


Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце: МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФИО: Силин Яков Петрович
Должность: Ректор
Дата подписания: 04.06.2026 15:22:21
Уникальный программный идентификатор:
24f866be2aca16484036844350999534160ff

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»

Одобрена
на заседании кафедры

Утверждена
Советом по учебно-методическим
вопросам и качеству образования

26.11.2025 г.
протокол № 2
Зав. кафедрой Головина А.Н.

16 декабря 2025 г.
протокол № 4
Председатель  Карх Д.А.
(подпись)



РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины	Управление инновационными проектами
Направление подготовки	38.04.01 Экономика
Профиль	Экономика организаций: бизнес-анализ и управление результативностью
Форма обучения	очно-заочная
Год набора	2026
Разработана:	
Доцент, к.э.н.	
Смирных С.Н.	

Екатеринбург
2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	3
2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП	3
3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ	3
4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ОПОП	3
5. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН	6
6. ФОРМЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ	6
7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ	15
8. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ	19
9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ	19
10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ОНЛАЙН КУРСОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	20
11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ	21

ВВЕДЕНИЕ

Рабочая программа дисциплины является частью основной профессиональной образовательной программы высшего образования - программы магистратуры, разработанной в соответствии с ФГОС ВО

ФГОС ВО	Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 11.08.2020 г. № 939)
---------	---

1. ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Целью освоения дисциплины "Управление инновационными проектами" является формирование компетенций, направленных на знание теоретических и методических основ разработки инновационных проектов организаций; овладение методами оценки эффективности инновационных проектов; выработку практических навыков расчета и анализа показателей инновационных проектов для принятия управленческих решений на различных этапах их реализации.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОПОП

Дисциплина относится к части, формируемой участниками образовательных отношений.

3. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Промежуточная аттестация	Часов					З.е.
	Всего за семестр	Контактная работа (по уч.зан.)			Самостоятельная работа в том числе подготовка контрольных и курсовых	
		Всего	Лекции	Практические занятия, включая курсовое проектирование		
Семестр 4						
Экзамен	144	24	8	16	93	4

4. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ОПОП

В результате освоения ОПОП у выпускника должны быть сформированы компетенции, установленные в соответствии ФГОС ВО.

Шифр и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций
УК-2 Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	ИД-1.УК-2 Знать: принципы формирования проектной задачи в рамках обозначенной проблемы; основные требования, предъявляемые к проектной работе и критерии оценки результатов проектной деятельности
	ИД-2.УК-2 Уметь: разрабатывать план реализации проекта с учетом возможных рисков реализации и возможностей их устранения; планировать необходимые ресурсы
	ИД-3.УК-2 Иметь практический опыт: осуществления мониторинга хода реализации проекта; корректировки отклонений; внесения изменений в план реализации проекта

Профессиональные компетенции (ПК)

Шифр и наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенций
аналитический	
ПК-1 Определение направлений развития организации	<p>ИД-1.ПК-1 Знать: Методики оценки деятельности в соответствии с разработанными показателями; Методы сборки, анализа, систематизации, хранения и поддержания в актуальном состоянии информации для бизнес-анализа; Предметная область и специфика деятельности организации в объеме, достаточном для решения задач бизнес-анализа; Инструменты, техники моделирования, анализа бизнес-ситуации и предметной области; Возможности использования свободно распространяемого программного обеспечения в организации в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа; Перспективные и существующие цифровые технологии и цифровые возможности для бизнеса в контексте предметной области и специфики деятельности организации; Управление рисками; Теория межличностной и групповой коммуникации в деловом взаимодействии; Методика организации и управления временем (тайм-менеджмент); Способы оценки и основы обеспечения информационной безопасности в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа; Стратегии управления изменениями; Языки и инструменты визуального моделирования</p> <p>ИД-2.ПК-1 Уметь: Планировать, организовывать и проводить встречи и обсуждения с заинтересованными сторонами, в том числе с использованием инструментов (платформ) онлайн-коммуникаций; Использовать техники эффективных коммуникаций; Выявлять, регистрировать, анализировать и классифицировать риски, разрабатывать комплекс мероприятий по управлению ими ;Оформлять результаты бизнес-анализа в соответствии с выбранными подходами; Определять связи и зависимости между элементами информации для бизнес-анализа; Применять IT-инструменты (приложения и платформы) для обеспечения работ по бизнес-анализу; Представлять информацию для бизнес-анализа различными способами и в различных форматах для обсуждения с заинтересованными сторонами; Анализировать внутренние/внешние факторы и условия, влияющие на деятельность организации; Анализировать требования заинтересованных сторон с точки зрения критериев качества, определяемых выбранными подходами; Производить анализ деятельности организации; Производить анализ деятельности организации; Отбирать, применять и адаптировать соответствующие методы, инструменты и техники анализа бизнес-ситуации и предметной области, включая методы анализа данных; Пользоваться системами анализа и визуализации данных</p> <p>ИД-3.ПК-1 Иметь практический опыт: Оценка текущего состояния организации; Определение параметров будущего состояния организации; Выявление, анализ и оценка несоответствия между параметрами текущего и будущего состояний организации; Оценка бизнес-возможностей организации, необходимых для проведения стратегических изменений в организации.</p>

