ценных бумаг предприятий и организаций;</li> </ul> <p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– основные положения методических рекомендаций по оценке эффективности инвестиционных проектов;</li> <li>– методы оценки эффективности инвестиционных и инновационных проектов;</li> <li>– методы проведения инвестиционного анализа;</li> <li>– нормативно-правовую базу, регулирующую различные аспекты инвестиционной и инновационной деятельности предприятий и организаций.</li> </ul>

## 6. Форма промежуточной аттестации экзамен.

## 7. Язык преподавания русский.

## II. Содержание дисциплины, структурированное по разделам и темам с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

### 1. Для студентов очной формы обучения

Учебная программа – наименование разделов и тем	Всего (час.)	Контактная работа (час.)		Самостоятельная работа (час.)
		Лекции	Практические (лабораторные) занятия	
Раздел 1. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ	52	14	14	24
Тема 1. <i>Инвестиционная стратегия предприятия</i>	8	2	2	4

Тема 2. <i>Формирование инвестиционных ресурсов предприятия</i>	12	4	4	4
Тема 3. <i>Реальные инвестиции предприятия</i>	8	2	2	4
Тема 4. <i>Инвестиции в основной капитал</i>	8	2	2	4
Тема 5. <i>Финансовые инвестиции предприятия</i>	8	2	2	4
Тема 6. <i>Формирование и реструктуризация портфеля финансовых инвестиций предприятия</i>	8	2	2	4
Раздел 2. <b>ИННОВАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПРЕДПРИЯТИЯ</b>	56	16	16	24
Тема 7. <i>Содержание инновационной деятельности предприятия</i>	14	4	4	6
Тема 8. <i>Инновационная стратегия предприятия</i>	14	4	4	6
Тема 9. <i>Организация и финансирование инноваций</i>	14	4	4	6
Тема 10. <i>Отбор и оценка инновационных проектов</i>	14	4	4	6
Контроль	36			36
ИТОГО	144	30	30	84

### **III. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине**

- *планы практических занятий и методические рекомендации к ним;*
- *тесты для самоконтроля знаний студентов;*
- *задачи для самоконтроля умений студентов;*
- *содержание творческих работ и методические рекомендации по выполнению.*

#### IV. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

**1. Типовые контрольные задания для проверки уровня сформированности компетенции ПК-1:** *способность собрать и проанализировать данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов*

Этап формирования компетенции, в котором участвует дисциплина	Типовые контрольные задания для оценки знаний, умений, навыков (2-3 примера)	Показатели и критерии оценивания компетенции, шкала оценивания
<p>Первый</p> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– навыками сбора и анализа экономических и социально-экономических показателей, характеризующих инвестиционную и инновационную деятельность:</li> </ul>	<p><i>Написание и защита творческого задания (эссе) с демонстрацией презентации</i></p> <p>На основании статистической информации и периодических изданий проанализируйте инновационную деятельность:</p> <p>1) по виду экономической деятельности (по выбору студента);</p> <p>2) по региону (по выбору студента), используя данные об объеме инноваций, основных направлениях инновационной деятельности; источниках финансирования инноваций и их структуре; наиболее крупных инновационных проектах и видах инновационных предприятий и др.</p>	<p>Оценка содержания задания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• достигнуто решение проблемы на теоретическом и аналитическом уровнях (правильный выбор исходной информации, методов обработки и анализа, периода исследования) - 5 баллов;</li> <li>• представлена аналитическая записка с расчетами в Excel – 5 баллов;</li> <li>• представлены аргументированные выводы – 5 баллов.</li> </ul> <p>Оценка оформления задания:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• названия презентации и отдельных слайдов соответствуют содержанию – 2 балла</li> <li>• наличие визуальных средств (фото, иллюстрации) - 2 балла</li> <li>• использование кегля не менее 24, соблюдение требований к объёму презентации – 1 балл.</li> </ul> <p><i>Итого: максимальное количество баллов за задание 20; при отсутствии выполнения</i></p>

		отдельных пунктов требований или наличии ошибок количество баллов уменьшается соответственно; при наличии недочетов по отдельным пунктам требований количество баллов уменьшается от 0,5 до 1 балла.																					
<p><b>Первый Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– рассчитывать показатели оценки эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятий и организаций;</li> </ul>	<p><i>Решение задачи на оценку эффективности инвестиционных и инновационных проектов</i></p> <p>Внедряется инновация. Определите экономический эффект от ее внедрения с учетом фактора времени, а также величину удельных затрат. Ставка дисконтирования 10%. Сделайте выводы.</p> <table border="1" data-bbox="620 960 1046 1391"> <thead> <tr> <th>Годы расчетного периода</th> <th>Результаты</th> <th>Затраты</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>14260</td> <td>996</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>15812</td> <td>4233</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>16662</td> <td>10213</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>18750</td> <td>18140</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>26250</td> <td>18396</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>8750</td> <td>20148</td> </tr> </tbody> </table>	Годы расчетного периода	Результаты	Затраты	1	14260	996	2	15812	4233	3	16662	10213	4	18750	18140	5	26250	18396	6	8750	20148	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Имеется полное решение, включающее правильный выбор алгоритма проведения расчетов, отсутствие арифметических ошибок – 10 баллов;</li> <li>• Дано верное решение, но получен неправильный ответ из-за арифметической ошибки или отсутствия вывода – от 1 до 2 баллов за каждый показатель</li> <li>• Дано неверное решение – 0 баллов</li> </ul>
Годы расчетного периода	Результаты	Затраты																					
1	14260	996																					
2	15812	4233																					
3	16662	10213																					
4	18750	18140																					
5	26250	18396																					
6	8750	20148																					
<p><b>Первый Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– основные направления инвестиционной и инновационной деятельности предприятий и организаций;</li> <li>– базы данных, раскрывающих информацию об инвестиционной и инновационной</li> </ul>	<p><i>Тесты</i></p> <p>1. Для диверсификационного направления инвестиционной деятельности характерны:</p> <p>А) высокий уровень риска;          Б) быстрое достижение успеха;          В) снижение уровня риска;          Г) расширение сегмента рынка;          Д) размещение инвестиционных средств в рамках взаимосвязанных отраслей.</p> <p>2. Назовите функции, которые являются общими для малого предприятия и малого</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Правильно выбран вариант ответа – 1 балл</li> </ul>																					

