

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

ИННОВАЦИОННЫЙ ЕВРАЗИЙСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ

Организация инвестиционной и инновационной деятельности предприятия
Учебно-методический комплекс
(Силлабус)

для магистрантов специальности 6М050600 «Экономика»

Павлодар, 2013 год

УТВЕРЖДЕНО

Директор Академии управления

_____ Нарынбаева А.С.

« » _____ 2013г.

КАФЕДРА «ЭКОНОМИКА»

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС

по дисциплине

«Организация инвестиционной и инновационной деятельности
предприятия»

для магистрантов специальности 6М050600 «Экономика»

Курс	1
Семестр	1
Лекции	15
Практические занятия	15
СРМ	90
СРМП	30
Форма контроля	Экзамен

Разработан на основании ГОСО РК 5.03.016-2009 г. Образование высшее профессиональное (магистратуру), специальность 6М050600 «Экономика», Астана 2006, Типовой учебной программы и Рабочей учебной программы по курсу «Организация инвестиционной и инновационной деятельности предприятия»

Утверждены на заседании научно-методического совета Академии
Управления и рекомендован к изданию

Протокол № __ от _____ 2013 г.

Председатель НМС Академии управления
к.п.н. _____ Касымова АК

Рассмотрен на заседании кафедры «Экономика»
Протокол № _ от _____ 2013г.

Завкафедрой «Экономика»

к.э.н., доцент. _____ АрыноваЗ.А.

Начальник ИМО _____ Н.М.Ушакова

Контактная информация:

Ф.И.О. преподавателя	Время и место проведения		Контактная информация
	Лекции	СРСП	
Чуков Валерий Анатольевич	Корпус №3, Ауд. №426	Корпус №3, Ауд. №426	Кафедра «Экономика», кабинет №426 Тел. Раб. 571767 (внутр. 135) Время консультации: согласно графику консультаций на кафедре.

Структура курса «Организация инвестиционной и инновационной деятельности»

- 1 Пояснительная записка
- 2 Тематико-содержательный план обучения (Таблица 1)
- 3 Модульно-интегративная структура УК с указанием проблемных вопросов по модулям (Таблица 2)
- 4 Организация СРМ по модулям УК (Таблица 3)
- 5 Понятийный аппарат
- 6 Материалы по владению УК по модулям
- 7 Условия успешного достижения ожидаемых результатов по окончании УК
- 8 Организация менеджмента качества профессиональной подготовки магистранта по УК (виды и формы контроля знаний и умений магистрантов) (Таблица 4)
- 9 Критерии и параметры оценки знаний, навыков и умений магистрантов (включая СРМ) (Таблицы 5, 6, 7)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Настоящий учебно - методический комплекс «Организация инвестиционной и инновационной деятельности» предназначен для магистрантов специальности 6М050600 «Экономика» и входит в компонент учебного плана, где по данному предмету предусмотрено 3 кредита. Один кредит равен 1 академическому часу (50 мин) аудиторной работы студентов в неделю на протяжении академического периода, равного 15 неделям. Каждый академический час сопровождается 2 часами (100 мин.) самостоятельной работы магистрантов.

Программа курса включает 3 модуля. В первом модуле анализируются основные понятия инвестиционной деятельности. Во втором модуле рассматриваются вопросы организации управления реальными инвестициями. В третьем модуле изучаются вопросы организации инновационной деятельности.

В рамках курса теории инвестиций и инноваций изучается основной понятийно-категориальный аппарат, теоретико-методологические принципы

и методы исследования эффективности инвестиций и инноваций. Магистрант знакомится с основными концепциями инвестиционных и инновационных исследований и должен быть готовым самостоятельно мыслить и вести исследования в рамках заданий.

Цель преподавания данного курса вооружить магистрантов системой современных методов управления инвестиционной и инновационной деятельностью, адекватных рыночной экономике; способствовать восприятию ими новой инновационно-инвестиционной идеологии и инновационно-инвестиционной культуры управления; ознакомить с современными инвестиционными технологиями и инструментами, используемыми отечественной и зарубежной хозяйственной практикой в процессе этого управления.

Задачи курса - научить магистрантов анализировать и применять на практике современные принципы, механизмы и методы эффективного управления инвестиционной деятельностью на предприятии.

В результате изучения курса магистранты должны:

Знать:

- современные методы управления инвестиционной деятельностью;
- современные инвестиционные технологии и инструменты, используемые отечественной и зарубежной хозяйственной практикой в процессе управления;
- современные методы управления инновационной деятельностью;
- современные инновационные технологии и инструменты, используемые отечественной и зарубежной хозяйственной практикой в процессе управления.

Уметь:

- применять полученные знания на практике самостоятельных исследований.

- применять на практике полученные знания методов оценки и самостоятельно рассчитать стоимость предприятия.

Содержание курса: курс состоит из лекций - 15 часов и практических занятий - 15 часов. Предполагается проведение 3-х рубежных контролей и итогового экзамена. Практические занятия могут проводиться как в виде обсуждения заданий в устной форме, так и с помощью тестового задания.

К каждой теме предлагаются вопросы для самостоятельной подготовки с использованием рекомендованной основной и дополнительной литературы. Программа курса базируется на знаниях экономики предприятия, в курсе «Организация инвестиционной и инновационной деятельности» закладываются основные знания по обработке информации.

Таблица 1

Тематико-содержательный план обучения УМК 2 кредита

№	Наименование и содержание УК (Темы)	Последовательность учебных	Формы и содержание организации УК	текущий контроль	
---	-------------------------------------	----------------------------	-----------------------------------	------------------	--

			Лекции		Практические занятия		Семинары СРМП		СРМ				
			кол-во часов	формы и методы организации УК	кол-во часов	формы и методы организации УК	кол-во часов	формы и методы организации УК	кол-во часов	формы и методы организации УК			
Организация управления реальными инвестициями													
1	Управление инвестициями: функции и механизм		2	Интерактивный режим	2	Устный опрос	4	Устный опрос	12	Устный опрос			
2	Современная концепция комплексного анализа инвестиционной деятельности		1	Интерактивный режим	1	Интерактивный режим	2	Выполнение учебных заданий	6	Выполнение учебных заданий	Устный опрос		
3	Формирование политики управления инвестициями		2	Интерактивный режим	2	Устный опрос	4	Подготовка доклада	12	Подготовка доклада	Коллоквиум		
	Всего часов		5		5		10		30				
Промежуточный контроль (Модуль №1)													

Организация управления инвестиционными проектами													
4	Инвестиционный проект: структуризация, участники и окружающая среда		2	Интерактивный режим	1	Устный опрос	2	Подготовка доклада	6	Подготовка доклада			
5	Управление разработкой проекта		2	Круглый стол	2		4	Выполнение учебных заданий	12	Выполнение учебных заданий	Устный опрос		
6	Управление реализацией проекта		2	Интерактивный режим	2	Решение задач	4		12	Устный опрос			
			5		5		10		30				
Промежуточный контроль (Модуль 2)													

Организация инновационной деятельности

7	Инновационная деятельность: содержание, задачи и функции	2	Интерактивный режим	2	Устный опрос	4		12				
8	Инновациями на уровне компании	2	Интерактивный режим	2		4		12	Выполнение учебных занятий по теме	Выполнение задания на доске		
9	Инновационный бизнес	1	Интерактивный режим	1		2	Выполнение учебных заданий	6	Устный опрос	Индивидуальный контроль		
		5		5		10		30				
Промежуточный контроль (Модуль 3)												