<p>ПК-2 Разработка стратегии управления изменениями в организации</p>	<p>ИД-1.ПК-2 Знать: Теория заинтересованных сторон; Методики оценки деятельности организации в соответствии с разработанными показателями; Сбор, анализ, систематизация, хранение и поддержание в актуальном состоянии информации для бизнес-анализа; Методика организации и управления временем (тайм-менеджмент); Стратегии управления изменениями; Способы оценки и основы обеспечения информационной безопасности в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа; Теория межличностной и групповой коммуникации в деловом взаимодействии; Перспективные и существующие цифровые технологии и цифровые возможности для бизнеса в контексте предметной области и специфики деятельности организации; Возможности использования свободно распространяемого программного обеспечения в организации в объеме, необходимом для целей бизнес-анализа; Основанные на планах и на изменениях (гибкие) подходы к организации проектной работы; Управление рисками.</p>
	<p>ИД-2.ПК-2 Уметь: Планировать, организовывать и проводить встречи и обсуждения с заинтересованными сторонами, в том числе с использованием инструментов (платформ) онлайн-коммуникаций; Использовать техники эффективных коммуникаций; Выявлять, регистрировать, анализировать и классифицировать риски, разрабатывать комплекс мероприятий по управлению ими; Оформлять результаты бизнес-анализа в соответствии с выбранными подходами; Определять связи и зависимости между элементами информации для бизнес-анализа; Представлять информацию для бизнес-анализа различными способами и в различных форматах для обсуждения с заинтересованными сторонами; Анализировать внутренние/внешние факторы и условия, влияющие на деятельность организации; Анализировать требования заинтересованных сторон с точки зрения критериев качества, определяемых выбранными подходами; Применять ИТ-инструменты (приложения и платформы) для обеспечения работ по бизнес-анализу; Производить анализ деятельности организации; Моделировать объем и границы работ; Моделировать текущее и будущее (желаемое) состояние организации; Отбирать, применять и адаптировать соответствующие методы, инструменты и техники анализа бизнес-ситуации и предметной области, включая методы анализа данных; Выбирать и обосновывать модели управления изменениями.</p>
	<p>ИД-3.ПК-2 Иметь практический опыт: Определение цели и задач стратегических изменений в организации; Определение основных параметров и ключевых показателей эффективности разрабатываемых стратегических изменений в организации; Определение критериев оценки успеха стратегических изменений в организации; Оценка соответствия изменений стратегическим целям организации; Определение заинтересованных сторон, которые должны быть вовлечены в инициативу по реализации стратегических изменений в организации; Определение основных аспектов организации, которые могут быть затронуты стратегическими изменениями; Выбор стратегии в составе группы экспертов; Определение промежуточных состояний при реализации выбранной стратегии изменений в организации; Разработка планов реализации стратегических изменений в организации; Мониторинг процесса проведения стратегических изменений в организации</p>

5. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

Тема	Часов						
	Наименование темы	Всего часов	Контактная работа (по уч. зан.)			Самост. работа	Контроль самостоятельной работы
			Лекции	Лабораторные	Практические занятия		
Семестр 4		117					
Тема 1.	Инновационный проект: сущность, содержание и этапы разработки (УК-2; ПК-1)	22	2		2	18	
Тема 2.	Управление инновационным проектом: функции и методы (УК-2; ПК-2)	22	2		4	16	
Тема 3.	Оценка эффективности инновационного проекта (УК-2; ПК-1)	45	2		6	37	
Тема 4.	Управление рисками инновационного проекта (УК-2; ПК-2)	28	2		4	22	

6. ФОРМЫ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ШКАЛЫ ОЦЕНИВАНИЯ

Раздел/Тема	Вид оценочного средства	Описание оценочного средства	Критерии оценивания
Текущий контроль (Приложение 4)			
Тема 3.	Контрольная работа 1 (Приложение 4)	Выполнение контрольной работы 1 предполагает решение двух задач по оценке экономической эффективности инвестиционного проекта и интерпретации полученных результатов.	<p>Максимальное количество баллов за выполнение контрольной работы - 10 (2 задачи x 5 баллов). Итоговая оценка в % от максимальной суммы баллов:</p> <p>0-49% – неудовлетворительно 50-69 % – удовлетворительно 70-84% – хорошо 85-100% - отлично</p> <p>Критерии оценки правильности решения каждой задачи:</p> <p>методическая грамотность и правильность решения; интерпретация полученных результатов;</p>

			<p>наличие обоснованных выводов 0 баллов - Методики и методы использованы неправильно; решение (цифровой расчет) отсутствует; интерпретация результатов не приведена; выводы отсутствуют 3 балла - Методики и методы описаны, но не применены в полной мере; расчет произведен, но допущены существенные ошибки; интерпретация результатов отсутствует либо принципиально неверна; выводы отсутствуют либо неверны 4 балла - Методики и методы описаны, но применены с ошибками; расчет в целом верный, но допущены отдельные (математические) ошибки; интерпретация методически верная, но есть ошибки в практическом приложении; выводы отражают общее понимание вопроса (проблемы) 5 баллов - Выбор методов и методик обоснован, их</p>
--	--	--	--

			<p>применение верно; решение (расчет) методически и математически верен; интерпретация методически верная и практически адекватная; выводы по заданию отражают содержание проблемы и практическое значение выполненной работы.</p>
--	--	--	--

<p>Темы 2, 4.</p>	<p>Контрольная работа 2 (Приложение 4)</p>	<p>Выполнение контрольной работы 2 предполагает решение двух задач (с интерпретацией полученных результатов).</p>	<p>Максимальное количество баллов за выполнение контрольной работы - 10 (2 задачи x 5 баллов). Итоговая оценка в % от максимальной суммы баллов: 0-49% – неудовлетворительно 50-69 % – удовлетворительно 70-84% – хорошо 85-100% - отлично</p> <p>Критерии оценки правильности решения каждой задачи: методическая грамотность и правильность решения; интерпретация полученных результатов; наличие обоснованных выводов 0 баллов - Методики и методы использованы неправильно; решение (цифровой расчет) отсутствует; интерпретация результатов не приведена; выводы отсутствуют 3 балла - Методики и методы описаны, но не применены в полной мере; расчет произведен, но допущены существенные ошибки;</p>
-------------------	--	---	--

			<p>интерпретация результатов отсутствует либо принципиально неверна; выводы отсутствуют либо неверны</p> <p>4 балла - Методики и методы описаны, но применены с ошибками; расчет в целом верный, но допущены отдельные (математические) ошибки;</p> <p>интерпретация методически верная, но есть ошибки в практическом приложении; выводы отражают общее понимание вопроса (проблемы)</p> <p>5 баллов - Выбор методов и методик обоснован, их применение верно; решение (расчет) методически и математически верен;</p> <p>интерпретация методически верная и практически адекватная; выводы по заданию отражают содержание проблемы и практическое значение выполненной работы.</p>
--	--	--	--

Темы 1-4.	Тест (Приложение 4)	Количество вопросов в тесте - 10.	<p>По 1 баллу за каждый полный правильный ответ на вопрос. Максимальное количество баллов - 10. Итоговая оценка за тест в % от максимальной суммы баллов: 0-49% – неудовлетворительно 50-69 % – удовлетворительно 70-84% – хорошо 85-100% - отлично</p>
Промежуточная аттестация (Приложение 5)			
4 семестр (Эк)	Билет для экзамена (Приложение 5)	<p>Билет для экзамена включает: 1. Теоретический вопрос по любой теме курса 2. Практическое задание (задачу) для решения</p>	<p>Критерии оценивания ответа на теоретический вопрос: понимание сущности вопроса, логичность и полнота изложения теоретического материала, четкость формулировок, доказательность суждений, способность привести практические примеры. 0 баллов – Ответ на теоретический вопрос отсутствует или является полностью неверным (студент не понимает сути вопроса). 3 балла - Ответ неполный, требуется помощь преподавателя, допущены ошибки</p> <p style="text-align: center;">В</p>

