

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Емельянов Сергей Геннадьевич

Должность: ректор

Дата подписания: 18.05.2023 10:40:17

Уникальный программный ключ:

9ba7d3e34c012eba476ffd2d064cf2781953be730df2374d16f3c0ce536f0fc6

МИНОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИИ

Юго-Западный государственный университет

Кафедра экспертизы и управления
недвижимостью, горного дела

УТВЕРЖДАЮ:

Заведующий кафедрой

экспертизы и управления

недвижимостью, горного дела

(наименование кафедры полностью)

 В.В.Бредихин

(подпись)

« 01 » 09 2022 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

для текущего контроля успеваемости
и промежуточной аттестации обучающихся
по дисциплине

Экспертиза инвестиционно-строительных проектов

(наименование дисциплины)

08.04.01 Строительство

(код и наименование ОПОП ВО)

1 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ

1.1 ТЕМЫ СООБЩЕНИЙ (ДОКЛАДОВ)

Тема 1 «Основные принципы и методы оценки эффективности и финансовой реализуемости инвестиционно-строительных проектов»

1. Законодательное и нормативное правовое регулирование инвестиционной деятельности в Российской Федерации.
2. Благоприятный инвестиционный климат в России, условия его формирования.
3. Инвестиции в основной капитал: неоклассический и альтернативный подход.
4. Инвестиционный кризис в российской экономике: причины возникновения, механизмы развития и социально-экономические последствия.
5. Инновационная деятельность и необходимость инвестиций.

Тема 2 «Способы оценки конкурирующих инвестиций»

1. Характеристика методов финансирования реальных инвестиций, их достоинства и недостатки.
2. Понятие инвестиционного кредита, сравнительная характеристика и содержание его форм.
3. Эмиссионные ценные бумаги, их достоинства и недостатки в реализации инвестиционной политики промышленного предприятия.
4. Экономическая сущность концепции стоимости капитала (WACC), используемого для финансирования деятельности промышленного предприятия, ее достоинства и недостатки.
5. Положения норм права, регулирующие использование иностранных инвестиций в Российской Федерации.
6. Международный лизинг, его виды и схема применения.
7. Модели – роста дивидендов (модель Гордона), доходности по чистой прибыли, цены капитальных активов (модель CAPM) как методы расчета цены источника средств «обыкновенные акции», их содержание.

Шкала оценивания: 6 балльная

Критерии оценивания:

6-5 баллов (или оценка «отлично») выставляется обучающемуся, если тема доклада раскрыта полно и глубоко, при этом убедительно и РФ гументированно изложена собственная позиция автора по рассматриваемому вопросу; структура доклада логична; изучено большое количество актуальных

источников, грамотно сделаны ссылки на источники; самостоятельно подобран яркий иллюстративный материал; сделан обоснованный убедительный вывод.

4-3 баллов (или оценка «хорошо») выставляется обучающемуся, если тема доклада раскрыта полно и глубоко, сделана попытка самостоятельного осмысления темы; структура доклада логична; сделан обоснованный вывод; имеют место незначительные недочеты в содержании доклада.

2-1 баллов (или оценка «удовлетворительно») выставляется обучающемуся, если тема доклада раскрыта неполно и (или) в изложении темы имеются недочеты и ошибки; структура доклада логична; приведены общие примеры; вывод сделан, но имеет признаки неполноты и неточности; имеются замечания к содержанию доклада.

0 баллов (или оценка «неудовлетворительно») выставляется обучающемуся, если тема доклада не раскрыта и (или) в изложении темы имеются грубые ошибки; материал не структурирован, излагается непоследовательно и сбивчиво; не приведены примеры или приведены неверные примеры; отсутствует вывод или вывод расплывчат и неконкретен.

1.2 ВОПРОСЫ И ЗАДАНИЯ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ

Тема 3 «Учет рисков при оценке эффективности инвестиционно-строительных проектов»

В переводе с латинского языка, слово «invest» означает:

- А) передавать
- Б) вкладывать
- В) давать
- Г) отдавать

Согласно какому определению инвестиции — это все виды активов, вложенных в хозяйственную деятельность с целью получения дохода

- А) экономического
- Б) аналитического
- В) финансового
- Г) строительного

По характеру участия в процессе инвестирования выделяют инвестиции

- А) прямые и непрямые
- Б) реальные и финансовые
- В) краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные
- Г) внутренние и заграничные

Под краткосрочными инвестициями обычно понимают вложения капитала на период, не превышающий:

- А) 1 года
- Б) 2 лет
- В) 3 лет

Г) 4 лет

Совокупность последовательных практических действий граждан, юридических лиц и государства по реализации инвестиций – это...

- А) инвестиционный рынок
- Б) конъюнктурный бум
- В) инвестиционная деятельность
- Г) рынок реальных активов

Направлена на обеспечение притока капитала в приоритетные сферы экономики путем установления соответствующих налоговых ставок и льгот – это...