Таблица 2

Модульно-интегративная структура УМК с указанием проблемных вопросов по модулям

Содержание	Модуль 1	Модуль 2	Модуль 3
Проблемные вопросы	1. Управление инвестициями: функции и механизм 2. Современная концепция комплексного анализа инвестиционной деятельности 3. Формирование политики управления инвестициями	1. Инвестиционный проект: структуризация, участники и окружающая среда 2. Управление разработкой проекта 3. Управление реализацией проекта	Инновационная деятельность: содержание, задачи и функции 2. Управление инновациями на уровне компании 3. Венчурный инновационный бизнес
Обязательная литература	1. Фабозци Ф. Управление инвестициями. (Пер. с англ.) - М.: ИНФРА-М, 2000. - 932 с. 2. Бизнес-план инвестиционного проекта: отечественный и зарубежный опыт: Учебно-практическое пособие / Под ред. В.М. Попова. - М.: Финансы и статистика, 2001 - 432 с. 3. Богатин Ю.В.,	6. Норткотт Д. Принятие инвестиционных решений. (Пер. с англ.) - М: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997. 7. Шарп Ф., Александер Г., Бейли Д. Инвестиции. (Пер. с англ.) - М: «ИНФРА-М», 1997. 8. Липсиц И.В., Косов В.В. Инвестиционный проект: методы подготовки и анализа: Учебно-справочное пособие. Гл. 1. - М.: Бек, 1996. -	11. Инвестиционное проектирование: Практическое руководство по экономическому обоснованию инвестиционных проектов. / Науч. ред. С.И.Шумилин -М.: Финстатинформ, 1995. -С. 170-187 12. Абрамов СИ. Инвестирование. - М.: Ун-т «Кайнар», 2000. 13. Банковское дело и финансирование инвестиций. / Под ред. Н. Брука. - Ин-т экономического развития Всемирного Банка,

	<p>Швандар В.А. Инвестиционный анализ: Учебное пособие.- М.: ЮНИТИ, 2000.-286 с.</p> <p>4. Бочаров В.В. Инвестиционный менеджмент: Учебное пособие. - С.-Пб.: Питер, 2000. - 160 с.</p> <p>5. Гитман Л., Джонк М. Основы инвестирования. (Пер. с англ.) - М.: Дело, 1997.</p>	<p>С. 1-4.</p> <p>9. Сергеев И.В., Веретеньникова И.И. Организация и финансирование инвестиций: Учебное пособие. - М.: Финансы и статистика, 2001. -Гл. 1. - С. 5-29; - Гл.2.-С.30^А13.</p> <p>10. Мелкумов Я.С. <u>Организация и финансирование инвестиций: Учебное пособие.</u> - М: ИН-ФРА-М,2000 гл.4 стр47-88</p>	<p>1995.</p> <p>В., Хавра-нек П.М. Руководство по оценке эффективности инвестиций. (Пер. с англ.) -М.: Интерэксперт, 1995.</p> <p>15. Богатин Ю.В., Швандар В.А. Оценка эффективности бизнеса и инвестиций: Учебное по-собие-М.:ЮНИТИ, 1999.</p>
<p>Краткие тезисы лекций</p>	<p>Тема № 1. Под инвестициями в широком смысле понимаются денежные средства, имущественные и интеллектуальные ценности государства, юридических и физических лиц, направляемые на создание новых предприятий, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих, приобретение недвижимости, акций, облигаций и других ценных бумаг и активов с целью получения прибыли и(или) иного положительного эффекта.</p> <p>Наиболее общим и распространенным в рыночной экономике считается понимание под инвестициями процесса вложения средств в любой форме для получения дохода или какого-либо другого эффекта.</p>	<p>Тема № 1. Инвестиционная политика как деятельность, отражающая создание системы предпосылок, возможностей и условий для инвестиционной активности, в равной степени касается не только органов государственной власти и государственного управления всех уровней, но и предпринимателей.</p> <p>Определяющей является государственная инвестиционная политика, представляющая собой составную часть государственной экономической и социальной политики государства.</p> <p>Инвестиционная политика государства - это комплекс целенаправленных мероприятий, проводимых государством по созданию благоприятных условий для всех субъектов хозяйствования с</p>	<p>Тема № 1. Основные определения: Термин «инновация» является синонимом нововведения, или и может использоваться наряду с ними. Для инноваций уюющие свойства: - научно - техническая новизна; - производственная применимость; - коммерческая реализуемость.</p> <p>спект определяет о как экономическую необходимость, основанную на ти рынка. Отсутствие у инновации любого из данных свойств отрицательно сказывается на развитии инновационной деятельности. Объекты инноваций: - материалы; - продукты; - технологии; - средства производства; - люди; - социальная среда; - организация и ее подразделения. Основными функция-</p>

<p>Различают реальные (капиталообращающие) инвестиции — вложение в создание новых, реконструкцию или техническое перевооружение существующих предприятий, производств и финансовые (портфельные) вложения в покупку акций и ценных бумаг государства, других предприятий, инвестиционных фондов. В первом случае предприятие инвестор, вкладывающее средства, увеличивает свой производственный капитал — основные производственные фонды и необходимые для их функционирования оборотные средства. Во втором случае инвестор увеличивает свой финансовый капитал, получая дивиденды — доход на ценные бумаги. Вложения денежных средств в создание производств при этом осуществляют другие предприятия и организации, выпустившие акции для привлечения финансовых средств на осуществление их инвестиционных проектов. Инвестиции, вкладываемые в создание новых и воспроизводство дей-</p>	<p>целью оживления инвестиционной деятельности, подъема экономики, повышения эффективности. Цель инвестиционной политики и особенности конкретно сложившейся экономической ситуации в стране определяют ее задачи: Выбор и поддержка развития отдельных регионов и отраслей экономики; Поддержка развития малого и среднего бизнеса; Обеспечение сбалансированности развития всех отраслей хозяйства; Стимулирование развития экспортных производств; Обеспечение конкурентоспособности отечественной продукции и др. Государственная поддержка прямых инвестиций заключается: - в законодательных гарантиях обеспечения инвестиционной деятельности; - в установление систем и льгот и преференций; - в наличии единственного государственного органа, уполномоченного представлять РК перед инвесторами; - в предоставлении гарантий покрытия политических и регулятивных рисков в соответствии</p>	<p>ми инноваций являются: - практическое применение достижений научно-технических исследований; - расширение производства и повышение его эффективности; - приведение в соответствие друг другу процессов воспроизводства и изменения окружающей среды и потребностей общества. Инновация - конечный результат инновационной деятельности, получивший реализацию в виде нового или усовершенствованного продукта, реализуемого на рынке, нового или усовершенствованного технологического процесса, используемого в практической деятельности. Инновационный процесс - это процесс преобразования научного знания в инновацию, который можно представить как последовательную цепь событий, в ходе которых инновация вызревает от идеи до конкретного продукта, технологии или услуги и распространяется при практическом использовании. В отличие от НТП инновационный процесс не заканчива-</p>
--	---	---

ствующих основных фондов без вложений в потребные оборотные средства, имеют форму капитальных вложений. Капитальные вложения составляют преобладающую часть всех средств, обеспечивающих простое и расширенное воспроизводство основных фондов. Все источники инвестиций подразделяются на собственные (внутренние) и внешние. Под инвестиционной деятельностью понимают совокупность практических действий граждан, юридических лиц и государства, направленных на расширенное воспроизводство основного и оборотного капитала с целью удовлетворения потребностей общества на основе привлечения и вложение всех видов имущественных и интеллектуальных ценностей в хозяйственные, коммерческие, научные, культурные, благотворительные и любые иные предприятия и проекты, цели которых не противоречат законодательству. Инвестици-

с договорами, заключенными Правительством РК с международными организациями и соответствующими нормативными правовыми актами РК. В процессе достижения цели РК решает следующие задачи:

- внедрение новых технологий, передовой техники и ноу - хау;
- насыщение внутреннего рынка высококачественными товарами и услугами;

В статистическом учете и экономическом анализе реальные инвестиции называют также капиталоборазующими, включающими следующие элементы:

- инвестиции в основной капитал;
- затраты на капитальный ремонт;
- инвестиции на приобретение земельных участков
- инвестиции в нематериальные активы: патенты, лицензии, программные продукты научно - исследовательские и опытно - конструкторские разработки и т. д.;
- инвестиции в пополнение запасов материальных оборотных средств.