			<p>изложении вопроса, нет примеров для аргументации. 4 балла - Ответ достаточно полный, не приведены примеры для аргументации. 5 баллов - Ответ полный, логичный, аргументированный и подкреплен практическими примерами.</p> <p>Критерии оценивания результатов решения задачи: методическая грамотность и правильность решения; интерпретация полученных результатов; наличие обоснованных выводов.</p> <p>0 баллов - Методики и методы использованы неправильно; решение (цифровой расчет) отсутствует; интерпретация результатов не приведена; выводы отсутствуют.</p> <p>3 балла - Методики и методы описаны, но не применены в полной мере; расчет произведен, но допущены существенные ошибки; интерпретация результатов</p>
--	--	--	---

			<p>отсутствует либо принципиально неверна; выводы отсутствуют либо неверны.</p> <p>4 балла - Методики и методы описаны, но применены с ошибками; расчет в целом верный, но допущены отдельные (математические) ошибки; интерпретация методически верная, но есть ошибки в практическом приложении; выводы отражают общее понимание вопроса (проблемы).</p> <p>5 баллов - Выбор методов и методик обоснован, их применение верно; решение (расчет) методически и математически верен; интерпретация методически верная и практически адекватная; выводы по заданию отражают содержание проблемы и практическое значение выполненной работы.</p> <p>Максимальное количество баллов за выполнение заданий экзаменационного билета - 10.</p> <p>Итоговая оценка в % от</p>
--	--	--	--

			максимальной суммы баллов: 0-49% – неудовлетворитель но 50-69 % – удовлетворительно 70-84% – хорошо 85-100% - отлично
--	--	--	---

ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

Показатель оценки освоения ОПОП формируется на основе объединения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающегося.

Показатель рейтинга по каждой дисциплине выражается в процентах, который показывает уровень подготовки студента.

Текущий контроль. Используется 100-балльная система оценивания. Оценка работы студента в течении семестра осуществляется преподавателем в соответствии с разработанной им системой оценки учебных достижений в процессе обучения по данной дисциплине.

В рабочих программах дисциплин и практик закреплены виды текущего контроля, планируемые результаты контрольных мероприятий и критерии оценки учебных достижений.

В течение семестра преподавателем проводится не менее 3-х контрольных мероприятий, по оценке деятельности студента. Если посещения занятий по дисциплине включены в рейтинг, то данный показатель составляет не более 20% от максимального количества баллов по дисциплине.

Промежуточная аттестация. Используется 5-балльная система оценивания. Оценка работы студента по окончанию дисциплины (части дисциплины) осуществляется преподавателем в соответствии с разработанной им системой оценки достижений студента в процессе обучения по данной дисциплине. Промежуточная аттестация также проводится по окончанию формирования компетенций.

Порядок перевода рейтинга, предусмотренных системой оценивания, по дисциплине, в пятибалльную систему.

Высокий уровень – 100% - 70% - отлично, хорошо.

Средний уровень – 69% - 50% - удовлетворительно.

Показатель оценки	По 5-балльной системе	Характеристика показателя
100% - 85%	отлично	обладают теоретическими знаниями в полном объеме, понимают, самостоятельно умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов на высоком уровне
84% - 70%	хорошо	обладают теоретическими знаниями в полном объеме, понимают, самостоятельно умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов. Могут быть допущены недочеты, исправленные студентом самостоятельно в процессе работы (ответа и т.д.)
69% - 50%	удовлетворительно	обладают общими теоретическими знаниями, умеют применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов на среднем уровне. Допускаются ошибки, которые студент затрудняется исправить самостоятельно.
49 % и менее	неудовлетворительно	обладают не полным объемом общих теоретическими знаниями, не умеют самостоятельно применять, исследовать, идентифицировать, анализировать, систематизировать, распределять по категориям, рассчитать показатели, классифицировать, разрабатывать модели, алгоритмизировать, управлять, организовать, планировать процессы исследования, осуществлять оценку результатов. Не сформированы умения и навыки для решения профессиональных задач
100% - 50%	зачтено	характеристика показателя соответствует «отлично», «хорошо», «удовлетворительно»
49 % и менее	не зачтено	характеристика показателя соответствует «неудовлетворительно»

7. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

7.1. Содержание лекций

Тема 1. Инновационный проект: сущность, содержание и этапы разработки (УК-2; ПК-1)

Проект: фазы и стадии проекта, его типы.

Экономическая сущность и типы инноваций.

Инновационная деятельность организации: сущность и особенности.

Инновационный проект: сущность, этапы и фазы жизненного цикла. Типы инновационных проектов.

Бизнес-план в реализации инновационной и инвестиционной деятельности организации.

Факторы выбора проектной формы инновационной аналитики и проектного управления в рамках организации.

Стадии проектного анализа: предварительное обоснование (экспресс-оценка); ТЭО с ориентировочной схемой финансирования; текущая оценка проекта; анализ постфактум (мониторинг).

Аспекты проектного анализа: технический, экономический, финансовый, социальный, экологический, институциональный.

Качество проектного анализа: оценка реализуемости (финансовой), оценка эффективности проекта в целом, оценка эффективности для каждого участника, оценка устойчивости инвестиционного проекта.

Использование инструментов и методов стратегического анализа для определения направлений инновационной деятельности.

Тема 2. Управление инновационным проектом: функции и методы (УК-2; ПК-2)

Сущность, цель и задачи управления инновационным проектом. Основные компоненты проекта: состав работ; взаимосвязь работ, определяющая структуру проекта; временной режим реализации проекта; ресурсы; бюджет или смета; ограничения, определяющие специфику проекта или отдельных его составляющих.

Функции управления проектами (инновационными): базовые (управление содержанием, управление временем, управление стоимостью, управление качеством проекта) и интегрирующие (управление командой, управление коммуникациями, управление рисками, управление снабжением, управление интеграцией проекта). Проблемы управления проектами. Ключевые факторы успешного управления проектами.

Этапы процесса планирования инновационного проекта:

- 1) постановка целей, гармонизация интересов участников;
- 2) разработка иерархической структуры задач;
- 3) обоснование организационной структуры реализации (ответственность и полномочия); построение плана реализации по операциям (процессам), сетевой модели, календарного графика работ;
- 4) планирование ресурсов, увязка производственного и финансового планов, разработка бюджетов;
- 5) оценка экономического эффекта, планирование распределения выгод с учетом принимаемых участниками рисков;
- 6) формирование итогового согласованного между участниками плана проекта.