<p>деятельности предприятий и организаций, статистические базы данных, характеризующих инвестиционные процессы на федеральном и региональном уровнях</p>	<p><i>инновационного предприятия:</i> А) Стабильное материальное обеспечение; формирование среднего класса; заполнение пустующих ниш на рынке продукции широкого спроса; создание рабочих мест в периоды кризиса крупного производства; Б) <i>Производство широкого ассортимента продукции; пополнение государственного бюджета; поддержание и развитие конкуренции; повышение уровня занятости:</i> В) Ускорение НТП; реализация научного творческого потенциала работников; ускорение цикла «внедрение-производство-сбыт»; создание конкурентоспособной новейшей продукции; Г) Обмен испытанными технологиями в рамках единой продуктовой линии или через многие продукты; восполнение недостатка финансовых средств; получение права на использование товарного знака и т.д.</p> <p>3. <i>Выберите верное утверждение:</i> А) Венчурное финансирование осуществляется путем предоставления денежных ресурсов на беспроцентной основе и наличие обеспечения; Б) Венчурное финансирование осуществляется при наличии гарантий по возврату денежных ресурсов, которые предоставляются на беспроцентной основе; В) Венчурное финансирование осуществляется путем предоставления денежных ресурсов на беспроцентной основе без гарантий их возврата; Г) Венчурное финансирование осуществляется путем предоставления денежных</p>	
--	---	--

	ресурсов с низкой процентной ставкой, без гарантий их возврата.	
	<p><i>Письменный ответ по базовым категориям дисциплины (гlossарию):</i>  Рефинансирование  Инновационный потенциал  Диверсификация инноваций  Венчурная фирма</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Ответ раскрывает основные понятия и теоретические положения – 2 балла</i></li> <li>• <i>Ответ частично раскрывает смысл ключевых понятий – 1 балл</i></li> <li>• <i>Ответ не связан с содержанием поставленного вопроса – 0 баллов</i></li> <li>• <i>Допущена грамматическая ошибка при написании категории – минус 0,5 балла</i></li> </ul>
	<p><i>Устный ответ по базовым категориям дисциплины (гlossарию):</i>  Рефинансирование  Инновационный потенциал  Диверсификация инноваций  Венчурная фирма</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Изложение материала в полном объеме раскрывает содержание вопроса, соблюдается логическая последовательность – 2 балла</i></li> <li>• <i>Допущены неточности, не приведшие к существенному искажению смысла – 1 балл</i></li> <li>• <i>Допущены ошибки, свидетельствующие о непонимании вопроса – 0 баллов</i></li> <li>• <i>Имеются речевые ошибки при рассмотрении изучаемых категорий – минус 0,5 баллов</i></li> </ul>

**2. Типовые контрольные задания для проверки уровня сформированности компетенции ПК-2:** способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие

деятельность хозяйствующих субъектов.

Этап формирования компетенции, в котором участвует дисциплина	Типовые контрольные задания для оценки знаний, умений, навыков (2-3 примера)	Показатели и критерии оценивания компетенции, шкала оценивания
<p>Первый <b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– навыками использования методических рекомендаций и международных стандартов для оценки и выбора инвестиционных и инновационных проектов;</li> </ul>	<p><i>Выбор методов оценки эффективности инвестиций и инноваций с использованием Методических рекомендаций по оценке эффективности инвестиционных проектов и международных стандартов</i></p> <p>1. Инвестиционный проект предполагает первоначальные вложения в размере 60 млн. руб. и последующие поступления в первый год 30 млн. руб. и во второй год 45 млн. руб. Цену капитала принять равной 8 %.</p> <p>Используйте для оценки эффективности инвестиционного проекта <i>Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и международных стандартов.</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Имеется полное решение, включающее правильный выбор метода оценки и системы показателей, алгоритма проведения расчетов, отсутствие арифметических ошибок и вывод – 2 балла за каждый показатель</i></li> <li>• <i>Дано верное решение, но получен неправильный ответ из-за арифметической ошибки или отсутствия вывода – 1 балл за каждый показатель</i></li> <li>• <i>Дано неверное решение – 0 баллов</i></li> <li>• <i>Не указаны или указаны неправильно единицы измерения – минус 1 балл</i></li> </ul>
<p>Первый <b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– проводить инвестиционный анализ с целью выбора для реализации инвестиционных и инновационных проектов предприятий и организаций;</li> <li>– формировать и оценивать эффективность портфеля ценных бумаг предприятий и организаций;</li> </ul>	<p><i>Решение типовых задач на оценку эффективности реальных инвестиций и инноваций с использованием Методических рекомендаций по оценке эффективности инвестиционных проектов и международных стандартов</i></p> <p>Выполнить расчеты с использованием: простых методов (ЧД, ИД, СО); дисконтированных методов (ЧДД, ИДД, ВВД, ДСО).</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Имеется полное решение, включающее правильный выбор алгоритма проведения расчетов, отсутствие арифметических ошибок и вывод – 2 балла за каждый показатель</i></li> <li>• <i>Дано верное решение, но получен неправильный ответ из-за арифметической ошибки или отсутствия вывода – 1 балл за каждый показатель</i></li> <li>• <i>Дано неверное решение – 0 баллов</i></li> <li>• <i>Не указаны или указаны неправильно единицы</i></li> </ul>