- А) денежно-кредитная форма государственного регулирования инвестиционной деятельности
- Б) налоговая форма государственного регулирования инвестиционной деятельности
- В) амортизационная форма государственного регулирования инвестиционной деятельности
- Г) законодательная форма государственного регулирования инвестиционной деятельности

... — соглашение сторон, которое регулирует организационно-экономические и правовые отношения между субъектами инвестиционной деятельности и определяет ответственность участников сделки и юридически закрепляет их обязательства.

- А) договор
- Б) тендер
- В) оферта
- Г) акцепт

Предложение о заключении договора – это...

- А) договор
- Б) тендер
- В) оферта
- Г) акцепт

... — это форма размещения заказа на строительство, предусматривающая определение подрядчика путем конкурсного отбора лучшей тендерного предложения (оферты) по критериям, устанавливаемым заказчиком.

- А) договор
- Б) тендер
- В) оферта
- Г) акцепт

10 . Принятие решения о заключении договора – это...

- А) договор
- Б) тендер
- В) оферта
- Г) акцепт

... — это рынок, который обслуживает выпуск и первичное размещение ценных бумаг.

- А) первичный рынок ценных бумаг

Б) вторичный рынок

В) биржевой рынок

Г) внебиржевой рынок

Кто является эмитентами ценных бумаг?

А) юридические лица, деятельность которых тесно связана с предоставлением профессиональных услуг по опосредованию деятельности на фондовом рынке эмитентов и инвесторов

Б) юридические и физические лица, которые от своего имени выпускают ценные бумаги и обязуются выполнять обязанности, вытекающие из условий их выпуска.

В) юридические лица, которые выполняют основные виды профессиональной деятельности с инструментами фондового рынка

Г) физические лица, которые выполняют основные виды профессиональной деятельности с инструментами фондового рынка

Разница между ценой выпуска и номинальной стоимостью называется

А) акцией

Б) облигацией

В) премией акции

Г) дивидендами

Облигации могут существовать исключительно в:

А) бездокументарной форме

Б) документарной форме

В) открытой форме

Г) закрытой форме

... — ценная бумага, которая размещается инвестиционным фондом, инвестиционной компанией, компанией по управлению активами паевого инвестиционного фонда и удостоверяет право собственности инвестора на долю в инвестиционном фонде, взаимном фонде инвестиционной компании и паевом инвестиционном фонде.

А) акция

Б) облигация

В) инвестиционный сертификат

Г) депозитный сертификат

Тема 4 «Источники финансирования инвестиций в строительство»

... — ценная бумага, которая подтверждает сумму вклада, внесенного в банк, и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и процентов, установленных сертификатом, в банке, который его выдал.

А) акция

Б) облигация

В) инвестиционный сертификат

Г) депозитный сертификат

Опцион акций – это...

А) контракт, дающий владельцу право купить или продать определенное количество акций компании по оговоренной цене в течение некоторого периода до определенной даты включительно

Б) договор о покупке или продаже определенного количества определенных финансовых инструментов в определенный день по цене, согласованной обеими сторонами.

В) сертификат, дающий его владельцу право продать по фиксированной цене определенное количество акций компании.

Г) ценная бумага, удостоверяющая безусловное денежное обязательство векселедателя или его приказ третьему лицу уплатить после наступления срока платежа определенную сумму владельцу векселя

Функции фондовой биржи:

А) мониторинговая

Б) социальная

В) закрывает доступ предприятиям к ссудному банковскому капиталу

Г) является важным координатором размещения государственных ценных бумаг

Расширение – это...

А) инвестиционная операция, связанная со строительством предприятия, здания, сооружения на новых земельных участках по первоначальному проекту

Б) операция, связанная с совершенствованием производства и повышением его технико-экономического уровня на основе достижений НТП

В) инвестиционная операция, связанная со строительством дополнительных производственных комплексов на предприятии, производств на территории предприятия, увеличение пропускной способности действующих производств и хозяйств

Г) усовершенствование и приведение активной части основного производственного капитала в соответствие современному уровню осуществления технологических процессов.

Абсолютная сумма эффекта от осуществления инвестиций – это...

А) чистый приведенный доход

Б) индекс доходности

В) срок окупаемости

Г) тарифная сетка

Назовите одно преимущество венчурных фирм из представленных:

А) медленная переориентация на другие направления

Б) узкая специализация

В) низкий риск банкротства

Г) тесная связь с масштабным производством

Одним из видов интеллектуальной собственности является:

А) муниципальная собственность

Б) частная собственность

В) исключительная собственность

Г) смешанная собственность

Часть территории государства, на которой вводится специальный режим экономической деятельности с целью стимулирования предпринимательства,

привлечения инвестиций в приоритетные отрасли хозяйства, расширения внешнеэкономических связей, заимствования новых технологий, обеспечения занятости населения – это...

- А) внешнеторговые зоны
- Б) научно-технические зоны
- В) туристическо-рекреационные зоны
- Г) комплексные производственные зоны

Под ... следует понимать формирование системы долгосрочных целей инвестиционной деятельности и выбор наиболее эффективных путей их достижения

- А) инвестиционной деятельностью
- Б) внешней синхронизацией
- В) инвестиционной стратегией
- Г) внутренней синхронизацией

Какой риск связан с особенностями осуществления конкретного проекта (доступность сырья, успех программ маркетинга и т.п.)?