Наиболее популярные инструменты и технологии в управлении проектами: метод освоенного объема (EVA), сетевое планирование, управление персоналом и формирование команд, организационное проектирование и офисы управления проектами и др.

Экономический мониторинг реализации инновационного проекта:

- отслеживание «план-факт» на всех фазах реализации проекта с учетом выполнения управленческих мероприятий;
- своевременное выявление денежных (кассовых) разрывов;
- отслеживание целесообразности продолжения проекта при изменении целей и задач;
- поиск путей повышения экономического эффекта по проекту с учетом изменения внешних условий реализации (передача отдельных функций на аутсорсинг, расширение проекта, перепрофилирование и т.д.).

Тема 3. Оценка эффективности инновационного проекта (УК-2; ПК-1)

Понятие эффективности (привлекательности) инновационного проекта.

Проекция оценки привлекательности инновационного проекта: жизнеспособность (финансовая реализуемость); текущая экономическая эффективность (достаточная отдача на вложенный капитал); создание стоимости (возможность выхода из бизнеса без потерь).

Характеристика основных принципов оценки эффективности проектов. Общая схема и этапы оценки экономической эффективности проекта.

Этапы построения финансовой модели инновационного проекта: определение расчетного периода проекта, разбиение расчетного периода на шаги, моделирование денежных потоков, обоснование нормы дисконта, дисконтирование денежных потоков, расчет показателей эффективности проекта.

Ловушки в построении финансовой модели проекта.

Методы оценки эффективности инвестиционных проектов:

- 1) Традиционные методы оценки: средняя норма прибыли на инвестиции (Average Rate of Return – ARR), простая норма прибыли (SRR), период окупаемости.
- 2) Современные (классические) методы оценки: чистый дисконтированный доход (ЧДД) или чистая текущая стоимость (NPV); внутренняя норма доходности (ВНД) или внутренняя норма прибыли инвестиций (IRR); модифицированная внутренняя норма прибыли инвестиций (MIRR); индексы доходности дисконтированных затрат и инвестиций.
- 3) Нестандартные методы оценки, ориентированные на создание стоимости и учитывающие ценность гибкого поведения при реализации инвестиционного решения (методы оценки реальных опционов).

Проверка финансовой реализуемости инновационного проекта.

Тема 4. Управление рисками инновационного проекта (УК-2; ПК-2)

Устойчивость инновационного проекта как характеристика, показывающая сохранение эффективности при изменении условий реализации проекта. Степень устойчивости проекта.

Сущность неопределенности и риска при анализе инновационных проектов. Классификация рисков:

- 1) в зависимости от возможного результата (чистые и спекулятивные),
- 2) по источнику возникновения (систематические и специфические),
- 3) по степени наносимого ущерба (частичные, допустимые, критические, катастрофические),
- 4) по возможности уменьшения (диверсифицируемые, недиверсифицируемые),
- 5) по времени возникновения (риски, возникающие на подготовительной стадии; риски, связанные с созданием объекта; риски, связанные с функционированием объекта).

Подходы к оценке проектного риска: качественный и количественный анализ.

Методы оценки эффективности проекта в условиях риска:

- 1) укрупненная оценка устойчивости (метод корректировки нормы дисконта);
- 2) расчет границ безубыточности и предельных значений показателей;
- 3) анализ чувствительности критериев эффективности проекта (метод вариации параметров);
- 4) метод сценариев;
- 5) другие методы: анализ вероятностных распределений потоков платежей; метод достоверных эквивалентов; метод «дерева решений»; метод «Монте-Карло» и др.

Факторы, влияющие на выбор методов оценки рисков.

Способы снижения риска: избегание появления возможных рисков и снижение воздействия риска на результаты производственно-финансовой деятельности.

Снижение влияния рисков при помощи: страхования; обеспечения (в форме залога, поручительства, гарантии, неустойки или удержания имущества должника); поэтапного разделения процесса утверждения ассигнований проекта; диверсификации инвестиций; резервирования средств на покрытие непредвиденных расходов; лимитирования; реструктурирования кредитов и др.

<p>Тема 2. Управление инновационным проектом: функции и методы (УК-2; ПК-2) Решение задач и разбор практических ситуаций по использованию различных методов в управлении реализацией инновационного проекта (методы освоенного объема, сетевого планирования и др.).</p>
<p>Тема 3. Оценка эффективности инновационного проекта (УК-2; ПК-1) Решение задач и практических ситуаций по оценке эффективности проектов, их сравнению и выбору. Выполнение контрольной работы 1.</p>
<p>Тема 4. Управление рисками инновационного проекта (УК-2; ПК-2) Обсуждение практических ситуаций по теме управления рисками инвестиционного проекта. Решение задач по оценке чувствительности проекта к рискам. Выполнение контрольной работы 2 и написание теста.</p>

7.3. Содержание самостоятельной работы

<p>Тема 2. Управление инновационным проектом: функции и методы (УК-2; ПК-2) Изучение понятийного аппарата темы, лекционного материала, глав рекомендованных учебников и дополнительных литературных источников (статей) для подготовки обзора проблемных вопросов. Подготовка к практическим занятиям, решение задач по применению методов освоенного объема, сетевого планирования в управлении инновационными проектами.</p>
<p>Тема 3. Оценка эффективности инновационного проекта (УК-2; ПК-1) Изучение понятийного аппарата темы, лекционного материала, глав рекомендованных учебников и дополнительных литературных источников (статей) для подготовки обзора проблемных вопросов; ознакомление с нормативными документами по теме. Подготовка к практическим занятиям и к выполнению контрольной работы 1.</p>
<p>Тема 4. Управление рисками инновационного проекта (УК-2; ПК-2) Изучение понятийного аппарата темы, лекционного материала, глав рекомендованных учебников и дополнительных литературных источников для подготовки обзора проблемных вопросов. Подготовка к практическим занятиям (самостоятельное решение задач). Подготовка к контрольной работе 2 и тестированию.</p>

7.3.1. Примерные вопросы для самостоятельной подготовки к зачету/экзамену
Приложение 1

7.3.2. Практические задания по дисциплине для самостоятельной подготовки к зачету/экзамену
Приложение 2

7.3.3. Перечень курсовых работ
Не предусмотрено

7.4. Электронное портфолио обучающегося
Материалы не размещаются

7.5. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы
Не предусмотрено

7.6 Методические рекомендации по выполнению курсовой работы
Не предусмотрено

8. ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ ДЛЯ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

По заявлению студента

В целях доступности освоения программы для лиц с ограниченными возможностями здоровья при необходимости кафедра обеспечивает следующие условия:

- особый порядок освоения дисциплины, с учетом состояния их здоровья;
- электронные образовательные ресурсы по дисциплине в формах, адаптированных к ограничениям их здоровья;
- изучение дисциплины по индивидуальному учебному плану (вне зависимости от формы обучения);
- электронное обучение и дистанционные образовательные технологии, которые предусматривают возможности приема-передачи информации в доступных для них формах.
- доступ (удаленный доступ), к современным профессиональным базам данных и информационным справочным системам, состав которых определен РПД.