		<i>измерения – минус 1 балл</i>
<p><b>Первый Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– основные положения методических рекомендаций по оценке эффективности инвестиционных проектов;</li> <li>– методы оценки эффективности инвестиционных и инновационных проектов;</li> <li>– методы проведения инвестиционного анализа;</li> <li>– нормативно-правовую базу, регулирующую различные аспекты инвестиционной и инновационной деятельности предприятий и организаций.</li> </ul>	<p><i>Тесты</i></p> <p><i>1. Инвестиционный проект устойчив к изменению внешних экономических условий, если:</i></p> <p>A) ВНД большая (<math>VНД &gt; 1</math>);</p> <p>B) ВНД маленькая (<math>VНД \approx 0</math>);</p> <p>C) ВНД больше нормы дисконтирования (цены капитала) (<math>VНД &gt; r</math>);</p> <p>D) ВНД меньше нормы дисконтирования (цены капитала) (<math>VНД &lt; r</math>).</p> <p><i>2. Если у проекта А и Б ЧДД одинаковый, то предпочтителен проект А (почему?):</i></p> <p>A) если <math>VНД (A) &gt; VНД (B)</math>;</p> <p>B) если <math>VНД (A) &lt; VНД (B)</math>.</p> <p><i>3. Если у проектов А и В внутренняя норма доходности ВНД одинаковая, то предпочтителен проект А (почему?):</i></p> <p>A) если <math>ЧДД (A) &gt; ЧДД (B)</math>;</p> <p>B) если <math>ЧДД (A) &lt; ЧДД (B)</math>.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Правильно выбран вариант ответа – 2 балла</i></li> </ul>
	<p><i>Письменный ответ</i></p> <p>Локальный проект</p> <p>Чистый дисконтированный доход</p> <p>Эффективность проекта в целом</p> <p>Эффективность участия в проекте</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Ответ раскрывает основные понятия и теоретические положения – 2 балла</i></li> <li>• <i>Ответ частично раскрывает смысл ключевых понятий – 1 балл</i></li> <li>• <i>Ответ не связан с содержанием поставленного вопроса – 0 баллов</i></li> <li>• <i>Допущена грамматическая ошибка при написании категории – минус 0,5 балла</i></li> </ul>
	<p><i>Устный ответ</i></p> <p>Локальный проект</p> <p>Чистый дисконтированный доход</p> <p>Эффективность проекта в целом</p> <p>Эффективность участия в проекте</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Изложение материала в полном объеме раскрывает содержание вопроса, соблюдается логическая последовательность – 2 балла</i></li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Допущены неточности, не приведшие к существенному искажению смысла – 1 балл</li> <li>• Допущены ошибки, свидетельствующие о непонимании вопроса – 0 баллов</li> <li>• Имеются речевые ошибки при рассмотрении изучаемых категорий – минус 0,5 баллов</li> </ul>
--	--	--

## **V. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины**

### **а) Основная литература:**

1. Игошин Н. В. Инвестиции: организация, управление, финансирование: учебник. - М.: Юнити-Дана, 2019. - 447 с. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114527>
2. Кузнецов Б. Т. Инвестиции: учебное пособие. - М.: Юнити-Дана, 2019. - 623 с. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115019>
3. Инвестиции и инновации: учебное пособие. - М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2021. - 658 с. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=452565>

### **б) Дополнительная литература:**

1. Басовский Л.Е. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Л.Е. Басовский, Е.Н. Басовская. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2017. - 241 с.: 60x90 1/16. - (Высшее образование: Бакалавриат) - Режим доступа: <http://www.znaniyum.com>
2. Барышева А. В. Инновации: Учебное пособие. - М.: Дашков и К, 2019. - 384 с. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://znaniyum.com/catalog.php?bookinfo=324469>

3. Трифоненкова Т. Ю. Финансирование инноваций: Учебное пособие . - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 141 с. - [Электронный ресурс]. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=401441>
4. Грибов В. Д. Инновационный менеджмент: Учебное пособие. - М.: НИЦ Инфра-М, 2018. - 311 с. - [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=372362>

## **VI. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины**

1. **Перечень доступных для ТвГУ информационных ресурсов:**
  - Доступ к Научной электронной библиотеке eLIBRARY.RU;
  - Доступ к информационно-правовой системе ФСО России "Эталонный банк данных правовой информации "Законодательство России";
  - Доступ к справочно - правовой системе "КонсультантПлюс";
  - Коллекция электронных книг Оксфордско-Российского фонда;
  - Доступ к Электронной библиотеке диссертаций РГБ;
  - Доступ к базе данных ПОЛПРЕД;
  - Доступ к ресурсам АРБИКОН (сводные каталоги российских библиотек и информационных центров);
  - Доступ к базам данных Всемирного Банка (The World Bank): World Development Indicators (WDI), Global Development Finance (GDF), Africa Development Indicators (ADI), Global Economic Monitor (GEM).
2. Имеется доступ к системам:
  - Вопросы государственного и муниципального управления <http://ecsocman.hse.ru/>
  - «Архив научных журналов» (создана Некоммерческим партнерством «Национальный электронно-информационный консорциум» (НП НЭИКОН)) (<http://archive.neicon.ru/xmlui/>)
3. ТвГУ имеет подписку на коллекцию из 331 российских журналов в полнотекстовом электронном виде, в том числе:
  - Вопросы статистики
  - Вопросы экономики
  - Государство и право
  - Деньги и кредит
  - Известия Российской академии наук

- Теория и системы управления
- Маркетинг и маркетинговые исследования
- Мировая экономика и международные отношения
- Финансы и кредит.

4. В ТвГУ поступают журналы в бумажном виде:

- Вестник банка России 2011-2017
- Статистический бюллетень банка России 2010-2016
- Эффективное антикризисное управление 2010-2016.

5. Информационные ресурсы открытого доступа, необходимые для изучения дисциплины «Инвестиции и инновации»:

1. <http://www.investinregions.ru/> - официальный сайт Инвестиционного портала регионов России
2. <http://tverinvest.ru/> - официальный сайт Инвестиционного портала Тверской области
3. <http://www.minfin.ru> - официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации
4. <http://www.gks.ru> - официальный сайт Федеральной службы государственной статистики
5. <http://www.akm.ru> – официальный сайт Информационного агентства АК&М
6. <http://www.rbk.ru> – официальный сайт Информационного агентства РосБизнесКонсалтинг
7. <http://www.raexpert.ru> - официальный сайт рейтингового агентства «ЭКСПЕРТ РА»

## **VII. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Студенту рекомендуется перед началом изучения учебного курса по дисциплине «Инновации и инвестиции» ознакомиться с рабочей программой дисциплины.

Обучение дисциплине «Инновации и инвестиции» предполагает изучение курса в процессе контактной работы (лекции, практические занятия) и самостоятельной работы студентов.