- А) диверсифицированный
- Б) недиверсифицированный
- В) риск операционной деятельности
- Г) риск финансовой деятельности

... — это комплекс мероприятий, включающих идентификацию, анализ, снижение и мониторинг риска с целью уменьшения отклонения фактических показателей реализации проекта от их запланированных значений.

- А) финансовый риск
- Б) управление риском
- В) прогноз риска
- Г) синтез риска

Значительное превышение стоимости по сравнению с проектно-сметной документацией – это уровень риска:

- А) без риска
- Б) допустимый
- В) критический
- Г) катастрофический

Несвоевременное завершение строительства – это уровень риска:

- А) без риска
- Б) допустимый
- В) критический
- Г) катастрофический

Какая эффективность отражает влияние результатов осуществляемого проекта на доходы и расходы бюджетов разного уровня

- А) социальная
- Б) экономическая
- В) бюджетная
- Г) общественная

Обычно реализуются на предприятиях по производству новинок различного рода, восстановительных работах – это проекты...

- А) малые
- Б) мегапроекты
- В) краткосрочные
- Г) бездефектные

— ...это лицо или организация, имеющие право профессионально, на основе соответствующим образом оформленной лицензии выполнять работу по созданию проектно-сметной документации, спецификаций, требований к проведению торгов и даже общее руководство проектом

- А) РФ архитектор
- Б) инженер
- В) подрядчик
- Г) лицензиар

Назовите лишний вид анализа инвестиционных проектов:

- А) социальный
- Б) экологический
- В) коммерческий
- Г) локальный

Каждый вопрос (задание) в тестовой форме оценивается по дихотомической шкале: выполнено – 1 балл, не выполнено – 0 баллов.

Применяется следующая шкала перевода баллов в оценку по 5-балльной шкале:

6-5 баллов соответствуют оценке «отлично»;

4-3 баллов – оценке «хорошо»;

2-1 баллов – оценке «удовлетворительно»;

0 баллов и менее – оценке «неудовлетворительно».

2 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

2.1 БАНК ВОПРОСОВ И ЗАДАНИЙ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ

1. Понятие инвестиция произошло от латинского «*investire*», т.е.
 - а) Облагать
 - б) Создавать
 - в) Вкладывать
 - г) Побеждать
 - д) Вносить
2. Инвестиции представляют собой совокупность затрат, реализуемых в форме:
 - а) Краткосрочных вложений в национальную экономику с целью получения прибыли
 - б) Долгосрочных вложений частного или государственного капитала в различные отрасли национальной или зарубежной экономики с целью получения прибыли
 - в) Финансовых вложений частного капитала в предприятие с целью прироста материально-производственных запасов
 - г) Вложений государственного капитала в различные сферы экономики
 - д) Долгосрочных вложения частного капитала с целью получения прибыли
3. В качестве инвестиций могут выступать:
 - а) Денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции, облигации и другие ценные бумаги
 - б) Движимое и недвижимое имущество
 - в) Объекты авторского права, лицензии, патенты и другие интеллектуальные ценности
 - г) Права пользования землей, природными ресурсами, а также любым другим имуществом или имущественные права
 - д) Все ответы верные
4. Инвестиции в широком понимании представляют собой вложения средств и ресурсов с целью:
 - а) Последующего их увеличения
 - б) Получения экономического эффекта
 - в) Получения социального эффекта
 - г) Получения экологического эффекта
 - д) Все ответы верные
5. Инвестиции на макроуровне призваны обеспечить:
 - а) Осуществление политики расширенного воспроизводства и ускорение научно-технического прогресса
 - б) Реформирование отраслевой структуры общественного производства и сбалансированное развитие как отраслей, производящих продукцию, так и сырьевых отраслей
 - в) Повышение качества продукции;
 - г) Улучшение структуры внешнеторговых операций
 - д) Все ответы верные
6. По объекту вложения капитала различают инвестиции:
 - а) Реальные и финансовые
 - б) Реальные и капитальные
 - в) Финансовые и материальные