9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Сайт библиотеки УрГЭУ

<http://lib.usue.ru/>

Основная литература:

2. Попов Ю.И., Яковенко О.В. Управление проектами [Электронный ресурс]: Учебное пособие. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2024. - 208 – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/2117169>

3. Касьяненко Т. Г., Маховикова Г. А. Инвестиционный анализ [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2025. - 560 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/562744>

4. Поляков Н. А., Мотовилов О. В., Лукашов Н. В. Управление инновационными проектами [Электронный ресурс]: учебник и практикум для вузов. - Москва: Юрайт, 2025. - 384 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/560561>

Дополнительная литература:

2. Лимитовский М. А. Инвестиционные проекты и реальные опционы на развивающихся рынках [Электронный ресурс]: Учебное пособие для вузов. - Москва: Юрайт, 2021. - 486 – Режим доступа: <https://urait.ru/bcode/470434>

3. Тихомирова О.Г. Управление проектом: комплексный подход и системный анализ [Электронный ресурс]: Монография. - Москва: ООО "Научно-издательский центр ИНФРА-М", 2022. - 300 с. – Режим доступа: <https://znanium.com/catalog/product/1709593>

10. ПЕРЕЧЕНЬ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ, ВКЛЮЧАЯ ПЕРЕЧЕНЬ ЛИЦЕНЗИОННОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ИНФОРМАЦИОННЫХ СПРАВОЧНЫХ СИСТЕМ, ОНЛАЙН КУРСОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Перечень лицензионного программного обеспечения:

МойОфис стандартный. Соглашение № СК-281 от 7 июня 2017. Дата заключения - 07.06.2017. Срок действия лицензии - без ограничения срока.

Astra Linux Common Edition. Договор №0417-ПО/2019 от 08.05.2019, Акт №Sk000343 от 24.05.2019 и Контракт № 35-У/2018 от 13.06.2018, Акт № УТ213 от 17.12.2018. Срок действия лицензии - без ограничения срока.

Перечень информационных справочных систем, ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»:

Справочно-правовая система Гарант. Договор № 58419 от 22 декабря 2015. Срок действия лицензии - без ограничения срока

11. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Реализация учебной дисциплины осуществляется с использованием материально-технической базы УрГЭУ, обеспечивающей проведение всех видов учебных занятий и научно-исследовательской и самостоятельной работы обучающихся:

Специальные помещения представляют собой учебные аудитории для проведения всех видов занятий, групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду УрГЭУ.

Все помещения укомплектованы специализированной мебелью и оснащены мультимедийным оборудованием спецоборудованием (информационно-телекоммуникационным, иным компьютерным), доступом к информационно-поисковым, справочно-правовым системам, электронным библиотечным системам, базам данных действующего законодательства, иным информационным ресурсам служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Для проведения занятий лекционного типа презентации и другие учебно-наглядные пособия, обеспечивающие тематические иллюстрации.

7.3.1. Примерные вопросы для самостоятельной подготовки к экзамену

- 1 Инновационный проект: понятие, виды, жизненный цикл. Содержание инновационного проекта. Бизнес-план инновационного проекта: структура, содержание и этапы разработки.
- 2 Методы, технологии и инструменты выбора инновационных проектов в рамках стратегического подхода.
- 3 Проектный анализ: фазы, стадии, аспекты и качество.
- 4 Функции управления инновационными проектами и их содержание. Этапы процесса планирования инновационного проекта.
- 5 Содержание и виды эффективности инновационного проекта. Принципы оценки эффективности инновационного проекта. Этапы и стадии оценки эффективности инновационного проекта.
- 6 Формирование финансовой модели инновационного проекта: сущность, этапы, проблемы.
- 7 Финансовая реализуемость инновационного проекта: понятие, методика определения. Способы покрытия дополнительной потребности в финансировании.
- 8 Выбор метода оценки эффективности инновационного проекта.
- 9 Традиционные и простые показатели оценки инновационного проекта: расчет и интерпретация полученных результатов.
- 10 Дисконтированные показатели эффективности инновационного проекта: расчет и интерпретация полученных результатов.
- 11 Использование показателей эффективности при выборе инновационных проектов.
- 12 Сущность и классификация рисков. Характеристика количественных и качественных способов оценки рисков инновационных проектов.
- 13 Методы анализа устойчивости инновационного проекта к рискам.
- 14 Способы снижения проектных рисков и их характеристика. Выбор методов управления рисками инновационного проекта.
- 15 Метод освоенного объема (EVA): содержание, назначение, показатели, особенности использования.
- 16 Экономический мониторинг инновационного проекта: сущность и этапы. Отслеживание сохранения экономической эффективности при реализации проекта.
- 17 Использование методов сетевого планирования в управлении инновационными проектами.

7.3.2. Практические задания по дисциплине для самостоятельной подготовки к экзамену

Задание 1 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Промышленное предприятие планирует реализацию проекта по освоению выпуска новой модели продукта. Исходные данные по проекту представлены в таблице.

Таблица - Исходные данные проекта, млн. руб.

Показатель	Шаги реализации проекта (годы)			
	0	1	2	3
Инвестиционные затраты	900			
Выручка от реализации продукции		2500	2700	3000
Переменные затраты		1440	1820	1740
Постоянные затраты, всего		400	400	400
в том числе амортизация		200	200	200
Налоги		250	270	300

В качестве источников финансирования инвестиций планируются банковский кредит – 500 млн. руб. и собственные средства предприятия – 400 млн. руб. Банковский кредит привлекается на 2 года под 18% годовых. Погашение кредита осуществляется равными долями в конце года, проценты выплачиваются с непогашенной суммы кредита.

Оцените финансовую реализуемость проекта при данной схеме финансирования. Является ли предложенная схема финансирования, по Вашему мнению, достаточно эффективной (аргументируйте ответ)?

Задание 2 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Определите срок окупаемости проекта без учета дисконтирования и с учетом дисконтирования при норме дисконта 10% в год, сделайте вывод об экономической эффективности проекта. Исходные данные приведены в таблице.