*Лекция* знакомит обучающегося с новым материалом, разъясняет разделы, сложные для понимания и самостоятельного изучения, систематизирует изучаемый материал. Работа над лекционным материалом включает два основных этапа: конспектирование лекций и последующую работу над лекционным материалом. В процессе конспектирования целесообразно записывать излагаемый материал, делать пометки при использовании конспекта лекций, записывать дополнительный материал, вопросы и задания преподавателя. Наиболее успешным обучение будет в том случае, если студент осуществляет подготовку к лекции, которая включает:

- изучение конспекта предыдущей лекции;
- изучение материала по учебной, научной и деловой литературе, нормативным документам, периодическим изданиям и электронным ресурсам;
- выявление отдельных вопросов, которые требуют уточнений и разъяснений лектора;
- предварительное самостоятельное изучение материала предстоящей лекции.

*Практические занятия* дисциплины «Инновации и инвестиции» предполагают их проведение в различных формах с целью проверки полученных знаний, умений и компетенций в ходе контрольных мероприятий. Для подготовки к практическим занятиям необходимо прочитать материал лекций, изучить тему по рекомендуемой литературе в разрезе контрольных вопросов и подготовить развернутый ответ на каждый из вопросов, выполнить расчетные работы. При непонимании отдельных аспектов, выносимых на практическое занятие, рекомендуется получить на них ответ во время текущих консультаций преподавателя. На практических занятиях следует проявлять активность при ответах на теоретические вопросы или проверке решений домашних заданий, участвовать в обсуждениях.

## ПЛАНЫ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ И МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ К НИМ

### **Занятие по теме 1 «Инвестиционная стратегия предприятия»**

*Цель:* изучение условий формирования, основных направлений стратегического развития инвестиционной деятельности, оценка разработанной инвестиционной стратегии и организации порядка ее реализации.

*Форма проведения:* практическое занятие.

#### ВОПРОСЫ

1. Понятие инвестиционной стратегии предприятия и ее роль в инвестиционной деятельности предприятия.
2. Формирование стратегических целей инвестиционной деятельности предприятия.
3. Основные стратегические направления инвестиционной деятельности предприятия.
4. Оценка эффективности инвестиционной стратегии предприятия.

### **Занятие по теме 2 «Формирование инвестиционных ресурсов предприятия»**

*Цель:* изучение основных понятий и видов, характеризующих инвестиционные ресурсы организации, деятельность, оценка стоимости инвестиционных ресурсов.

*Форма проведения:* практическое занятие.

#### ВОПРОСЫ

1. Понятие и классификация инвестиционных ресурсов предприятия.
2. Обоснование потребности предприятия в инвестиционных ресурсах.
3. Определение общего объема инвестиционных ресурсов.
4. Определение стоимости и структуры инвестиционных ресурсов предприятия.

### **Занятие по теме 3 «Реальные инвестиции предприятия»**

*Цель:* изучение форм, видов и особенностей реальных инвестиций, оценка их экономической эффективности и учет рисков.

*Форма проведения:* практическое занятие.

#### ВОПРОСЫ

1. Основные формы осуществления реальных инвестиций предприятия.
2. Формирование инвестиционной программы реальных инвестиций предприятия.
3. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов.
4. Характеристика процесса реализации инвестиционных проектов.
5. Учет проектных рисков при реализации инвестиционных проектов

#### **Занятие по теме 4 «Инвестиции в основной капитал»**

*Цель:* изучение сущности и классификации инвестиций в основной капитал, характеристика основных показателей статистической отчетности, рассмотрение порядка функционирования подрядного рынка и источников финансирования инвестиций в основной капитал.

*Форма проведения:* практическое занятие.

#### ВОПРОСЫ

1. Понятие, структура и динамика капитальных вложений.
2. Договорные отношения между заказчиком и подрядчиком.
3. Формирование подрядного рынка. Подрядные торги.
4. Финансирование и кредитование инвестиций в основной капитал.
5. Лизинг как форма финансирования и кредитования капитальных вложений.

#### **Занятие по теме 5 «Финансовые инвестиции предприятия»**

*Цель:* изучение форм финансового инвестирования предприятий, инвестиционных качеств и методов оценки стоимости в зависимости от видов финансовых инструментов.

*Форма проведения:* практическое занятие.

#### ВОПРОСЫ

1. Основные формы осуществления финансовых инвестиций предприятия.
2. Понятие и классификация ценных бумаг.

3. Порядок и оценка выпуска акций и облигаций предприятия.
4. Определение места предприятия на фондовом рынке.
5. Характеристика инвестиционных качеств финансовых инструментов.
6. Оценка эффективности финансовых инструментов.

### ***Занятие по теме 6 «Формирование и реструктуризация портфеля финансовых инвестиций предприятия»***

*Цель:* изучение понятия, основных принципов, типов и моделей формирования портфеля ценных бумаг, планирование, анализ и управление портфелем ценных бумаг

*Форма проведения:* практическое занятие.

#### **ВОПРОСЫ**

1. Понятие, принципы формирования и виды портфелей финансовых инструментов.
2. Показатели доходности, риска и ликвидности вложений в ценные бумаги. Оценка ценных бумаг.
3. Методы управления портфелем ценных бумаг.
4. Реструктуризация портфеля финансовых инвестиций.

### ***Занятие по теме 7 «Содержание инновационной деятельности предприятия»***

*Цель:* изучение понятия и видов инноваций и инновационной деятельности предприятия, классификации инновационных предприятий; характеристика и модель развития инновационного процесса на предприятии.

#### **ВОПРОСЫ**

1. Инновационная политика как ведущая тенденция развития мировой экономики.
2. Понятие, виды и классификация инноваций.
3. Схема инновационного процесса, принцип действия, основные этапы.
4. Понятие и механизм осуществления инновационной деятельности предприятия.

5. Инновационная политика предприятия.

### **Занятие по теме 8 «Инновационная стратегия предприятия»**

*Цель:* изучение видов, принципов разработки и выбора инновационной стратегии предприятия.

*Форма проведения:* практическое занятие.