строительства, развития здравоохранения, культуры, высшей и

ется внедрением, т.е. первым появлением на рынке нового продукта, услуги или доведением до проектной мощности новой технологии. Этот процесс не прерывается и после внедрения, т.к. по мере распространения новшество совершенствуется, делается более эффективным, приобретает ранее неизвестные потребительские свойства. Инновационная деятельность - деятельность, направленная на использование и коммерциализацию результатов научных исследований и разработок для расширения и обновления номенклатуры и улучшения качества выпускаемой продукции, совершенствования технологии их изготовления с последующим внедрением и эффективной реализацией на внутреннем и зарубежных рынках. Инновационная деятельность, связанная с капитальными вложениями в инновации, называется инновационно - инвестиционной деятельностью. Инновационная деятельность предполагает целый комплекс

онный цикл — комплекс мероприятий от момента принятия решения об инвестировании до завершающей стадии инвестиционного проекта. Инвестиционный цикл состоит из трех основных периодов:

1. Преинвестиционная фаза.
2. Фаза инвестиций — собственно затраты, вложения средств.
3. Эксплуатационная фаза — размещение затраченных средств.

Среди множества типов инвестиционных функций можно выделить несколько групп, основывающихся на разных гипотезах о поведении инвесторов. Основными из них являются: акселерационная теория инвестиций; теории, основанные на мотивах прибыли; гипотеза об определяющей роли ликвидности при принятии инвестиционных решений; теория, рассматривающая взаимосвязь размеров инвестиций и величины нормы процента (процент-плата заёмщика кредитору за пользование ссуженными деньгами или материальными ценностями); неоклассическая теория инве-

средней школы, а также для решения других социальных проблем;

- для смягчения или решения проблемы безработицы;
- для охраны природной среды;
- для конверсии военно-промышленного комплекса;
- для обеспечения обороноспособности государства и решения других проблем.

Тема № 2.
Инвестиционный рынок - это сложное динамичное экономическое явление, которое характеризуется такими основными элементами, как инвестиционный спрос и предложение, конкуренция, цена.

Конъюнктура инвестиционного рынка - совокупность факторов, определяющих сложившееся соотношение спроса, предложения, уровня цен, конкуренции и объемов реализации на инвестиционном рынке или сегменте инвестиционного рынка.

Конъюнктурный цикл инвестиционного рынка включает 4 стадии:

- 1) подъем конъюнктуры;
- 2) конъюнктурный бум;
- 3) ослабление конъюнктуры;
- 4) спад конъюнк-

научных, технологических, организационных, финансовых и коммерческих мероприятий, которые в своей совокупности приводят к инновациям.

Тема № 2.
Классификация инноваций.

Для успешного управления инновационной деятельностью необходимо тщательное изучение инноваций. В промышленности различаются два типа инноваций: продуктовые и процессные. Продуктовые инновации охватывают внедрение технологически новых или усовершенствованных продуктов.

Технологически новый продукт (радикальная продуктовая инновация) - это продукт, чьи технологические характеристики (функциональные признаки, конструктивное выполнение, дополнительные операции, а также состав используемых материалов и компонентов) или предполагаемое использование принципиально новые либо существенно отличаются от аналогичных ранее производимых продуктов.

Процессные инновации включают разработку и внедрение технологически новых или значительно усовершенствованных производственных методов, включая методы передачи продуктов. Инновации такого рода

	<p>стиций. Тема № 2. Принципы инвестиционной деятельности. Для достижения более высокой эффективности вложения руководство фирмы обязано учитывать базовые принципы инвестирования. <i>Принцип предельной эффективности инвестирования.</i> Любое предприятие стремится к получению максимальной прибыли, организовывая производство таким образом, чтобы издержки на единицу выпускаемой продукции были минимальными.</p> <p><i>Принцип «замазки».</i> Этот принцип позволяет определить новый подход к оценке эффективности инвестирования.</p> <p>При этом инвестирование подобно работе с замазкой: свобода принятия решений сменяется все большей несвободой в ходе их реализации.</p> <p>- Принцип сочетания материальных и денежных оценок эффективности капиталовложений.</p> <p>Принцип адаптационных издержек. Адаптационные издержки - это все</p>	<p>туры. Инвестиционный спрос. Различают потенциальный и реальный инвестиционный спрос.</p> <p>Потенциальный инвестиционный спрос отражает величину аккумулированного экономическими субъектами дохода, который может быть направлен на инвестирование, и составляет потенциальный инвестиционный капитал.</p> <p>Реальный инвестиционный спрос характеризует действительную потребность хозяйственных субъектов в инвестировании и представляет собой инвестиционные ресурсы, которые непосредственно предназначены для инвестиционных целей - планируемые или преднамеренные инвестиции.</p> <p>Тема №3.</p> <p>Для оценки экономической эффективности проектов могут быть использованы различные критерии, позволяющие судить об экономической привлекательности проектов, о финансовых преимуществах одних проектов перед другими. Все методы инвестиционных расчётов можно разделить на две группы:</p> <p>1. Методы обоснования инвестиционных проектов в</p>	<p>основаны на использовании нового производственного оборудования, новых методов организации производственного процесса или их совокупности, а также на использовании результатов исследований и разработок.</p> <p>Продуктовые инновации включают применение новых материалов, новых полуфабрикатов и комплектующих, получение принципиально новых продуктов. Процессные инновации означают новые методы организации производства (новые технологии) и могут быть связаны с созданием новых организационных структур в составе предприятия.</p> <p>Тема №3.</p> <p>Планирование инноваций - это система расчетов, направленная на выбор и обоснование целей развития ИП и подготовку решений, необходимых для их безусловного достижения.</p> <p>Система планирования инноваций на ИП включает комплекс различных планов, взаимодействующих друг с другом и направленных на осуществление основных функций и задач планирования. Виды планов различаются по целям, предмету, уровням, содержанию и периодам планирования.</p> <p>Выбор стратегии - залог успеха инноваци-</p>
--	---	--	--

	<p>издержки связанные с адаптацией к новой инвестиционной среде. Они измеряются как выпуск, потерянный от реорганизации производства и переподготовки кадров, когда новое оборудование установлено, но его надо переналадить под изменившуюся конъюнктуру.</p> <p><i>Принцип мультипликатора .</i></p> <p>Тема №3.</p> <p>В настоящее время инвестиции определены как «денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли и достижения</p> <p>положительного социального эффекта». При этом выделяются два главных фактора, характеризующих этот процесс - время и риск.</p>	<p>условиях неопределённости и риска.</p> <p>2. Методы определения целесообразности инвестиционного проекта в условиях полной определённости в отношении получаемого результата. Применяемые в финансовом анализе методики и критерии можно разделить на две большие группы: статистические (бухгалтерские) и динамические (дисконтные).</p> <p>Статистические методы</p> <p>К статистическим методам инвестиционных расчётов относятся такие, которые применяются в случае краткосрочного характера инвестиционных проектов. Если инвестиционные затраты осуществляются в начале периода, результаты определяются на конец периода.</p> <p>Статистические методы оценки экономической эффективности инвестиций относятся к простым методам, которые используются в основном для грубой и быстрой оценки привлекательности проектов и рекомендуются для применения на ранних стадиях экспертизы инвестиционных проектов.</p> <p>Динамические (дисконтные) методы</p>	<p>онной деятельности. Стратегию можно определить как процесс принятия решений. В обоих случаях имеются цели (объекты) и средства, с помощью которых достигаются поставленные цели (принимаются решения).</p> <p>Стратегия означает взаимосвязанный комплекс действий во имя укрепления жизнеспособности и мощи данного предприятия (фирмы) по отношению к его конкурентам. Это детальный всесторонний комплексный план достижения поставленных целей.</p> <p>Стратегии могут разрабатываться в различных направлениях. Для того, чтобы обосновать выбор стратегии, целесообразно охарактеризовать основные стратегии, существующие в современной рыночной экономике.</p> <p><i>Стратегия замещения</i></p> <p>выбирается, когда рынок достиг насыщения.</p> <p>В теории менеджмента к стратегиям замещения относят демпинг, имитацию поведения конкурентов и профилизацию. Профилизация в определенной мере связана со стратегией «фокусирование» и предполагает фокусирование внимания потребителей на особых характеристиках торговой марки.</p>
--	---	--	---

В литературе можно выделить 4 группы трактовок понятия «инвестиции» на микроуровне: а) инвестиции, определяемые через платежи; б) инвестиции, определяемые через имущество; в) комбинаторное понятие инвестиций; г) диспозиционное понятие инвестиций.