Таблица - Денежные потоки проекта, тыс. д.е.

Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
Величина инвестиционных затрат	4000	1000	-----	----	----
Выручка от реализации продукции	----	4000	8000	10000	10000
Себестоимость реализованной продукции, в т. ч. амортизация	----	3000 300	5500 400	6000 400	6000 400
Налоги	----	200	400	500	500

Задание 3 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Составьте прогноз финансовых результатов проекта и оцените рентабельность основной (операционной) деятельности по проекту; рассчитайте простую норму прибыли и срок окупаемости (традиционный) инвестиционного проекта (исходные данные представлены в таблице). Источниками финансирования проекта являются банковский кредит (500 млн. руб.) и собственные средства предприятия – 500 млн. руб. Банковский кредит привлекается на 2 года под 14% годовых. Погашение кредита осуществляется равными долями в конце года, проценты выплачиваются с непогашенной суммы кредита.

Таблица - Денежные потоки проекта

Показатель, млн. руб.	Период (год)			
	0	1	2	3
Инвестиционные затраты	1000			
Выручка от реализации продукции		2600	2800	3000
Переменные затраты		1540	1820	1940
Постоянные затраты, всего		400	400	400
в том числе амортизационные отчисления		200	200	200
Налоги		250	270	300

Задание 4 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Оцените эффективность проекта в целом, интерпретируйте полученные результаты оценки. Исходные данные приведены в таблице. Норма дисконта 10% в год.

Таблица - Денежные потоки проекта, тыс. ден. ед.

Показатели		1 год	2 год	3 год	4 год
Инвестиционные затраты	3500	500	----	----	----
Ликвидационная стоимость	----	----	----	----	400
Объем реализации продукции (без НДС)	----	4000	8000	10000	10000
Себестоимость реализованной продукции, В т. ч. амортизация	----	3000 300	5500 400	6000 400	6000 400
Налоги	----	200	400	500	500

Задание 5 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Рассчитайте норму дисконта по проекту, если используются следующие источники финансирования:

- Краткосрочный заемный капитал в сумме 1000 д.е., стоимость (цена) источника финансирования – 4% годовых;
- Банковский кредит под 16% годовых по кредитному договору в сумме 10000 д.е.;
- Уставный (акционерный) капитал в сумме 25000 д.е.; норма дивидендных выплат – 12%, затраты на эмиссию (удельный вес от объема уставного капитала) – 3%;
- Нераспределенная прибыль в сумме 10000 д.е.;
- Облигационный займ на срок 3 года под 14% годовых. Номинальная стоимость облигаций - 20000 д.е., расходы по реализации планируются в размере 3% от номинала.

Все проценты по заемному капиталу относятся на себестоимость (расходы) предприятия. Ставка налога на прибыль – 20%.

Насколько целесообразна реализация данного проекта при заданных источниках финансирования, если его доходность (внутренняя норма доходности) планируется на уровне 22% годовых.

Задание 6 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

В таблице представлены суммарные денежные потоки инновационного проекта. Денежные потоки по проекту рассчитаны в текущих ценах.

Таблица - Денежные потоки инновационного проекта

	Показатель	Период (год)			
		0	1	2	3
1	Приток по операционной деятельности, т. р.	---	3500	6000	5300
2	Отток по операционной деятельности, т. р.	---	2500	2500	3000
3	Сальдо по инвестиционной деятельности, т. р.	- 4400			

Составьте уравнение для расчета внутренней нормы доходности проекта. Определите размер ВНД. При каком значении ВНД проект будет эффективен, если инвестором установлены минимальная реальная норма в размере 12% годовых, а надбавка за риск – 3%.

Задание 7 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Предприятие рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии. На рынке имеются две модели со следующими параметрами (таблица). Какую технологическую линию (1 или 2) целесообразнее купить? Обоснуйте свой выбор.

Таблица – Исходные данные, тыс. долл.

Показатель	Модель 1	Модель 2
Цена	4500	5800
Генерируемый годовой доход (чистая прибыль)	2100	2250
Срок эксплуатации	3 года	4 года
Ликвидационная стоимость (доход от продажи технологической линии в конце проекта)	500	700
Требуемая норма дисконта, % в год	10%	10%

Задание 8 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Срок реализации проекта составляет 3 года, единовременные инвестиционные затраты – 700 ден. ед., проектная норма дисконта – 15%, величина денежного потока постоянна для каждого года реализации проекта. Необходимо оценить рискованность инновационного проекта, если известны следующие исходные данные:

Таблица – Исходные данные о возможных сценариях реализации инвестиционного проекта

Показатель	Сценарий реализации проекта		
	Пессимистичный	Реалистичный	Оптимистичный
Вероятность наступления сценария, коэф.	0,15	0,7	0,15
Годовой объем продаж, ден. ед.	463	588	617
Годовые издержки на производство и реализацию продукции (без амортизации), ден. ед.	191	180	175
Годовые амортизационные отчисления, ден. ед.	55	55	55
Годовая величина налогов (20% налогооблагаемой прибыли), ден. ед.			

Задание 9 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Проект имеет плановую продолжительность 18 месяцев. Базовые показатели работ по проекту на контрольную дату представлены в таблице. Рассчитайте аналитические показатели, характеризующие выполнение проекта, методом освоенного объема и сделайте выводы.

Таблица - Базовые показатели работ по проекту на контрольную дату, тыс. долл.

Работа	Плановые объемы	Освоенные объемы	Фактические затраты
A	30	30	50
B	40	40	40
C	20	15	25
D	30	20	25
E	50	30	30
F	100	20	15
G	150	20	40
H	120	90	50
J	50	50	50
K	20	20	10

Задание 10 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

На основе исходных данных по проекту проанализируйте его устойчивость к рискам, используя:

а) метод расчета традиционных показателей безубыточности (маржинальный доход, коэффициент вклада на покрытие, критическая выручка – точка безубыточности в стоимостном выражении, запас финансовой прочности в %, операционный рычаг);

б) способ расчета уровня безубыточности по инвестиционному проекту.

Сформулируйте выводы об устойчивости проекта по результатам проведенного Вами анализа.

Таблица – Исходные данные, тыс. руб.