#### **ВОПРОСЫ**

1. Инновационная стратегия предприятия: выбор и обоснование.
2. Фазы стратегического планирования.
3. Анализ инновационных процессов как условие выбора стратегии.
4. Содержание направлений выбора инновационной стратегии.

### **Занятие по теме 9 «Организация и финансирование инноваций»**

*Цель:* изучение организационных форм инновационных предприятий и системы финансирования инновационной деятельности.

*Форма проведения:* практическое занятие.

#### **ВОПРОСЫ**

1. Организационные формы инновационных предприятий в России и за рубежом.
2. Малые инновационные фирмы и их роль в экономике.
3. Источники и порядок финансирования науки и инноваций.

### **Занятие по теме 10 «Отбор и оценка инновационных проектов»**

*Цель:* изучение методов отбора и оценки экономической эффективности инновационных проектов.

*Форма проведения:* практическое занятие.

#### **ВОПРОСЫ**

1. Экспертиза инновационных проектов.
2. Методы отбора и оценки инновационных проектов для реализации.
3. Эффективность инновационной деятельности предприятия.

## **ТЕСТЫ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ СТУДЕНТОВ**

**1. Укажите критерии, которые используются для оценки разработанной предприятием инвестиционной стратегии:**

- А) предсказуемость развития инвестиционного рынка;
- Б) согласованность инвестиционной стратегии с внешней средой;
- В) период формирования экономической стратегии предприятия;
- Г) экономическая эффективность инвестиционной стратегии;
- Д) учет имеющегося ресурсного потенциала.

**2. Для отраслевой концентрации инвестиционной деятельности характерны:**

- А) высокий уровень риска;
- Б) быстрое достижение успеха;
- В) снижение уровня риска;
- Г) расширение сегмента рынка;
- Д) размещение инвестиционных средств в рамках взаимосвязанных отраслей.

**3. Укажите цели формирования инвестиционного портфеля:**

- А) максимально допустимый уровень риска;
- Б) высокие темпы роста дохода;
- В) минимизация инвестиционных рисков;
- Г) соответствие портфеля инвестиционным ресурсам;
- Д) минимальный уровень доходности.

**4. Рынок объектов тезаврации включает:**

- А) драгоценные металлы;
- Б) иностранная валюта;
- В) капитальные вложения;
- Г) недвижимость;
- Д) депозиты.

**5. Стратегия прорыва имеет следующие характеристики:**

- А) преобладает в фазе стабильного развития;
- Б) государство оказывает поддержку перспективным предприятиям для обеспечения занятости;

- В) минимальное вмешательство государства в инвестиционный процесс;
- Г) преобладает в фазе оживления;
- Д) активная государственная поддержка малого инвестиционного бизнеса.

**6. Укажите условия, которые определяют период формирования инвестиционной стратегии предприятия:**

- А) предсказуемость развития инвестиционного рынка;
- Б) согласованность инвестиционной стратегии с внешней средой;
- В) период формирования экономической стратегии предприятия;
- Г) экономическая эффективность инвестиционной стратегии;
- Д) учет имеющегося ресурсного потенциала.

**7. Укажите принципы формирования инвестиционного портфеля:**

- А) максимально допустимый уровень риска;
- Б) высокие темпы роста дохода;
- В) минимизация инвестиционных рисков;
- Г) соответствие портфеля инвестиционным ресурсам;
- Д) минимальный уровень доходности.

**8. Рынок объектов реального инвестирования включает:**

- А) драгоценные металлы;
- Б) иностранная валюта;
- В) капитальные вложения;
- Г) недвижимость;
- Д) депозиты.

**9. Стратегия выживания имеет следующие характеристики:**

- А) преобладает в фазе стабильного развития;
- Б) государство оказывает поддержку перспективным предприятиям для обеспечения занятости;
- В) минимальное вмешательство государства в инвестиционный процесс;
- Г) преобладает в фазе оживления;
- Д) активная государственная поддержка малого инвестиционного бизнеса.

**10. Укажите критерии, которые используются для оценки разработанной предприятием инвестиционной стратегии:**

- А) отраслевая принадлежность предприятия;
- Б) внутренняя сбалансированность инвестиционной стратегии;
- В) допустимый уровень инвестиционного риска;
- Г) предсказуемость развития экономики страны;
- Д) размер предприятия.

**11. Для отраслевой концентрации инвестиционной деятельности характерны:**

- А) размещение инвестиционных средств в рамках несвязанных между собой отраслей;
- Б) снижение уровня инвестиционного риска;
- В) контроль за большими сегментами рынка;
- Г) высокий уровень риска;
- Д) формирование оптимальной структуры инвестирования.

**12. Укажите критерии оценки выбранной цели формирования инвестиционного портфеля:**

- А) максимально допустимый уровень риска;
- Б) высокие темпы роста дохода;
- В) минимизация инвестиционных рисков;
- Г) соответствие портфеля инвестиционным ресурсам;
- Д) минимальный уровень доходности.

**13. Рынок объектов финансового инвестирования включает:**

- А) драгоценные металлы;
- Б) иностранная валюта;
- В) капитальные вложения;
- Г) недвижимость;
- Д) депозиты.

**14. Эволюционная стратегия имеет следующие характеристики:**

- А) преобладает в фазе стабильного развития;

- Б) государство оказывает поддержку перспективным предприятиям для обеспечения занятости;
- В) минимальное вмешательство государства в инвестиционный процесс;
- Г) преобладает в фазе оживления;
- Д) активная государственная поддержка малого инвестиционного бизнеса.

**15. Укажите условия, которые определяют период формирования инвестиционной стратегии предприятия:**

- А) отраслевая принадлежность предприятия;
- Б) внутренняя сбалансированность инвестиционной стратегии;
- В) допустимый уровень инвестиционного риска;
- Г) предсказуемость развития экономики страны;
- Д) размер предприятия.

**16. Для диверсификационного направления инвестиционной деятельности характерны:**

- А) размещение инвестиционных средств в рамках несвязанных между собой отраслей;
- Б) снижение уровня инвестиционного риска;
- В) контроль за большими сегментами рынка;
- Г) высокий уровень риска;
- Д) формирование оптимальной структуры инвестирования.