- г) Реальные и материальные
 - д) Долгосрочные и краткосрочные
7. Реальные инвестиции выступают как совокупность вложений в реальные экономические активы, к которым относятся:
- А. Материальные ресурсы
 - В. Нематериальные активы
 - С. Банковские депозиты
 - Д. Финансовые инструменты
1. А.В. 2.А.Д 3.В.С 4ВС. 5.А.С.
8. Важнейшей составляющей реальных инвестиций являются инвестиции, осуществляемые в форме:
- а) Капитальных вложений
 - б) Покупки новых акций
 - в) Целевых денежных вкладов в производство
 - г) Банковских депозитов
 - д) Венчурного инвестирования
9. Финансовые инвестиции включают вложения средств:
- а) В ценные бумаги
 - б) В паи и долевые участия
 - в) В банковские депозиты
 - г) Все ответы верные
 - д) Все ответы неверные
10. К финансовым активам относятся:
- а) Ценные бумаги
 - б) Паи и долевые участия
 - в) Банковские депозиты
 - г) Все ответы верные
 - д) Все ответы неверные
11. По цели инвестирования выделяют инвестиции: 1. Прямые и портфельные
- а) Прямые и косвенные
 - б) Целевые и прямые
 - в) Рисковые и прямые
 - г) Венчурные и финансовые
12. Прямые инвестиции выступают как вложения в уставные капиталы предприятий с целью:
- а) Установления непосредственного контроля и управления объектом инвестирования
 - б) Расширения материально-производственных запасов предприятия
 - в) Расширения сферы деятельности предприятия
 - г) Налаживания выпуска новых видов продукции
 - д) Расширения рынков сбыта продукции
13. Прямые инвестиции направлены на:
- а) Расширение сферы влияния
 - б) Обеспечение будущих финансовых интересов
 - в) На получение дохода
 - г) Все ответы верные
 - д) Все ответы неверные
14. Портфельные инвестиции представляют собой средства, вложенные в экономические активы с целью:

- A. Извлечения дохода
 - B. Снижения расходов
 - C. Диверсификации рисков
 - D. Расширения сферы влияния
- 1.A.B. 2.A.D 3.B.C 4B.D. 5. A.C.

15. Инвестиционный портфель представляет собой:

- а) Совокупность собранных воедино инвестиционных ценностей одного вида
- б) Совокупность собранных воедино различных инвестиционных ценностей
- в) Разрешенные к выпуску, но еще не выпущенные облигации какой-либо корпорации
- г) Совокупность небольших по размеру инвестиций
- д) Ценные бумаги, которые должны обеспечить устойчивость доходности 16

16. Ликвидность инвестиционных ценностей - это:

- а) Их способность быстро и без потерь в цене превращаться в наличные деньги
- б) Их способность приносить максимальную прибыль
- в) Их способность на быструю окупаемость
- г) Возможность достижения инвестиционной цели вкладчика
- д) Все ответы неверные

17. Что является основными принципами формирования инвестиционного портфеля?

- а) Безопасность и доходность вложений
- б) Рост вложений
- в) Ликвидность вложений
- г) Все ответы верные
- д) Все ответы неверные

18. Что понимается под безопасностью инвестиционного портфеля?

- A. Неуязвимость инвестиций от потрясений на рынке инвестиционного капитала
- B. Стабильность получения дохода
- C. Способность инвестиций быстро и без потерь в цене превращаться в наличные деньги
- D. Возможность достижения инвестиционной цели вкладчика

1. A.B. 2.A.D 3.B.C 4 B.D. 5.A.C.

19. Что является главной целью при формировании инвестиционного портфеля?

- а) Достижение наиболее оптимального сочетания между риском и доходом
- б) Способность инвестиционных ценностей приносить максимальную прибыль
- в) Аккумуляция привлеченных средств для дальнейшего их распределения
- г) Вкладывают свои и заемные средства в различные объекты предпринимательства
- д) Все ответы неверные

20. Что означает диверсификация инвестиционного портфеля?

- а) Приобретение определенного числа различных ценных бумаг
- б) Приобретение только одного вида ценных бумаг
- в) Приобретение ценных бумаг только одной компании
- г) Проведение агрессивной инвестиционной политики
- д) Все ответы неверные

21. Каким образом диверсификация инвестиционного портфеля снижает риск при инвестициях?

- а) За счет того, что возможные низкие доходы по одним ценным бумагам будут компенсироваться высокими доходами по другим
- б) Посредством изыскания источников инвестиций и установления рациональных областей их использования

- в) Путем привлечения инвестиционных ресурсов из различных источников, включая иностранные инвестиции
 - г) Путем совершенствования системы льгот и санкций при осуществлении инвестиционного процесса
 - д) Все ответы неверные
22. Каким образом обеспечивается минимизация риска инвестиционного портфеля?
- а) За счет включения в портфель ценных бумаг широкого круга отраслей, не связанных тесно между собой
 - б) За счет привлечения инвестиционных ресурсов из различных источников
 - в) Путем аккумулирования на инвестиционные цели денежных сбережений населения
 - г) Путем создания условий для становления и развития венчурного инвестирования
 - д) Все ответы неверные
23. Формы инвестиционной деятельности могут быть классифицированы:
- а) По срокам
 - б) По формам собственности на инвестиционные ресурсы
 - в) По регионам, отраслям
 - г) По рискам
 - д) Все ответы верные
24. По срокам вложений выделяют инвестиции:
- а) Краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные
 - б) Среднесрочные и долгосрочные
 - в) Краткосрочные и среднесрочные
 - г) Краткосрочные и долгосрочные
 - д) Все ответы неверные
25. Под краткосрочными инвестициями понимаются вложения средств на период:
- а) До одного года
 - б) До 6 месяцев
 - в) От одного до трех лет
 - г) От 3-х до 6-ти месяцев
 - д) Все ответы неверные
26. Государственная инвестиционная политика представляет собой:
- а) Инструмент воздействия на экономику страны и на предпринимательскую деятельность ее хозяйствующих субъектов
 - б) Оценку возможностей и последствий вложения средств в ту или иную сферу экономики
 - в) Выработку стратегии инвестиционной деятельности и вложение средств в крупные капиталоемкие объекты
 - г) Оценку экономической эффективности использования инвестиций с учетом факторов инвестиционного риска
 - д) Выработку тактики инвестирования и оценку возможных вложений в финансовые инструменты
27. Целью инвестиционной политики государства является:
- а) Оживление инвестиционной деятельности
 - б) Подъем экономики
 - в) Повышение эффективности производства
 - г) Решение социальных проблем
 - д) Все ответы верные
28. Что представляет собой инвестиционная деятельность?