Показатель	Годы реализации проекта					Итого
	1	2	3	4	5	
Выручка от реализации	24150,6	24150,6	24150,6	24150,6	24150,6	120752,9
Полные текущие затраты	16124,5	16241,3	16273,0	16273,0	16273,0	81184,8
Условно-переменные издержки	4237,9	4237,9	4237,9	4237,9	4237,9	21189,3
Внереализационная деятельность:						
Доходы						
Расходы	2265,8	1510,5	755,3	0,0	0,0	4531,6

Задание 11 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Проанализируйте устойчивость проекта к снижению объемов реализации продукции на 20%. Исходные данные приведены в таблице. Норма дисконта 10% в год.

Таблица – Исходные данные, тыс. д.е.

Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
Величина капиталовложений	2900	500	----	----	----
Выручка от реализации продукции	----	4000	8000	10000	10000
Себестоимость реализованной продукции, В том числе	----	3000	5500	6000	6000
- переменные затраты		2000	3500	4000	4000
- амортизация		300	400	400	400
Налоги (6% от выручки)					

Задание 12 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Проанализируйте устойчивость проекта к увеличению инвестиционных затрат на 20%. Исходные данные приведены в таблице. Норма дисконта 20% в год.

Таблица – Исходные данные, тыс. д.е.

Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
Инвестиционные затраты	2900	500	----	----	----
Выручка от реализации продукции	----	4000	8000	10000	10000
Себестоимость реализованной продукции, В т. ч. амортизация	----	3000	5500	6000	6000
		300	400	400	400
Налоги	----	200	400	500	500

Задание 13 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Проанализируйте устойчивость проекта к росту себестоимости продукции на 20%. Исходные данные приведены в таблице. Норма дисконта 12% в год.

Таблица – Исходные данные, тыс. д.е.

Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
Величина капиталовложений	3400	----	----	----	----
Выручка от реализации продукции	----	4000	8000	10000	10000
Себестоимость реализованной продукции, В том числе	----	3000	5500	6000	6000
- амортизация		300	400	400	400
Налоги (6% от выручки)					

Задание 14 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Проект состоит из девяти основных работ (таблица).

Необходимо определить ожидаемый срок завершения проекта и стандартное отклонение времени завершения проекта.

Таблица - Характеристика работ по проекту

Работа	Непосредственный предшественник	Время выполнения работы, дни		
		Оптимистическое (a)	Наиболее вероятное (m)	Пессимистическое (b)
<i>A</i>	-	3	5	6
<i>B</i>	-	2	4	6
<i>C</i>	<i>A</i>	5	6	7
<i>D</i>	<i>A</i>	7	9	10
<i>E</i>	<i>B</i>	2	4	6
<i>F</i>	<i>C</i>	1	2	3
<i>G</i>	<i>D</i>	5	8	10
<i>H</i>	<i>F</i>	6	8	10
<i>I</i>	<i>E, G, H</i>	3	4	5

Задание 15 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Проанализируйте устойчивость проекта к сокращению периода его реализации на один год. Исходные данные по проекту приведены в таблице. Норма дисконта составляет 12% в год.

Таблица – Исходные данные, тыс. д.е.

Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год	4 год
Величина капиталовложений	3400	----	----	-----	----
Выручка от реализации продукции	----	4000	8000	10000	10000
Себестоимость реализованной продукции, В том числе	----	3000	5500	6000	6000
- амортизация		300	400	400	400
Налоги (6% от выручки)					

Задание 16 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

В таблице представлены суммарные денежные потоки проекта. Денежные потоки по проекту рассчитаны в прогнозных ценах.

Таблица - Денежные потоки проекта

	Показатель	Период (год)			
		0	1	2	3
1	Приток по операционной деятельности, т.р.	---	3500	6000	5300
2	Отток по операционной деятельности, т.р.	---	2500	2700	3000
3	Сальдо по инвестиционной деятельности, т.р.	- 3900			

Составьте уравнение для расчета внутренней нормы доходности проекта. Определите размер ВНД. При каком значении ВНД проект будет эффективен, если инвестором по проекту установлены следующие показатели: ожидаемая инфляция в размере 5% в год, минимальная реальная норма прибыли - 6% годовых, надбавка за риск – 4%.

Задание 17 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Определите чистый дисконтированный доход и срок окупаемости проекта с учетом дисконтирования при норме дисконта 13% в год, сделайте вывод об экономической эффективности проекта. Исходные данные приведены в таблице.

Таблица - Денежные потоки проекта, тыс. д.е.

Показатели	0 год	1 год	2 год	3 год
Величина капиталовложений	4000	900	-----	----
Объем реализации продукции (без НДС)	4000	8000	10000	10000
Себестоимость реализованной продукции, в т. ч. амортизация	3000	5500	6000	6000
	300	350	400	400
Налоги	200	400	500	500

Задание 18 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Ожидаемые результаты реализации проекта приобретения и эксплуатации в производстве новой технологической линии представлены в таблице.

Таблица – Ожидаемые результаты реализации проекта

Показатели	Ед. изм.	1 год	2 год	3 год
1. Выпуск продукции после освоения технологической линии	Шт.	10000	15000	20000
2. Оптовая цена единицы продукции	долл./шт.	200	180	175
3. Затраты на производство единицы продукции в т.ч. амортизация	долл./шт.	150	140	135
		15	10	7,5
4. Налоги и прочие отчисления	долл.	250000	300000	350000

Величина инвестиционных затрат, производимых в 0 период - 900000 долл.

Рассчитать показатели эффективности проекта (чистый дисконтированный доход, срок окупаемости инвестиций). Норма дисконта включает минимальную норму прибыли - 9% годовых и надбавку за риск – 5% в год.

Задание 19 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Оцените эффективность участия предприятия в инновационном проекте (исходные данные представлены в таблице).

Таблица - Денежные потоки проекта

Показатель, млн. руб.	Период (год)			
	0	1	2	3
Инвестиционные затраты	1100			
Выручка от реализации продукции		2400	2700	2900
Переменные затраты		1640	1820	1940
Постоянные затраты, всего		400	400	400
в том числе				
амортизационные отчисления		200	200	200
Налоги		250	270	300

Источниками финансирования проекта являются банковский кредит (500 млн. руб.) и собственные средства предприятия – 600 млн. руб. Банковский кредит привлекается на 2 года под 14% годовых. Погашение кредита осуществляется равными долями в конце года, проценты выплачиваются с непогашенной суммы кредита. Выплаты собственникам не запланированы. Норма дисконта по проекту установлена как сумма процента по кредиту и надбавки за риск (5%).

Задание 20 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Рассчитайте чистый дисконтированный доход и индекс доходности дисконтированных затрат по проекту с двухлетним сроком реализации. Инвестиционные затраты составляют 550 тыс. руб., норма дисконта – 10% годовых, величина чистого денежного потока в первый год – 220 тыс. руб., во второй год – 484 тыс. руб.