По направлению основной деятельности выделяют индивидуальных и институциональных инвесторов.

По форме собственности инвестиционного капитала все инвесторы подразделяют на частных, государственных и муниципальных. По менталитету инвестиционного поведения выделяют консервативных, умеренно - агрессивных и агрессивных инвесторов.

По целям инвестирования инвесторы подразделяют на стратегических и портфельных инвесторов.

По принадлежности к резидентам выделяют отечественных и иностранных инвесторов.

инвестиционных расчётов используются для обоснования инвестиционных проектов в том случае, когда речь идёт о долгосрочных проектах, которые характеризуются меняющимися во времени доходами и расходами. В основе применения динамических расчётов лежат определённые предпосылки, выполнение которых обеспечивает реализацию расчётов с получением достаточно достоверных результатов.

оценивании эффективности проектов, объясняет, почему многие фирмы для повышения надёжности при отборе вариантов инвестирования ориентируются на два и более измерителя.

Стратегия расширения направлены на расширение объема спроса за счет новых групп потребителей или на интенсификацию спроса путем увеличения объема потребления данного товара существующими группами потребителей.

Стратегия расширения выбирается на ранних стадиях жизненного цикла продукции.

Стратегия конкурентная выбирается при стремлении добиться преимущества в издержках производства и сбыта, дифференциации продукции, концентрации на определенных видах деятельности.

Стратегия маркетинга широкого проникновения выбирается с целью быстрого выхода на рынок и захвата максимально возможной его доли.

Стратегия роста означает, что фирма должна ежегодно превышать плановые показатели по стратегическим целям по

В настоящее время в качестве основных источников средств, используемых для финансирования инновационной деятельности выступают:

- бюджетные ассигнования;
- средства специальных внебюджетных фондов финансирования НИОРК, которые образуются ИП, региональными органами управления;
- собственные

			<p>средства предприятий;</p> <ul style="list-style-type: none"> - финансовые ресурсы различных типов коммерческих структур; - кредитные ресурсы специально уполномоченных правительством инвестиционных банков; - иностранные инвестиции; - средства национальных и зарубежных научных фондов;
Планы семинарских (практических) занятий			
Планы практических занятий	<p>Тема №1. Роль инвестиций в обеспечении эффективного функционирования предприятия</p> <p>Тема №2. Динамика и структура инвестиций в Республике Казахстан.</p> <p>Тема №3. Характеристика основных элементов механизма инвестиционного менеджмента.</p>	<p>Тема №1. Экономическая мотивация инвестиционного поведения предприятия. Тема №2. Инвестиционная политика Республики Казахстан. Тема №3. Мониторинг разработанной инвестиционной стратегии предприятий.</p>	<p>Тема №1. Виды инновационной деятельности.</p> <p>Тема № 2. Виды планирования инноваций на предприятии. Тема № 3. Виды инновационной стратегии предприятия и их характеристика.</p>
Планы семинарских занятий (СРМП)	<p>СРМП №1. Оценка инвестиционной стоимости активов. Принципы оценки инвестиционной стоимости активов</p> <p>СРМП № 2. Методика комплексного анализа долгосрочных инвестиций. Факторный анализ финансового риска</p> <p>СРМП № 3. Механизм функционирования инвестиционного рынка. Конъюнктура инвестиционного рынка и принципы ее исследования.</p>	<p>СРМП №1. Маркетинг проектов. Инициация проекта. Разработка концепции проекта</p> <p>СРМП №2. Предпроектные исследования инвестиционных возможностей осуществления проекта</p> <p>СРМП №3. Рынки производных ценных бумаг. Инвесторы и инвестиционный процесс. Торговля ценными бумагами.</p>	<p>СРМП №1. Технологические пределы и разрывы. Диффузия нововведений</p> <p>СРМП №2. Управление изменениями как фактор внедрения инноваций.</p> <p>СРМП № 3. Источники венчурного капитала. Государственное регулирование венчурного бизнеса</p>

Таблица 3

Организация самостоятельной работы магистранта СРМ по модулям УМК

№ модуля	Тематика СРМ	Задания для СРМ	Формы контроля СРМ	График контроля СРМ (сроки)
Организация управления реальными инвестициями				
	1. Особенности оценки инвестиционной стоимости целостных имущественных комплексов.	Определить предмет инвестиций. Определить место инвестиции в программе развития предприятия.	Устный опрос	
	2. Типы видов инвестиционного рынка. Участники инвестиционного рынка и их функции	Охарактеризовать методы, предмет и функции инвестиции.	Устные задания	
	3. Рынки и инструменты. Фондовые индексы.	Охарактеризовать субъекты и объекты инвестиционной деятельности	Подготовка доклада	
Организация управления инвестиционными проектами				
	1. Цели и задачи государственной инвестиционной политики.	Характеристика основных форм государственной поддержки инвестиционной деятельности.	Защита проектного задания	
	2. Государственная поддержка инвестиций.	Обзоры государственных программ развития	Устный опрос	
	3. Основные функции и взаимодействие участников проекта. Окружающая среда проекта.	Обосновать стратегические направления инвестиций.	Подготовка доклада	6 неделя
3	Организация инновационной деятельности			
	1. Понятие инновационной стратегии. Инновации и предпринимательство	Оценка проектов	Устный опрос	7 неделя
	2. Особенности оценки эффективности лизинга и инноваций.	Характеристика основных форм финансовых инвестиций	Выполнение учебных занятий по теме	8 неделя
	3. Оценка рисков проектов.	Обзор методик оценки эффективности управления инвестиционными проектами	Устный опрос Выполнение	9 неделя

**Понятийный аппарат
(в алфавитном порядке)**

Понятие	Значение
Жизненный цикл продукции	Период, в течение которого осуществлялось производство этой продукции до момента ее замены, то есть до начала выпуска новой либо значительно модифицированной продукции (как инновационной, так и неинновационной). Жизненный цикл указывается в количестве полных лет.
Инвестиции	Денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности в целях получения прибыли и достижения полезного эффекта
Инвестиционная деятельность	Вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и достижения полезного эффекта
Инновация (нововведение)	Конечный результат инновационной деятельности, получивший воплощение в виде нового или усовершенствованного продукта, внедренного на рынке, нового или усовершенствованного технологического процесса, используемого в практической деятельности либо в новом подходе к социальным услугам
Инновационная деятельность	Деятельности, связанный с трансформацией идей (обычно результатов научных исследований и разработок либо иных научно-технических достижений) в новый или усовершенствованный продукт, внедренный на рынке, в новый или усовершенствованный технологический процесс, использованный в практической деятельности, либо в новый подход к социальным услугам
Измерение инновационной активности	Инновационная активность организации оценивается тремя основными характеристиками: -наличием завершенных инноваций; -степенью участия организации в разработке данных инноваций; -выявлением основных причин, по которым инновационная деятельность не осуществлялась
Инновационно активная организация.	Организация, которая в течение последних трех лет имела завершенные инновации, т. е. новые или значительно усовершенствованные продукты, внедренные на рынке, новые или значительно усовершенствованные услуги или методы их производства (передачи), также уже внедренные на рынке, новые или значительно усовершенствованные производственные процессы, внедренные в практику
Инновационный цикл	Периодически повторяющийся процесс последовательного создания инновационных продуктов -от выявления новой потребности и порождения идеи (концепции) до ее практического воплощения (внедрения) и сбыта на рынке в рамках единого хозяйствующего субъекта или в рамках совокупности организаций, объединенных устойчивыми хозяйственными связями, и постоянно воспроизводящий инновационную инфраструктуру
Капитальные вложения	Инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы и другие затраты
Капитальные вложения (долгосрочные инвестиции)	Представляют собой ежегодные затраты на создание, увеличение размеров, а также приобретение внеоборотных активов длительного пользования (свыше одного года), не предназначенных для продажи, осуществляемые в связи с разработкой и внедрением технологических инноваций.
Методика стратегического планирования	совокупность методов, приемов разработки, обоснования и анализа прогнозов, горизонтов, системы расчетов плановых показателей, их взаимной увязки.