- а) Совокупность практических действий юридических лиц по реализации инвестиций
- б) Совокупность практических действий граждан по реализации инвестиций
- в) Совокупность практических действий государства по реализации инвестиций
- г) Все ответы верные
- д) Все ответы неверные

29. Инвестиционная деятельность в РФ имеет следующие виды:

- а) Частная, государственная, иностранная, совместная
- б) Частная, государственная, коммерческая, совместная
- в) Частная, государственная, индивидуальная, совместная
- г) Частная, государственная, иностранная, коллективная
- д) Частная, индивидуальная, иностранная, совместная

29. В инновационную деятельность входят:

- а) Осуществление долгосрочных научно-технических программ
- б) Финансирование фундаментальных исследований
- в) Разработка, выпуск, распространение и внедрение принципиально новых, экономных видов техники и технологии
- г) Все ответы верные
- д) Все ответы неверные

30. Объектами инвестиционной деятельности могут быть:

- а) Любое имущество, в том числе основные фонды и оборотные всех отраслей экономики
- б) Ценные бумаги, целевые денежные вклады
- в) Научно-техническая продукция, интеллектуальные ценности, объекты собственности
- г) Имущественные права
- д) Все ответы верные

31. Согласно законодательству РФ субъектами инвестиционной деятельности могут быть:

- а) Граждане и юридические лица Азербайджанской Республики средства во
- б) Граждане и юридические лица зарубежных стран, государства
- в) Граждане и юридические лица РФ, лица без гражданства другие
- г) Граждане и юридические лица РФ и зарубежных стран, лица без гражданства, государства
- д) Все ответы неверные

32. Инвестиционная деятельность в РФ может финансироваться за счет:

- а) Собственных материальных и интеллектуальных ценностей, финансовых средств и внутрихозяйственных ресурсов инвестора
- б) Заемных и привлеченных финансовых средств инвестора
- в) Целевых инвестиционных ассигнований из бюджета и внебюджетных фондов, иностранных инвестиций;
- г) Безвозмездных и благотворительных взносов предприятий, организаций и граждан, пожертвований
- д) Все ответы верные

33. Государственное регулирование инвестиционной деятельности в РФ осуществляется:

- а) Применением налоговой системы, дифференцирующей субъектов и объектов налогообложения, налоговых ставок и льгот

- б) Проведением кредитной и амортизационной политики, в том числе путем ускоренной амортизации основных фондов
- в) Предоставлением субвенций, субсидий, бюджетных ссуд на развитие отдельных регионов, отраслей и производств
- г) Установлением государственных норм и стандартов, принятием антимонопольных мер

д) Все ответы верные

34. Иностранцами инвесторами в РФ могут быть:

- а) Иностранные физические и юридические лица
- б) Лица без гражданства
- в) Граждане РФ, имеющие постоянное местожительство за границей
- г) Иностранные государства, международные организации
- д) Все ответы верные

35. Иностранные инвесторы могут осуществлять инвестиции на территории РФ путем:

- а) Долевого участия в предприятиях, организациях, создаваемых совместно с юридическими лицами и гражданами РФ
- б) Создания предприятий, полностью принадлежащих иностранным инвесторам
- в) Приобретения предприятий, имущественных комплексов, зданий, сооружений, долей участия в предприятиях, акций, облигаций и других ценных бумаг
- г) Приобретения прав пользования землей и другими природными ресурсами, а также иных имущественных прав
- д) Все ответы верные

36. На территории РФ могут создаваться и действовать:

- А. Предприятия с долевым участием иностранных инвесторов, представительства иностранных юридических лиц
- В. Совместные и малые предприятия
- С. Предприятия, полностью принадлежащие иностранным инвесторам

Д. Представительства и агентства

1.А.В; 2.А.Д; 3.В.С; 4.Д; 5 .А.С.