**17. Оптимальное соотношение доходности, риска и ликвидности является:**

- А) критерием оценки цели формирования инвестиционного портфеля;
- Б) целью формирования инвестиционного портфеля;
- В) принципом формирования инвестиционного портфеля;
- Г) экономической сущностью инвестиционного портфеля.

**18. Рынок объектов инвестирования на денежном рынке включает:**

- А) драгоценные металлы;
- Б) иностранная валюта;
- В) капитальные вложения;

Г) недвижимостью;

Д) депозиты.

**19. Высокие темпы роста капитальных вложений характерны для следующих инвестиционных стратегий:**

А) эволюционной;

Б) прорыва;

В) выживания;

Г) замедления.

**20. Расположите инновационные структуры по нарастающему объему предоставляемых инновационных услуг и степени их сложности:**

А) Технополисы;

Б) Бизнес - инкубаторы;

В) Технопарки

**21. Слияние двух компаний (с разделением управленческой ответственности) с целью разработки нового продукта, это:**

А) Альянс;

Б) Финансово-промышленная группа;

В) Бизнес-инкубатор;

Г) Совместное предприятие;

Д) Консорциум.

**22. Научно – технический альянс – это:**

А) Компактно расположенный комплекс, который в общем виде может включать в себя научные учреждения, вузы и предприятия промышленности, а также информационные, выставочные комплексы, службы сервиса и предполагает создание комфортных жилищно-бытовых условий;

Б) Временные кооперативные соглашения между компаниями, не предполагающие слияния или полного партнерства;

В) Устойчивое объединение нескольких фирм различных размеров между собой и/или с университетами, государственными лабораториями на основе

соглашения о совместном финансировании НИОКР, разработке или модернизации продукции;

Г) организация межфирменного сотрудничества посредством слияния фирм-партнеров и образования нового предприятия, в котором управленческая собственность разделена между фирмами – партнерами.

**23. Назовите вид бизнес-инкубаторов, ориентированных на «услуги для малых компаний любого профиля, от кондитерских до автосервисов»:**

А) Часть технопарка;

Б) Инкубатор, ориентированный на социальную адаптацию незащищенных слоев населения;

В) Инкубатор для экономического развития;

Г) Виртуальный бизнес-инкубатор;

Д) Классический (смешанный) бизнес-инкубатор.

**24. Силиконовая долина в Калифорнии и Рут-128 в Массачусетсе являются примером создания:**

А) Первого инженерного центра;

Б) Первого бизнес-инкубатора;

В) Первого технопарка;

Г) Первого технополиса

**25. Назовите стадию жизненного цикла, когда малое инновационное предприятие сокращает свои объемы производства и входит в стадию реструктуризации и полного обновления:**

А) возникновения;

Б) развития;

В) роста;

Г) зрелости.

#### Шкала оценивания для тестов

Тесты закрытого типа (множественного выбора, альтернативного выбора, восстановления последовательности)	Правильно выбран вариант ответа – 1 балл
Тесты дополнения	Вписан верный ответ – 2 балла

## ЗАДАЧИ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЯ УМЕНИЙ СТУДЕНТОВ

**Задача 1.** Инвестиционный проект предполагает первоначальные вложения в размере 55 млн. руб. и последующие поступления в первый год 25 млн. руб. и во второй 35 млн. руб. Рассчитайте чистый дисконтированный доход данного проекта при инфляции 8 и 15 процентов. Является ли данный проект допустимым?

**Задача 2.** Определите внутреннюю норму прибыли при покупке грузовика за 150 тыс. руб., который, как предполагается, будет приносить 50 тыс. руб. ежегодно в течение 5 лет до полного своего износа.

**Задача 3.** Предприятие выпустило облигационный займ под залог своего имущества, сроком на 1 год, размером 20 млн. руб. (число облигаций 20 000 шт.). Купонный доход установлен в размере 130 % годовых с полугодовой выплатой. Размещены облигации с дисконтом 15 % от номинала.

Один из владельцев облигаций (облигационер) продал свой пакет облигаций в размере 10 штук за 15 000 руб. на следующий день после выплаты полугодового купонного дохода.

Определите:

- 1) общий доход и доходность облигации при погашении;
- 2) доходность облигации после полугодовой купонной выплаты;
- 3) накопленный купонный доход облигационера за полгода;
- 4) общий доход облигационера при продаже;
- 5) текущую доходность облигации для продавца;
- 6) текущую доходность для покупателя.

**Задача 4.** Известны следующие данные:

По рынку:

ожидаемая доходность биржевого индекса	13,78 % за квартал
безрисковая доходность	3 % за квартал.

По акции:

прогнозируемая доходность 10,03 % за квартал

коэффициент  $\beta$  0,364

Насколько адекватно оценена акция и какие рекомендации на основании расчетов могут быть сделаны?

**Задача 5.** Определите рентабельность инвестиционного проекта (норму дисконтирования/цену капитала принять равной 15 %):

Годы	Инвестиции (млн. руб.)	Денежные поступления от операционной деятельности (млн. руб.)
0	100	
1		30
2		40
3		50

**Задача 6.** Имеются следующие данные об инновации – строительном материале со звукопоглощающим покрытием

Показатели	Единица измерения	Величина показателя
Объем реализации	тыс. рулонов	300
Выручка от реализации – $P_T$	млн. руб.	22588
Издержки производства (себестоимость продукции) – $Z_T$	млн. руб.	8444

Необходимо определить экономический эффект от производства и реализации материала со звукопоглощающим покрытием.

**Задача 7.** Разработано три варианта изобретения на инновационную технологию для строительного производства предлагаемых к рассмотрению в состав архитектурного проекта. По данным табл. 4 рассчитать наиболее эффективный вариант.

Показатели	Варианты		
	1	2	3
Инвестиции, млн. руб.	22500	27600	19700
Издержки технологий, тыс. руб.	13600	14700	13700
Годовой объем производства, тыс. шт.	700	1100	2500

## Шкала оценивания для практических заданий

<i>Критерии оценивания</i>	<i>Количество баллов</i>
1. Представление алгоритма выполнения задания с указанием используемых формул (с экспликацией)	4
2. Корректное проведение расчетов (правильное использование методического инструментария и отсутствие ошибок в расчетах)	2
3. Правильное оформление расчетов и полученных результатов; представление информации в табличной и графической формах	2
4. Обобщение результатов проведенного анализа и формулировка выводов	2
<b><i>Максимальное количество баллов</i></b>	<b><i>10 баллов</i></b>

\*Количество баллов для задач с расчетом 1 или 2 показателей сокращается за счет использования понижающего коэффициента 0,25 или 0,5 соответственно.