Объект стратегического планирования	деятельность хозяйствующих субъектов. Структурных элементов национальной экономики, национальная экономика с позиций будущего состояния в ближней и долгосрочной перспективе
Организационные инновации (организационно-управленческие изменения)	Тип инноваций, не имеющих отношения к технологическим инновациям и осуществляемым в их рамках нововведениям в организации производственных процессов или маркетинговым исследованиям, связанным с разработкой и реализацией технологических инноваций
Общие затраты (текущие и капитальные) на технологические инновации	Включают затраты на разработку и внедрение технологически новых или значительно усовершенствованных продуктов, услуг или методов их производства (передачи), технологически новых или значительно усовершенствованных производственных методов, как выполненных собственными силами организации, так и затраты на оплату работ, услуг сторонних организаций
Продуктовые инновации	а и внедрение технологически новых и технологически усовершенствованных продуктов
Процессные инновации	ые инновации - разработка и внедрение технологически новых или технологически значительно усовершенствованных производственных методов, включая методы передачи продуктов. Инновации такого рода могут быть основаны на использовании нового производственного оборудования, новых методов организации производственного процесса или их совокупности, а также на использовании результатов исследований и разработок
Технологические инновации	сть, связанная как с разработкой, так и с внедрением инноваций. В частности, в промышленности технологически новых продуктов и процессов, а также значительных технологических усовершенствований в продуктах и процессах; в отраслях сферы услуг - технологически новых или значительно усовершенствованных услуг и новых или значительно усовершенствованных способов производства (передачи) услуг
Результаты инновационной деятельности	Замена снятой с производства устаревшей продукции (услуг); улучшение качества продукции, услуг; расширение ассортимента продукции, видов услуг; е и расширение традиционных рынков сбыта; создание новых рынков сбыта в России, в других странах; обеспечение соответствия современным правилам и стандартам; повышение гибкости производства.
Инвестиционный проект	Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и пра вилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план)
Текущие затраты, осуществляемые, главным образом, за счет себестоимости продукции (работ, услуг),	Включают в себя затраты на оплату труда работников, занятых разработкой и внедрением технологических инноваций, отчисления на социальные нужды, а также другие расходы, не относящиеся к капитальным затратам, такие как затраты на приобретение сырья, материалов, оборудования и пр., необходимых для обеспечения инновационной деятельности, выполняемой организацией в течение года

Таблица 4

Таблица организации менеджмента качества профессиональной подготовки магистрантов по УМК

1.Предрубешный (тренинговый)	2. Рубешный (промежуточный) контроль Модули: 1,2,3	3. Пострубешный анализ тестов Модули: 1,2,3 ПА	4.Итоговый квалификационный контроль Сумма модулей: 1,2,3	5. Поститоговый анализ тестов ПА
------------------------------	--	--	---	----------------------------------

и: 1,2,3 ПК	РК		ИК	
1. ЗАДАЧИ				
1.1.Ознакомление с технологией выполнения тестовых заданий для целенаправленной подготовки магистрантов к написанию рубежного теста.	1.1.Определение уровня сформированное™ знаний и умений магистрантов по модулям 1,2,3	1.1.Выявление природы возникновения типичных ошибок и их анализ с целью коррекции и их предотвращения при выполнении аналогичных тестовых заданий	1.1. Регистрация прогресса качества знаний и умений магистрантов, контроль уровня сформированное™ знаний и умений за весь период изучения УК.	1.1.Формирование у магистрантов навыков рефлексии, анализ причин возникновения ошибок в итоговом тесте. 1.2.Развитие у магистрантов стратегии самооценки и самообучения.
2. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ				
СРМП 2.1.Тест: 30 заданий (3 варианта) а) закрытые задания - 16п б)полузакрытые задания - 8п в) открытые задания - 6п + ключи к тестам (только в ЛСМ) 2.2.Образцы выполнения тестовых заданий с ключами (визуальная продукция выполнения тестовых заданий)	СРМП 2.1.Тест: 30 заданий (5 вариантов) а) закрытые задания - 16п б)полузакрытые задания - 8п в) открытые задания - 6п т ключи к тестам (только в ЛСМ)	2.1 .Устный/письменный анализ типичных ошибок в тестовых заданиях (интерактивный режим: магистрант-преподаватель, магистрант-магистрант) 2.2.Составление магистрантами примерных тестов по данному образцу с ключами к ним (самопродукция тестов) с последующим их выполнением в режиме: студент-группа/студент	СРМП 2.1.Тест: 30 заданий (5 вариантов) а) закрытые задания - 16п б) полузакрытые задания - 8п в) открытые задания - 6п + ключи к тестам (только в ЛСМ)	2.1 .Устный/письменный анализ типичных ошибок в тестовых заданиях (интерактивный режим) 2.2.Индивидуальные консультации для магистрантов
3.ПОЛИТИКА ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ МАГИСТРАНТОВ ПО УМК				
3.1 .Критерий и параметры оценивания знаний и умений студентов (Таблица 6) (включая шкалу оценивания знаний и умений студентов по международному стандарту. Таблица 7)				
- - - - [-				
3.3.Единая формула вычисления рейтинга магистранта				
РК(М 1,2,3) = (ТР(тек.рейт) + тест РК(руб.рейт))/2			СИ - суммарный индекс СИ=РД(ТК+РК)+ИК 2	

Таблица 5

КРИТЕРИАЛЬНО-ОЦЕНОЧНЫЙ АППАРАТ ТЕСТОВЫХ ЗАДАНИЙ

Виды Тестовых заданий	Общее	Характер действия	Критерии	Параметры	Время исполнения задания
Закрытые тестовые задания	16	Выбор правильного ответа из числа данных ответов	а) выбор сделан правильно б) выбор сделан неправильно	2 балла 0 баллов	1 мин. на 1 тестовое задание
		Максимальная оценка закрытого тестового задания		2 балла	
Полузакрытые тестовые задания	8	1.Выбор нескольких правильных ответов из числа данных ответов 2.Графическое или вербальное действие (ранжирование, классификация, дополнения и др)	а) выбор нескольких ответов сделан правильно б) выбор нескольких ответов сделан неправильно а) графическое или вербальное действие произведено правильно б) графическое или вербальное действие произведено неправильно	2 балла 0 баллов 2 балла 0 баллов	2 мин. на 1 тестовое задание
		Максимальная оценка закрытого тестового задания		4 балла	
Открытые тестовые задания	6	Использование комплексов мыслительных и вербальных операций и действий, выполняемых на креативном уровне рече-мыслительно	1) Критерий информативности (полнота, логичность, четкость и ясность изложенной в задании информации) 2) Критерий опоры на теоретические знания при выполнении задания 3) Корректное использование навыков и умений, необходимых для выполнения задания и обеспечивающих на основе теоретических знаний правильность выполнения задания 4) Критерий терминологической и языковой правиль-	1.Оптимальный уровень - 6 баллов. Выполнение задания соответствует всем пяти критериям 2.Достаточный уровень - 5 баллов. Выполнение задания соответствует трем-четырем из перечисленных критериев 3. Удовлетворительный уровень - 3 балла. Выполнение задания соответствует только двум ведущим из перечисленных критериев, а именно	7 мин. на 1 тестовое задание

		ности 5) Оригинальность решения поставленной задачи	2-му и 3-му критериям 4. неудовлетворительный уровень - 0 баллов. Выполнение задания соответствует только одному (или не одному) из перечисленных критериев	
		Максимальная оценка закрытого тестового задания	6 баллов	

Исходя из 100-балльной системы оценивания, разбалловка максимальной суммы может быть представлена следующим образом: 16 закрытых тестовых заданий x 2 балла = 32 балла; 8 полузакрытых тестовых заданий x 4 балла = 32 балла; 6 открытых тестовых заданий x 6 баллов = 36 баллов Итого: 100 баллов

при итоговой форме контроля индивидуальный рейтинг магистранта в балльном выражении исчисляется по формуле среднеарифметического, т.е.

$$СИ = РД(ТК + РК) + ИК, \text{ где } 2$$

СИ - суммарный индекс;

РД - рейтинг допуск (аттестационный балл - АБ); ТК - результат текущего контроля; ИК - результат итогового контроля.