38. Государство может влиять на инвестиционную активность при помощи:

- а) Амортизационной политики
- б) Научно-технической политики
- в) Политики в отношении иностранных инвестиций
- г) Все ответы верные
- д) Все ответы неверные

39. Государственное регулирование инвестиционной деятельности включает:

- а) Управление государственными инвестициями
- б) Регулирование условий инвестиционной деятельности
- в) Контроль за соблюдением условий инвестиционной деятельности всеми ее субъектами
- г) Все ответы верные
- д) Все ответы неверные

40. Научно-техническая политика государства обеспечивает:

- А. Комплексное развитие науки и техники
- В. Создание мелких инновационных фирм
- С. Внедрение результатов науки и техники в экономику страны
- Д. Подготовку кадров научной сферы

1.А.В; 2.А.Д; 3.В.С; 43.Д; 5 .А.С

41. Инвестиционный проект представляет собой комплекс взаимосвязанных мероприятий, предполагающий:

а) Определенные вложения капитала в течение ограниченного времени с целью получения доходов в будущем

б) Разработку и реализацию программы инвестирования на будущее

в) Высвобождение оборотных средств и переориентация производственных мощностей

г) Оценку степени достоверности прогнозов и надежности использованных методов прогнозирования

д) Использованию имеющихся у предприятий свободных денежных средств

42. Реализуемые предприятиями (фирмами) инвестиционные проекты различаются по:

а) Содержанию

б) Масштабам

в) Продолжительности

г) Все ответы верные

д) Все ответы неверные

43. По содержанию инвестиционные проекты разделяются на:

а) Проекты расширения предприятия и проекты реабилитации

б) Проекты расширения предприятия и проекты развития

в) Проекты реабилитации предприятия и проекты санации

г) Проекты реконструкции предприятия и проекты развития

д) Все ответы неверные

44. По масштабам инвестиционные проекты разделяются на:

а) Глобальные и крупномасштабные

б) Регионального и отраслевого масштаба

в) Локальные и городского масштаба

г) Все ответы верные

д) Все ответы неверные

45. По продолжительности инвестиционные проекты разделяются на:

а) Краткосрочные и долгосрочные

б) Краткосрочные и среднесрочные

в) Долгосрочные и среднесрочные

г) Все ответы верные

д) Все ответы неверные

46. В соответствии с методикой Мирового Банка фазы жизненного цикла инвестиционного проекта включают следующие этапы:

А. Определение, подготовка, экспертиза

В. Переговоры, реализация, завершающая оценка

С. Определение, согласование, подведение итогов

Д. Согласование, подготовка, соотношение

1 .А.В; 2.А.Д; 3.В.С; 4.В.Д; 5.А.С.

47. Второй вариант выделения этапов жизненного цикла инвестиционного проекта условно можно представить следующим образом:

А. Замысел, анализ проблемы, разработка концепции

В. Разработка концепции, выбор вариантов, изучение возможностей

С. Детальная проработка, выполнение проекта, использование, ликвидация

D. Поиск решений, изыскание финансовых ресурсов, ликвидация 1.А.В; 2.А.Д; 3.В.С; 4.В.Д; 5 .А.С.

48. В третьем варианте жизненный цикл проекта разделяется на крупные стадии:

- а) Преинвестиционную, инвестиционную, эксплуатационную
- б) Преинвестиционную, инвестиционную, послеинвестиционную
- в) Разработку концепции, инвестиционную, послеинвестиционную
- г) Детальную проработку, инвестиционную, эксплуатационную
- д) Подготовку, согласование, изыскание финансовых ресурсов

49. С чего начинается преинвестиционная стадия?

- а) С формирования инвестиционного замысла и определения инвестиционных возможностей
- б) С анализа проблемы и разработки основной концепции по инвестициям
- в) С подготовки инвестиционного проекта и изыскание финансовых ресурсов
- г) С разработки концепции и выбора вариантов
- д) С разработки концепции и поиска решений

50. Преинвестиционная стадия проводится в рамках технико-экономических исследований с целью получения убедительных доводов в пользу:

- А. Осуществления инвестиционного проекта
- В. Концепции инвестиционного проекта
- С. Способов осуществления и рентабельности инвестиционного проекта
- Д. Оценки инвестиционного проекта

1.А.В; 2.А.Д; 3.В.С; 4.В.Д; 5. А.С

51. Техничко-экономические исследования могут включать в себя исследования :

- а) Патентные
- б) Экологические
- в) Социологические
- г) Все ответы верные
- д) Все ответы неверные

52. На основе технико-экономических исследований инвестиционного проекта осуществляется:

- а) Предпроектная проработка инженерно-конструкторских, технологических и строительных решений
- б) Уточняются все экономические показатели проекта
- в) Уточняются расчеты по реализации и эффективности проекта
- г) Всеответы верные
- д) Все ответы неверные

53. В результате маркетинговых исследований целесообразности инвестиций осуществляется примерный расчет:

- а) Масштабов производства
- б) Объема необходимых инвестиций
- в) Ожидаемой выручки от реализации проектируемой продукции
- г) Текущих затрат на производство и реализацию проектируемой продукции
- д) Все ответы верные

54. В чем заключается цель подготовки инвестиционного предложения?