*Самостоятельная работа* занимает важное место при освоении дисциплины. Она включает в себя учебную и научно-исследовательскую работы обучающихся, которые проводятся на основе заданий преподавателя и реализуются во внеаудиторное время. Возможно также выполнение самостоятельной работы студентом в контактные часы, когда она осуществляется под контролем преподавателя.

К основным видам внеаудиторной самостоятельной работы по дисциплине можно отнести:

1) Изучение учебной и научной литературы, а также статистической и нормативно-правовой информации с использованием печатных и электронных образовательных ресурсов.

2) Изучение и усвоение материалов аудиторной работы, конспекта лекций, формулировка возможных вопросов к преподавателю для уточнения и разъяснения.

4) Выполнение домашних заданий в виде решения отдельных практических задач, проведения типовых расчетов или выполнения индивидуальных расчетно-аналитических работ;

5) Написание творческих домашних заданий (эссе).

## **СОДЕРЖАНИЕ ТВОРЧЕСКИХ РАБОТ (ЭССЕ) И МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ**

На основании статистической информации и периодических изданий проанализируйте инновационную деятельность:

- 1) по виду экономической деятельности (по Вашему выбору);
- 2) по региону (по Вашему выбору), используя данные об объеме инноваций, основных направлениях инновационной деятельности; источниках финансирования инноваций и их структуре; наиболее крупных инновационных проектах и видах инновационных предприятий и др.

Творческое домашнее задание включает следующие этапы:

1. Самостоятельная формулировка темы с учетом предложенных преподавателем направлений исследования.
2. Определение объекта, цели и задач исследования.
3. Сбор реальной статистической информации.
4. Разработка алгоритма выполнения аналитических расчетов (выбор показателей и методов проведения анализа).
5. Правильное выполнение расчетов и представления результатов в табличной и графической формах (расчеты рекомендуется выполнять в формате Excel).
6. Формулировка выводов.
7. Подготовка презентации в формате Power Point (не более 10 слайдов).

### **Шкала оценивания творческого задания**

Критерий оценивания	Количество баллов
<b>Оценка содержания задания:</b>	
1. Достигнуто решение проблемы на теоретическом и аналитическом уровнях ( <i>правильный выбор исходной информации, методов обработки и анализа, периода исследования</i> )	5
2. Представлена аналитическая записка с расчетами в Excel	5
3. Представлены аргументированные выводы	5
<b>Оценка оформления задания:</b>	
4. Оформление задания и защита ( <i>названия презентации и отдельных слайдов соответствуют содержанию; наличие визуальных средств; использование кегля не менее 24; соблюдение требований к объёму презентации</i> )	5

<i>Максимальное количество баллов за задание</i>	20
<i>Не выполнен критерий</i>	-5
<i>Наличие ошибок</i>	от -1 до -4
<i>Наличие недочетов</i>	от -0,5 до -1

В процессе выполнения самостоятельной работы студент приобретает необходимые знания, получает практические умения и овладевает необходимыми навыками для успешного освоения учебной дисциплины. Кроме того, развиваются опыт планирования, организации, контроля и управления своей деятельностью, повышается уровень самостоятельности.

Экзамен является формой промежуточной аттестации обучающихся. Экзамен проводится в письменной и устной формах. Сначала студент отвечает на вопросы билета письменно, после проверки преподаватель в процессе собеседования задает вопросы студенту по допущенным недочетам и ошибкам. На экзамене студенту предлагается билет, включающий три вопроса. Первый вопрос билета направлен на закрепление знаний и умений студентов и включает 10 тестов/расчетных тестов по материалу дисциплины и 5 кратких вопроса на знание базовых категорий дисциплины (10 баллов). Второй вопрос связан с закреплением умений и навыков и включает расчетную задачу (10 баллов). Третий вопрос билета оценивает качество выполнения творческого задания с учетом предоставленных материалов, презентации и защиты (20 баллов).

### **Вопросы для самоконтроля**

1. Приоритеты долгосрочной инвестиционной стратегии России на современном этапе развития.
2. Основные условия, определяющие необходимость разработки инвестиционной стратегии предприятия.
3. Основные принципы разработки инвестиционной стратегии предприятия.
4. Характеристика основных этапов процесса принятия инвестиционных решений на предприятии.
5. Основные виды стратегий по уровням стратегического управления.

6. Стратегическое позиционирование предприятия.
7. Комплексная оценка стратегической инвестиционной позиции предприятия.
8. Характеристика основных видов инвестиционной стратегии предприятия.
9. Характеристика функциональной стратегии предприятия.
10. Основные направления инвестиционной стратегии предприятия.
11. Основные понятия инновационного процесса на предприятии.
12. Основные задачи разработки стратегических направлений инвестиционной деятельности предприятия.
13. Определение отраслевой направленности инвестиционной деятельности предприятия.
14. Матрица стратегических направлений инвестиционного развития предприятия.
15. Классификация стратегических целей по характеру влияния на ожидаемый результат.
16. Классификация стратегических целей по видам ожидаемого эффекта.
17. Характеристика целей бизнес-стратегии.
18. Поле принятия стратегических инвестиционных решений предприятия.
19. Виды инвестиционной политики предприятия.
20. Характеристика соотношения между консервативным и агрессивным стилем и инвестиционным поведением.
21. Стратегическое планирование и долгосрочно планирование.
22. Основные параметры оценки инвестиционной стратегии предприятия.
23. Характеристика корпоративной стратегии развития предприятия.
24. Методы отбора стратегических инвестиционных альтернатив.
25. Стратегии операционной деятельности предприятия.
26. Содержание приростного стиля экономического поведения.
27. Содержание предпринимательского стиля инвестиционного поведения.