В зачетную книжку магистранта выставляется оценки исходя из суммарного индекса по 4-балльной системе. Перевод балльной системы в традиционную форму оценки дан в таблице 7, в которой сопоставлены предложенная система оценивания и шкала оценивания по международному стандарту в буквенном выражении.

Таблица 6

**ШКАЛА ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ И УМЕНИЙ МАГИСТРАНТОВ ПО
МЕЖДУНАРОДНОМУ СТАНДАРТУ**

Оценка по буквенной системе	Баллы	%-ное содержание	Оценка по традиционной системе
А	4,0	95-100	Отлично
А-	3,7	90-94	
В+	3,3	85-89	Хорошо
В	3,0	80-84	
В-	2,7	75-79	
С+	2,3	70-74	удовлетворительно
С	2,0	65-69	
С-	1,7	60-64	
Д+	1,3	57-59	
Д	1,0	53-56	
Д-	0,7	50-52	
Е	0,0	Ниже 50	неудовлетворительно

Таблица 7

**ПРИМЕРНАЯ ТАБЛИЦА РАСЧЕТА ТЕКУЩЕГО РЕЙТИНГА МАГИСТРАНТА
ПО УМК**

№	Ф.И.О. магистранта	Ауди-торная работа	СРСП					СРС				1 --- Текущий рейтинг студента
		1	1	2	3	4	5	1	2	3	4	
		лекции	мини-тест	круглый стол	Типовая задача	прагмо-профессион	сравнительный анализ	реферат	опорная схема	экспертная оценка	проектная работа	
1	Аманов КЛ	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100

Каждая форма текущего контроля оценивается по 100-балльной системе:

Лекции + СРСП(1 + 2 + 3 + 4 + 5) + СРС(1 + 2 + 3 + 4)

ТР(тек.рейт) = -----

N

где N - общее количество форм текущего контроля

Тестовые задания для рубежного и итогового контроля

- С чем связан первый класс задач в теории инвестирования капитала?
 - с разницей валютных курсов
 - с обменом иностранным опытом
 - со сменой товарных рынков
 - с пребыванием на прежнем рынке
 - с инновациями
- С чем связан второй класс задач в теории инвестирования капитала?
 - с разницей валютных курсов
 - с обменом иностранным опытом
 - со сменой товарных рынков
 - с пребыванием на прежнем рынке
 - с инновациями
- Данный анализ предназначается для сопоставления сильных и слабых сторон потенциала фирмы с возможностями и угрозами, порожаемыми внешней средой:
 - SWOT-анализ
 - анализ конкурентоспособности фирмы
 - бенчмаркинг
 - функциональная стратегия
 - конкурентная стратегия
- Данный анализ предусматривает сравнение собственных издержек предприятия по всему ходу производства и реализации продукции с издержками конкурента
 - SWOT-анализ
 - анализ конкурентоспособности фирмы
 - бенчмаркинг
 - функциональная стратегия
 - конкурентная стратегия
- Сравнительный анализ показателей эффективности работы предприятия и его подразделений
 - SWOT-анализ
 - анализ конкурентоспособности фирмы
 - бенчмаркинг
 - функциональная стратегия
 - конкурентная стратегия

6. Конкурентное превосходство может быть:

- а) по маркетингу
- б) государственным и частным
- в) дефицитным и избыточным
- г) исторически сложившимся и современным
- д) внутренним и внешним

7. Какой анализ проводится на базе модели М.Портера о пяти силах конкуренции?

- а) конкурентный анализ отрасли
- б) SWOT-анализ
- в) анализ конкурентоспособности фирмы
- г) бенчмаркинг
- д) экспертный анализ

8. Схемы, где точки приложения инвестиций разворачиваются в векторы, каждый из которых содержит следующие компоненты: направления развития и рекомендуемый вариант их реализации; величину потенциального результата как вклада в соответствующую подцель (цель); сроки выполнения и необходимые ресурсы:

- а) карты канбан
- б) геометрические модели вложений
- в) модели М.Портера
- г) инвестиционные карты
- д) системные карты

9. Что является базой для расчетов не только потенциальной, но и фактической стратегической эффективности инвестиций?

- а) карты канбан
- б) геометрические модели вложений
- в) модели М.Портера
- г) инвестиционные карты
- д) системные карты

10. Какой из показателей заостряет внимание на скорости поступлений от инвестиционного проекта?

- а) показатель эффективности капиталовложения
- б) показатель срока окупаемости
- в) индекс доходности
- г) показатель Альтмана
- д) показатель чистой приведенной стоимости проекта

11. Единичное (элементарное) действие - это:

- а) технологическая схема
- б) направления развития
- в) мероприятие
- г) цель
- д) операция

12. Набор технологически и организационно связанных операций

- а) технологическая схема
- б) направления развития
- в) мероприятие
- г) цель
- д) операция

13. Комплекс мероприятий, взаимосвязанных технологически и организационно

- а) технологическая схема
- б) направления развития
- в) мероприятие
- г) цель
- д) операция

14. Какая из функций показателей стратегической эффективности предназначена для обоснования стратегических решений?

- а) комплексная
- б) инструментальная
- в) оценочная
- г) экспертная
- д) эмпирическая

15.Какая функция показателей стратегической эффективности предназначена для подведения итогов и стимулирования

- а) комплексная
- б) инструментальная
- в) оценочная
- г) экспертная
- д) эмпирическая

16.В ходе данного анализа осуществляется сопоставление показателей, отражающих динамику производства, объемы реализации, величину товарных и сырьевых запасов, уровень цен и заработной платы, прибыли, накоплений как в разрезе отраслей, так и в сравнении с аналогичными показателями в целом по национальному хозяйству

- а) SWOT-анализ
- б) анализ конкурентоспособности фирмы
- в) бенчмаркинг
- г) отраслевой анализ
- д) внутренний анализ

17.Метод оценки инвестиционного проекта, применяемы для оценки будущих денежных поступлений с позиции текущего момента

- а) дисконтирование капитала и доход
- б) метод расчета чистого приведенного эффекта
- в) метод расчета индекса рентабельности инвестиций
- г) метод определения срока окупаемости инвестиций
- д) метод расчета коэффициента эффективности инвестиций

18.Этот метод основан на сопоставлении величины исходной инвестиции (IC) с общей суммой дисконтированных чистых денежных поступлений, генерируемых ею в течение прогнозируемого срока

- а) дисконтирование капитала и доход
- б) метод расчета чистого приведенного эффекта
- в) метод расчета индекса рентабельности инвестиций
- г) метод определения срока окупаемости инвестиций
- д) метод расчета коэффициента эффективности инвестиций

19.В отличие от чистого приведенного эффекта с помощью данного метода рассчитывается индекс, который является относительным показателем

- а) дисконтирование капитала и доход
- б) метод расчета чистого приведенного эффекта
- в) метод расчета индекса рентабельности инвестиций
- г) метод определения срока окупаемости инвестиций
- д) метод расчета коэффициента эффективности инвестиций

20.В данном методе алгоритм расчета зависит от равномерности распределения прогнозируемых доходов от инвестиции

- а) дисконтирование капитала и доход
- б) метод расчета чистого приведенного эффекта
- в) метод расчета индекса рентабельности инвестиций
- г) метод определения срока окупаемости инвестиций
- д) метод расчета коэффициента эффективности инвестиций

21.Этот метод имеет две характерные черты: он не предполагает дисконтирования показателей дохода; доход характеризуется показателем чистой прибыли PN (балансовая прибыль за вычетом отчислений в бюджет)

- а) дисконтирование капитала и доход
- б) метод расчета чистого приведенного эффекта
- в) метод расчета индекса рентабельности инвестиций
- г) метод определения срока окупаемости инвестиций
- д) метод расчета коэффициента эффективности инвестиций

22.Что относится к внутренним источникам инвестирования предприятия?