- а) Заинтересовать потенциальных инвесторов
- б) Изучить кредитоспособность потенциальных инвесторов
- в) Оценить целесообразность инвестиций
- г) Оценить степень риска

- д) Провести анализ экономических показателей
55. Что является первым предпроектным документом обоснования инвестиций?
- Инвестиционное предложение
 - Инвестиционное исследование
 - Инвестиционный риск
 - Все ответы верные
 - Все ответы неверные
56. В результате рассмотрения и принятия инвестиционного предложения в первом приближении определяются:
- Организационно-правовая форма реализации проекта
 - Примерный состав инвесторов
 - Технико-экономическое обоснование проекта
 - Экономические показатели проекта
- 1 .A.B; 2.A.D; 3.B.C; 4.B.D; 5.A.C.
57. В результате рассмотрения и принятия инвестиционного предложения вторым шагом является:
- Разработка технико-экономического обоснования целесообразности инвестиций
 - Принятие решения о целесообразности реализации инвестиционного проекта
 - Проведение технико-экономических исследований
 - Осуществляется проработка инженерно-конструкторских решений
 - Осуществляется проработка технологических и строительных решений
58. На чем базируется технико-экономическое обоснование целесообразности инвестиций?
- На принятых заказчиком и одобренных потенциальными инвесторами инвестиционных предложениях
 - На проводимых технико-экономических исследованиях
 - На экологических, социологических и иных исследованиях
 - На проведенных предварительных расчетах возможностей реализации
 - На уточнении всех экономических показателей проекта
59. Технико-экономическое обоснование целесообразности инвестиций содержит оценки:
1. Рисков
 2. Требуемых ресурсов
 3. Ожидаемых результатов
 4. Все ответы верные
 5. Все ответы неверные
60. Что происходит в случае, если технико-экономическое обоснование инвестиций положительно оценивает инвестиционные предложения?
- Проводится детальная проработка инвестиционного проекта
 - Проводятся маркетинговые исследования
 - Разрабатывается технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта
 - Привлекаются финансовые ресурсы для инвестирования
- 1.A.B; 2.A.D; 3.B.C; 4.D; 5. A.C.
61. Разработка технико-экономического обоснования проекта позволяет:
- Принять решение о финансировании проекта или отказе от него
 - Принять решение об определении состава инвесторов
 - Осуществить проработку строительных решений
 - Все ответы верные

- д) Все ответы неверные
62. В случае принятия решения о продолжении проекта:
- а) Составляется бизнес-план проекта
 - б) Определяется состав участников проекта
 - в) Определяется сметная стоимость проекта
 - г) Проводится денежная оценка проекта
 - д) Все ответы неверные
63. Бизнес-план инвестиционного проекта составляется на основе:
- а) Материалов технико-экономического обоснования
 - б) Проведения технических исследований
 - в) Проведения технических расчетов
 - г) Проведения экономического анализа
 - д) Проведения технической оценки
64. Бизнес-план инвестиционного проекта составляется с целью:
- а) Снижения неопределенности результатов инвестирования
 - б) Определения приоритетных направлений инвестирования
 - в) Снижения рисков инвестиций
 - г) Выявления потенциальных инвесторов
 - д) Определения объема необходимых инвестиций
65. Бизнес-план - это документ, содержащий:
- а) Полную системную оценку перспектив инвестиционного проекта
 - б) Предварительные расчеты для определения возможностей финансовой осуществимости проекта
 - в) Предварительные расчеты для определения возможностей эффективности проекта
 - г) Уточнения по всем экономическим показателям проекта
 - д) Убедительные доводы в пользу осуществления инвестиционного проекта
66. Что завершает бизнес-план?
- а) Прединвестиционную фазу
 - б) Переговорный процесс
 - в) Эксплуатационную фазу
 - г) Инвестиционную фазу
 - д) Экспертизу
67. Бизнес-план является инструментом управления инвестиционным проектом на:
- а) Инвестиционной и эксплуатационной фазах
 - б) Эксплуатационной и прединвестиционной фазах
 - в) Фазе реализации инвестиционного проекта
 - г) Фазе разработки инвестиционного проекта
 - д) Все ответы неверные
68. С чего начинается инвестиционная фаза?
- а) С правовой подготовки реализации проекта
 - б) С оценки рисков инвестиционного проекта
 - в) С формирования инвестиционного замысла
 - г) С определения инвестиционных возможностей
 - д) С технико-экономических исследований
69. Инвестиционная фаза включает в себя:
- а) Проведение переговоров