28. Роль инвестиционной стратегии для обеспечения эффективного развития предприятия.
29. Характеристика инвестиционной среды предприятия.
30. Методы управления реализацией инвестиционной стратегии.
31. Методы оценки стратегических альтернатив.
32. Инвестиционное проектирование: классификация и этапы развития
33. Этапы разработки и реализации инвестиционного проекта.
34. Выбор ставки дисконтирования денежных потоков в условиях риска и неопределенности.
35. Инвестиции в производные финансовые инструменты.
36. Понятие, функции и классификация ценных бумаг.
37. Размещение ценных бумаг на фондовом рынке.
38. Листинг ценных бумаг.
39. Эмиссия акций.
40. Эмиссия облигаций.
41. Цена и доходность корпоративных облигаций.
42. Цена и доходность акций.
43. Понятие инвестиционного портфеля и принципы его формирования
44. Основные характеристики инвестиционного портфеля предприятия.
45. Доходность и риск инвестиционного портфеля предприятия.
46. Критерии выбора инвестиционного портфеля.
47. Определение состава оптимального портфеля.
48. Характеристика модели оценки финансовых активов.
49. Общий риск инвестиционного портфеля.
50. Основные направления государственной политики в научной и инновационной деятельности.
51. Выбор и разработка инновационной стратегии предприятия.
52. Организационные формы инновационных предприятий в России и за рубежом.
53. Финансирование инновационной деятельности.

54. Венчурные фонды в России.

55. Методы отбора и оценки эффективности инновационных проектов.

#### *Требования к рейтинг-контролю*

Оценка знаний студентов осуществляется по результатам успеваемости и оценивается в соответствии с Положением о рейтинговой системе обучения студентов в ТвГУ, утвержденным решением Ученого совета 31.05.2017 г., протокол № 10.

Качество усвоения дисциплины оценивается по 100-бальной шкале. Интегральная рейтинговая оценка (балл) по каждому модулю (периоду обучения) складывается из оценки текущей работы студентов на практических занятиях, выполнения домашних творческих заданий и др. и оценки за выполнение студентом контрольного задания при рейтинговом контроле успеваемости.

Максимальная сумма рейтинговых баллов по итогам семестра составляет 60 баллов. Баллы распределяются между модулями: модуль 1 – 30 баллов (темы 1-6 раздела 1); модуль 2 – 30 баллов (темы 7-10 раздела 2).

Студенту, набравшему 50-54 балла, при подведении итогов семестра на последнем занятии в экзаменационной ведомости может быть выставлена оценка «удовлетворительно». Студенту, набравшему 55-60 баллов, при подведении итогов семестра (на последнем занятии по дисциплине) может быть добавлено 15 премиальных баллов и выставлена оценка «хорошо». Студент, набравший от 20 до 49 баллов, сдает экзамен. Сдают экзамен также студенты для получения оценки «отлично» при наличии достаточного количества баллов по итогам работы в семестре. Оценка «отлично» проставляется в экзаменационной ведомости, если общее количество баллов составляет 85-100; оценка «хорошо» при общем количестве баллов 70-84 балла; оценка «удовлетворительно» - 50-69 баллов. Студенту, набравшему меньше 20 баллов, в экзаменационной ведомости выставляется оценка «неудовлетворительно».

## **VIII. Перечень педагогических и информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень программного обеспечения и информационных справочных систем**

При изучении дисциплины «Инвестиции и инновации» применяются традиционные формы обучения: лекции и практические занятия. Лекционный курс дополняется презентациями по отдельным аспектам с целью повышения наглядности изучаемого материала, раздаточным материалом с целью экономии времени и повышения эффективности образовательного процесса.

На практических занятиях студенты выполняют задачи в виде расчетных работ с целью закрепления умений и навыков принятия инвестиционных и инновационных решений. При обсуждении наиболее сложных теоретических вопросов темы используются методы группового принятия решений. На практических занятиях проводится защита домашних творческих работ, что позволяет оценить самостоятельность и оригинальность выполнения задания, развивает навыки коммуникации и дискуссионной культуры.

## **IX. Материально-техническая база, необходимая для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

Материально-техническая база, необходимая и применяемая для осуществления образовательного процесса и программное обеспечение по дисциплине включает:

- специальные помещения (аудитории), укомплектованные специализированной мебелью и техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации в аудитории;
- мультимедийное оборудование (ноутбук, экран и проектор);
- ПК для самостоятельной работы студентов в компьютерном классе с выходом в Интернет.

### **Перечень лицензионного программного обеспечения:**

Adobe Reader XI (11.0.13) – Russian - 6

Google Chrome - 6

Microsoft Office профессиональный плюс 2010 Акт приема-передачи № 369 от 21 июля 2017

Audit XP Акт предоставления прав № Tr063036 от 11.11.2014

Kaspersky Endpoint Security 10 для Windows Акт на передачу прав №2129 от 25 октября 2016 г

Project Expert 7 Tutorial Договор №40 от 11.09.2012 г

Audit Expert 7 Tutorial Договор №40 от 11.09.2012 г

Prime Expert 7 Tutorial Договор №40 от 11.09.2012 г

Microsoft Windows 10 Enterprise Акт приема-передачи № 369 от 21 июля 2017

CorelDRAW Graphics Suite X4 Education License Акт приема-передачи № Tr034515 от 15.12.2009

AnyLogic PLE - 6

iTALC – 6

1С: Предприятие 8. Комплект для обучения в высших и средних учебных заведениях Акт приема-передачи №Tr034562 от 15.12.2009

СПС ГАРАНТ аэро договор №5/2018 от 31.01.2018

Консультант + – договор № 2018С8702

### **Х. Сведения об обновлении рабочей программы дисциплины**

<b>№ п.п.</b>	<b>Обновленный раздел рабочей программы дисциплины</b>	<b>Описание внесенных изменений</b>	<b>Дата и протокол заседания совета Института экономики и управления, утвердившего изменения</b>
1.	V. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	Обновлен список литературы по дисциплине	№ 13 от 20.04.2022 г.
2.	VII. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	Добавлены примерные задания для текущего контроля по дисциплине	№13 от 20.04.2022 г.