- а) амортизационные отчисления предприятия
- б) портфельные иностранные инвестиции
- в) частные прямые инвестиции
- г) иностранные кредиты
- д) иностранные займы

23. Тип финансового посредника, который представляет собой коммерческие банки, сберегательно-кредитные ассоциации, взаимные сберегательные банки, кредитные потребительские кооперативы (кредитные союзы):

- а) депозитный
- б) контрактный
- в) контрактно-сберегательный
- г) сберегательный
- д) инвестиционный

24. Тип финансового посредника, представляющий собой компании по страхованию жизни и имущества, пенсионные фонды;

- а) депозитный
- б) контрактный
- в) контрактно-сберегательный
- г) сберегательный
- д) инвестиционный

25. Тип финансового посредника, включающий в себя взаимные фонды, паевые инвестиционные фонды, траст фонды, инвестиционные компании закрытого типа

- а) депозитный
- б) контрактный
- в) контрактно-сберегательный
- г) сберегательный
- д) инвестиционный

26. Источником доходов акционеров такого фонда является его инвестиционная деятельность

- а) паевой инвестиционный фонд
- б) акционерный инвестиционный фонд
- в) негосударственный пенсионный фонд
- г) инвестиционный банк
- д) негосударственный некоммерческий фонд

27. Инвесторы данного типа фонда не являются его акционерами. Они передают свои деньги в доверительное управление и, оставаясь их собственниками, получают право участвовать в прибылях

- а) паевой инвестиционный фонд
- б) акционерный инвестиционный фонд
- в) негосударственный пенсионный фонд
- г) инвестиционный банк
- д) негосударственный некоммерческий фонд

28. Основная задача такого фонда — сохранение и увеличение пенсионных сбережений населения, и, следовательно, минимизация риска для вкладчиков и участников НПФ

- а) паевой инвестиционный фонд
- б) акционерный инвестиционный фонд
- в) негосударственный пенсионный фонд
- г) инвестиционный банк
- д) негосударственный некоммерческий фонд

29. В США передача средств инвестора в управление данному фонду/банку оформляется двусторонним соглашением, в котором четко прописаны направления вложения и постоянно повторяется, что инвестор понимает, кому он передал свои деньги, и что банк будет с ними делать

- а) паевой инвестиционный фонд
- б) акционерный инвестиционный фонд
- в) негосударственный пенсионный фонд
- г) инвестиционный банк
- д) негосударственный некоммерческий фонд

30. Основной источник оттока капитала характеризующийся санкционированными инвестициями в экономику других стран в форме создания совместных предприятий или дочерних фирм

- а) регламентные
- б) нерегламентируемые
- в) незаконные
- г) легитимные

- д) нелегитимные
31. Что не относится к внутренним источникам инвестиций:
- а) Прибыль
 - б) Амортизационные отчисления
 - в) Банковский кредит
 - г) Заемные средства
 - д) Бюджетное финансирование
32. Что не входит в коллективные инвестиции:
- а) Негосударственные пенсионные фонды
 - б) Инвестиционные банки
 - в) Акционерные инвестиционные фонды
 - г) Паевые инвестиционные фонды
 - д) Иностранские инвестиции
33. Что входит в услуги инвестиционного банка:
- а) Привлечение финансовых ресурсов
 - б) Расширение производства
 - в) Благотворительная помощь
 - г) Создание новых производств
 - д) Повышение эффективности
34. Что не входит в статьи дохода инвестиционного банка:
- а) Доход от предоставления услуг по привлечению финансирования
 - б) Доход от управления собственным портфелем
 - в) Доход от предоставления услуг по управлению портфелями клиентов
 - г) Доход от предоставления брокерских услуг
 - д) Доход от не коммерческой деятельности
35. Укажите существующую инвестиционную фазу:
- а) Инвестиционная и эксплуатационная
 - б) Технологическая и инвестиционная
 - в) Прединвестиционная и технологическая
 - г) Инвестиционная и инновационная
 - д) Эксплуатационная и технологическая
36. Замена оборудования относится к фазе:
- а) Прединвестиционная
 - б) Инвестиционная
 - в) Эксплуатационная
 - г) Технологическая
 - д) Инновационная
37. Что не относится к основным целям инвесторов:
- а) Безопасность вложений
 - б) Рост вложений
 - в) Доходность вложений
 - г) Ликвидность вложений
 - д) Сохранность вложений
38. Процесс введения в производство новых изделий, элементов, подходов, принципов вместо действующих:
- А) инвестирование Б) инновации
 - В) научно-технический прогресс (НТП) Г) улучшение средств производства
 - Д) эффективное производство
39. Что не относится к целям процесса инновации:
- А) нахождение нового технического решения задачи - создание изобретения
 - Б) проведение научно - исследовательских и опытно - конструкторских разработок
 - В) подготовка и организация сбыта
 - Г) внедрение нового товара на рынок
 - Д) налаживание мелкого производства
40. Фирмы, обладающие крупным капиталом, высоким уровнем освоения технологии, занимаются крупносерийным и массовым выпуском продукции называются:
- А) эксплерентами Б) коммутантами
 - В) пациентами Г) виолентами Д) венчурными

41. Инновации, которые охватывают внедрение техники новых или усовершенствованных продуктов:

А) процессные Б) продуктовые В) экологические Г) производственные Д) технические

42. По предмету и сфере приложения инновации различают:

А) продуктивные, рыночные, инновации-процессы Б) потребительские, инвестиционные В) простые, средние, сложные Г) рыночные, экономические, социальные Д) базисные, улучшающие, псевдоинновации

43. Процесс преобразования научного знания в инновацию, который можно представить как последовательную цепь событий:

А) инновационная стратегия
Б) инновационный процесс
В) инновационная деятельность
Г) инновационный цикл
Д) инновационная программа

44. Данный показатель характеризует уровень доходности конкретного инновационного решения:

А) норма рентабельности Б) период окупаемости
В) интегральный эффект
Г) экономическая эффективность инноваций Д) индекс рентабельности

45. Фирмы, ориентированные на узкий сегмент рынка, удовлетворяющие потребности, сформированные под действием моды, рекламы и т.д.