Каков уровень эффективности данного проекта, если среднеотраслевая норма доходности инвестиций составляет 10% (выберите правильный вариант ответа)?

- 1) неэффективный проект
- 2) проект с низким уровнем эффективности
- 3) проект с высоким уровнем эффективности
- 4) проект со средним уровнем эффективности
- 5) финансово нереализуемый проект

Задание 21 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Рассчитайте чистый дисконтированный доход и индекс доходности дисконтированных затрат по проекту с трехлетним сроком реализации. Норма дисконта по проекту установлена инвестором в размере – 15% годовых. Чистый денежный поток по проекту представлен в таблице. Таблица – Чистый денежный поток по проекту, тыс. ден. ед.

Показатель	Год 0	Год 1	Год 2	Год 3
Чистый денежный поток (ЧД)	-11000	5000	8000	6000

Каков уровень эффективности данного проекта, если среднеотраслевая норма доходности инвестиций составляет 25% (выберите правильный вариант ответа)?

- 1) неэффективный проект
- 2) проект с низким уровнем эффективности
- 3) проект с высоким уровнем эффективности
- 4) проект со средним уровнем эффективности
- 5) финансово нереализуемый проект

Задание 22 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Компания планирует инвестировать 1000 ден. ед. в один из трех альтернативных проектов. Норма дисконта по проектам составляет 10% годовых. Чистый денежный поток по проектам представлен в таблице. Рассчитайте срок окупаемости с учетом дисконтирования для каждого проекта.

Таблица – Чистые денежные потоки по альтернативным проектам, ден. ед.

Проект	Год 0	Год 1	Год 2	Год 3	Год 4	Год 5
А	-1000	700	400	400	300	200
В	-1000	200	400	300	600	800
С	-1000	200	300	400	800	800

В какой из трех представленных проектов компании лучше инвестировать свои средства (выберите правильный вариант ответа)?

- 1) в проект А
- 2) в проект В
- 3) в проект С
- 4) все проекты неэффективны, поэтому компании стоит отказаться от инвестирования в них
- 5) для принятия решения недостаточно информации
- 6) для принятия окончательного решения необходимо дополнительно рассчитать индекс доходности дисконтированных инвестиций по каждому проекту

Задание 23 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Компания планирует инвестировать капитал в один из альтернативных проектов. Норма дисконта по проектам составляет 12% годовых. Чистый денежный поток по проектам представлен в таблице. Рассчитайте срок окупаемости с учетом дисконтирования и индекс доходности дисконтированных инвестиций для каждого проекта.

Таблица – Чистые денежные потоки по альтернативным проектам, ден. ед.

Проект	Год 0	Год 1	Год 2	Год 3	Год 4
М	-1100	700	600	500	300
Н	-1200	400	500	800	900

В какой из представленных проектов компании лучше инвестировать свои средства (выберите правильный вариант ответа)?

- 1) в проект М
- 2) в проект N
- 3) проекты неэффективны, поэтому компании стоит отказаться от инвестирования в них
- 4) для принятия решения недостаточно информации
- 5) для принятия окончательного решения необходимо дополнительно рассчитать внутреннюю норму доходности по проектам
- 6) проекты нельзя сравнивать, так как они несопоставимы по величине инвестиционных затрат

Задание 24 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Предприятие рассматривает целесообразность приобретения новой технологической линии. На рынке имеются две модели со следующими параметрами – таблица. Инвестиционные аналитики предприятия рассчитывают по каждой модели оборудования ЧДД, срок окупаемости и индекс доходности дисконтированных инвестиций.

Таблица – Исходные данные, тыс. долл.

Показатель	Модель X	Модель Z
Цена технологической линии	4500	5800
Генерируемый годовой доход (чистая прибыль)	3200	3950
Срок эксплуатации	2 года	3 года
Ликвидационная стоимость (доход от продажи технологической линии в конце проекта)	500	700
Требуемая норма дисконта, % в год	13%	13%

Какое решение следует принять руководству предприятия по Вашему мнению (выберите правильный вариант ответа)?

- 1) Выбрать Модель X, так как она быстрее окупается.

- 2) Выбрать Модель Z, так как она быстрее окупается.
- 3) Выбрать Модель X, так как ее чистый дисконтированный доход выше.
- 4) Выбрать Модель Z, так как ее чистый дисконтированный доход выше.
- 5) Выбрать модель X, так как у нее выше индекс доходности дисконтированных инвестиций.
- 6) Выбрать модель Z, так как у нее выше индекс доходности дисконтированных инвестиций.
- 7) Для правильного выбора нужно использовать другой метод сравнения инвестиционных проектов.
- 4) Для принятия окончательного решения недостаточно информации.

Задание 25 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

По проекту определена следующая информация. При ставке дисконта 22% ЧДД равен +1,4 млн. руб., при ставке дисконта 26% ЧДД равен (-2,7 млн. руб.). Насколько целесообразно получение инвестиционного кредита, если процентная ставка по кредиту составляет 23% годовых (выберите правильный вариант ответа)?

- 1) условия банка приемлемы для предприятия-проектоустроителя
- 2) условия банка неприемлемы для предприятия-проектоустроителя
- 3) проект характеризуется высоким уровнем финансового риска
- 4) для принятия решения недостаточно информации.

Задание 26 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Затраты на приобретение нового оборудования составляют 300 тыс. руб. Чистая прибыль по проекту ожидается в размере 150 тыс. руб. в год, амортизационные отчисления составляют 10% от первоначальной стоимости оборудования. Проценты, которые получает предприятие от вложения средств на банковский депозит, – 20 тыс. руб. в год. Каков срок окупаемости оборудования (выберите правильный ответ на основе решения)?

- 1) 2 года
- 2) 1,67 года
- 3) 2,53 года
- 4) 1,5 года
- 5) 1,76 года

Задание 27 (УК-2; ПК-1; ПК-2)

Согласно расчетам, произведенным при составлении проекта, в плановом периоде предусматривается получить прибыль после налогообложения в размере 630 тыс. руб. При этом начисленная амортизация составит 230 тыс. руб., оборотные активы увеличатся на 620 тыс. руб., величина краткосрочных обязательств снизится на 12 тыс. руб. и будет погашена часть основного долга по долгосрочному кредиту банка (200 тыс. руб.).

Какова величина чистого денежного потока в плановом периоде (выбранный ответ обоснуйте решением)?

- 1) 40 тыс. руб.
- 2) 56 тыс. руб.
- 3) 28 тыс. руб.
- 4) 120 тыс. руб.