А) эксплеренты Б) коммутанты В) пациенты Г) виоленты Д) венчурными

46. Частичное улучшение устаревших поколений техники и технологий и обычно тормозящие технический прогресс (они либо не дают эффекта, либо приносят отрицательный эффект) - это:

А) псевдоинновации
Б) процессные инновации
В) технологические инновации
Г) улучшающие инновации
Д) ненужные инновации

47. Результат внедрения продуктовых инноваций:

А) инновационный продукт
Б) инновационный процесс
В) инновационная деятельность
Г) инновационный цикл
Д) инновационная программа

48. Деятельность, направленная на использование и коммерциализацию результатов научных исследований и разработок для расшире продукции:

А) инновационная стратегия Б) инновационный процесс
В) инновационная деятельность Г) инновационный цикл
Д) инновационная программа

49. По степени радикальности инновации различают:

А) продуктивные, технологические, комплексные Б) потребительские, инвестиционные
В) простые, средние, сложные
Г) рыночные, экономические, социальные Д) базисные, улучшающие, псевдоинновации

50. К каким показателям научно - технического потенциала предприятия относятся структура кадрового состава, численность сотрудников, число занятых нововведениями:

А) организационно-управленческим
Б) материально-техническим
В) кадровым
Г) информационным
Д) рыночным

51. Фирмы, специализирующиеся на создании новых или радикальных преобразований старых сегментов рынка называют:

А) эксплерентами
Б) коммутантами

В) пациентами

Г) виолентами

Д) венчурными

52. Показатель, представляющий собой отношение приведенных доходов к приведенным на ту же дату инновационным расходам:

А) норма рентабельности Б) период окупаемости

В) интегральный эффект

Г) срок окупаемости капитальных вложений Д) индекс рентабельности

53. По характеру применения инновации различают:

А) продуктивные, технологические, комплексные Б) потребительские, инвестиционные

В) простые, средние, сложные

Г) рыночные, экономические, социальные

Д) базисные, улучшающие, псевдоинновации

54. Инновации, имеющие характер существенных усовершенствований товара:

А) радикальные Б) инкрементные

В) пионерные

Г) инвестиционные Д) производственные

55. По направленности воздействия на процесс производства инновации бывают:

А) продуктивные, технологические, комплексные

Б) расширяющие, рационализирующие, замещающие

В) простые, средние, сложные

Г) рыночные, экономические, социальные Д) базисные, улучшающие, псевдоинновации

56. Новый род, высшее изменение в функциональных свойствах системы и ее части, которое меняет ее функциональный принцип - это инновации:

А) нулевого порядка Б) первого порядка

В) второго порядка Г) третьего порядка Д) седьмого порядка

57. Совокупность различных видов ресурсов, включая материально-производственные, финансовые, интеллектуальные, и иные ресурсы, необходимые для осуществления инновационной деятельности:

А) инновационная стратегия Б) инновационный процесс

В) инновационная политика Г) инновационный потенциал

Д) инновационная программа

58. Деятельность, определяющая цели и приоритеты инновационной стратегии, и механизм ее реализации органами государственной власти:

А) инновационная стратегия Б) инновационный процесс

В) инновационная политика

Г) инновационный цикл

Д) инновационная программа

59. Что не относится к функциям государства по поддержке инновационной деятельности:

А) содействие развитию науки, в том числе прикладной, подготовке научных кадров и малого инновационного предпринимательства

Б) создание программ, направленных на повышение инновационной активности в сфере производства

В) введение налоговых и прочих инструментов гос. регулирования, формирующих активное воздействие на эффективность инновационных решений

Г) посредничество во взаимодействии академической, вузовской и прикладной науки, стимулирующее кооперацию в области НИОКР

Д) ориентация на всемирную поддержку

60. По роли в воспроизводственном процессе инновации бывают:
- А) продуктивные, технологические, комплексные
 - Б) потребительские, инвестиционные
 - В) простые, средние, сложные
 - Г) рыночные, экономические, социальные
 - Д) базисные, улучшающие, псевдоинновации

Рекомендуемая литература

Основная

1. Фабоцци Ф. Управление инвестициями. (Пер. с англ.) - М.: ИНФРА-М, 2000. - 932 с.
2. Бизнес-план инвестиционного проекта: отечественный и зарубежный опыт: Учебно-практическое пособие / Под ред. В.М. Попова. - М.: Финансы и статистика, 2001 - 432 с.
3. Богатин Ю.В., Швандар В.А. Инвестиционный анализ: Учебное пособие. - М.: ЮНИТИ, 2000.-286 с.
4. Бочаров В.В. Инвестиционный менеджмент: Учебное пособие. - С-Пб.: Питер, 2000.-160 с.
5. Бланк И.А. Основы инвестиционного менеджмента. Т. 1-2. - К.: Эльга-Н, Ника-Центр, 2001.
6. Гитман Л., Джонк М. Основы инвестирования. (Пер. с англ.) - М.: Дело, 1997.
7. Норткотт Д. Принятие инвестиционных решений. (Пер. с англ.) -М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1997.
8. Шарп Ф., Александер Г., Бейли Д. Инвестиции. (Пер. с англ.) - М.: «ИНФРА-М», 1997.
9. Липсиц И.В., Косов В.В. Инвестиционный проект: методы подготовки и анализа: Учебно-справочное пособие. Гл. 1. - М.: Бек, 1996.-С. 1-4.
10. Ю.Сергеев И.В., Веретееникова И.И. Организация и финансирование инвестиций: Учебное пособие. - М.: Финансы и статистика, 2001. - Гл. 1. -С. 5-29;-Гл. 2. - С. 30^л
11. Н.Мелкумов Я.С. Организация и финансирование инвестиций: Учебное пособие. - М.: ИН-ФРА-М, 2000. - Гл. 4. С.47-88.
12. Липсиц И.В., Косов В.В. Инвестиционный проект: методы подготовки и анализа: Учебно-справочное пособие. -М.:Бек, 1996.- Гл. I.-С. 5-11; Раздел 3.-С. 98-187.
- 13.Четыркин Е.М. Финансовый анализ производственных инвестиций. - М.: Дело, 1998. -Гл. 4.-С. 96-114.
- 14.Инвестиционное проектирование: Практическое руководство по экономическому обоснованию инвестиционных проектов. / Науч. ред. С.И.Шумилин - М.: Финстатинформ, 1995. -С. 170-187.
- 15.Абрамов СИ. Инвестирование. - М.: Ун-т «Кайнар», 2000.
16. Банковское дело и финансирование инвестиций. / Под ред. Н. Брука. - Ин-т экономического развития Всемирного Банка, 1995.
- 17.Беренс В., Хавранек П.М. Руководство по оценке эффективности инвестиций. (Пер. с англ.)-М.: Интерэксперт, 1995.'
- 18.Богатин Ю.В., Швандар В.А. Оценка эффективности бизнеса и инвестиций: Учебное пособие-М.:ЮНИТИ, 1999.

Дополнительная

19. Гитман Л.Дж., Джонк М.Д. Основы инвестирования. (Пер. с англ.) -М.: Дело, 1997.
20. Джексебаева Л.Н., Абдрахманова Г.Т. Инвестиционный портфель ценных бумаг. - Алма-ты: Данекер, 2000.
- 21.Идрисов А.Б. и др. Стратегическое планирование и анализ эффективности инвестиций. -М.:Филинь, 1998.
22. Карагузова Ф.С., Асылбеков А. Инвестиционные советники на рынке ценных бумаг Казахстана. - Алматы: Каржы-Каражат, 1999.
23. Ковалев В.В. Методы оценки инвестиционных проектов. - М.: Финансы и статистика, 2001.

24. Новиков А.В. Фондовый рынок как механизм привлечения инвестиций. - Новосибирск: Изд-во НГАЭиУ, 2000.
25. Нурланова Н.К. Формирование и использование инвестиций в экономике Казахстана: стратегия и механизм / Ин-т экономики. - Алматы: Гылым, 1998.
26. Сейткадиева А.М. Инвестиционная активность предприятий Республики Казахстан / Каз-ГАУ. - Алматы: Экономика, 1999.
27. Сейткадиева А.М. и др. Инвестиционная деятельность предприятия: Учебное пособие. - Алматы: Экономика, 1998.
28. Ставровский И. Инвестиции на Западе. - С.-Пб., 2000.
29. Стратегия формирования и развития инвестиционного рынка Казахстана. / Под ред. Е.У. Темирханова, К.А. Киреева, И.К. Бейсембетова - Алматы, 1998.
30. Тунин Г.А. Основной капитал и инвестиционная политика: Учебное пособие - М.: Приор, 2000.
31. Закон РК «Об инвестициях» от 11 января 2003 года.