- б) Подготовку и заключение договоров со всеми участниками разработки инвестиционного проекта
 - в) Заключение договоров со всеми участниками реализации инвестиционного проекта
 - г) Все ответы верные
 - д) Все ответы неверные
70. Инвестиционная фаза включает в себя:
- а) Заключение кредитных договоров
 - б) Заключение договоров на выполнение контрагентских работ
 - в) Размещение заказов на оборудование
 - г) Все ответы верные
 - д) Все ответы неверные
71. Инвестиционный проект может включать в себя следующие документы:
- а) Обоснование инвестиций в составе инвестиционного предложения
 - б) Технико-экономическое обоснование проекта
 - в) Бизнес-план инвестиционного проекта
 - г) Проектно-сметную документацию
 - д) Все ответы верные
72. Этап жизненного цикла инвестиционного проекта, заключающий в себе процесс инвестирования проекта это:
- а) Период времени между началом реализации проекта и моментом его выхода на запланированную производственную мощность
 - б) Период времени формирования инвестиционного замысла и определения инвестиционных возможностей
 - в) Период времени формирования инвестиционного замысла и начала реализации проекта
 - г) Период времени между правовой подготовкой реализации проекта и оценки его рисков
 - д) Все ответы неверные
73. На инвестиционной фазе инвестиционного проекта важное значение имеет:
- а) Определение необходимых объемов инвестиций
 - б) Обоснование целесообразности инвестиций
 - в) Поиск инвесторов
 - г) Разработка плана и определение сроков финансирования
 - д) Все ответы верные
74. Инвестиционная стадия проекта включает следующие фазы:
- а) Обоснование инвестиций
 - б) Реализация технической части проекта
 - в) Формирование предприятия
 - г) Выпуск первых опытных образцов
 - д) Все ответы верные
75. Реализация технической части инвестиционного проекта включает:
- а) Строительство объектов
 - б) Создание необходимой инфраструктуры
 - в) Установку оборудования
 - г) Все ответы верные
 - д) Все ответы неверные
76. Инвестиционная стадия инвестиционного проекта включает:

- а) Выбор проектной организации, подготовку проектных чертежей и моделей объекта
- б) Детализированный расчет стоимости
- в) Предварительные планы проектных и строительных работ
- г) Детальные чертежи и спецификации, схемы строительной площадки
- д) Все ответы верные

77. На инвестиционной стадии инвестиционного проекта определяются:

- а) Генеральный подрядчик и субподрядчики
- б) Утверждается план платежей
- в) Оформляются краткосрочные займы для оплаты субподрядчиков и поставщиков
- г) Все ответы верные
- д) Все ответы неверные

78. Выполняемые на инвестиционной стадии инвестиционного проекта многовариантные расчеты позволяют выбрать:

- а) Конкретный проект
- б) Технологию проекта и оборудование
- в) Организацию строительства
- г) Все ответы верные
- д) Все ответы неверные

79. В процессе инвестиционной стадии инвестиционного проекта создаются предпосылки для:

- А. Ускорения этапов осуществления проекта
- В. Закупки сырья, материалов для производства
- С. Оптимизации затрат с целью обеспечения необходимых конечных результатов
- Д. Сертификации и лицензирование выпускаемой продукции

1.А.В; 2.А.Д; 3.В.С; 4.В.Д; 5. А.С.

80. Этап жизненного цикла инвестиционного проекта, объединяющий в себе период времени между выводом проекта на производственную мощность и его ликвидацией называется:

- а) Эксплуатационным
- б) Инвестиционным
- в) Завершающим
- г) Проектным
- д) Ликвидационным

81. Во время эксплуатационной стадии инвестиционного проекта осуществляется:

- а) Эксплуатация объекта
- б) Расчет стоимости
- в) Утверждение плана платежей
- г) Организация строительства
- д) Выбор оборудования

82. Основными затратами эксплуатационной стадии инвестиционного проекта являются затраты на:

- а) Производство продукции
- б) Подготовка проектных чертежей
- в) Подготовка моделей объекта
- г) Организацию строительства
- д) Приобретение оборотных активов

83. Важнейшей частью эксплуатационной стадии инвестиционного проекта является:

- а) Закуп сырья, материалов для производства

- б) Поиск ниш на рынке для сбыта продукции
 - в) Проведение маркетинговых исследований
 - г) Все ответы верные
 - д) Все ответы неверные
84. Данный этап проекта, включает следующие фазы:
- а) Сертификация и лицензирование выпускаемой продукции
 - б) Производство продукции и её реализация
 - в) Контроль над экономическими показателями инвестиционного проекта
 - г) Завершение проекта
 - д) Все ответы верные
85. Ликвидация инвестиционного проекта осуществляется:
- а) В случае достижения всех поставленных целей проекта
 - б) В случае нехватки средств для финансирования проекта
 - в) По причине изменения планов инвесторов
 - г) При возникновении альтернативных и более успешных проектов
 - д) Все ответы верные
86. Бизнес-план - это документ:
- а) Описывающий все основные аспекты будущего компании или новой деятельности
 - б) Содержащий анализ проблем, с которыми она может столкнуться компания
 - в) способы их решения проблем, с которыми может столкнуться компания
 - г) Все ответы верные
 - д) Все ответы неверные
87. Бизнес-план он призван помочь предпринимателю решить следующие основные задачи:
- а) Определить конкретные направления деятельности, перспективные рынки сбыта и место фирмы на этих рынках
 - б) Оценить затраты, необходимые для изготовления и сбыта продукции, соизмерить их с ценами, по которым будут продаваться товары, чтобы определить потенциальную прибыльность проекта
 - в) Выявить соответствие кадров фирмы и условий для мотивации их труда требованиям по достижению поставленных целей
 - г) Проанализировать материальное и финансовое положение фирмы и определить, соответствуют ли материальные и финансовые ресурсы достижению намеченных целей
 - д) Все ответы верные
88. Основная цель разработки бизнес-плана:
- а) Планирование хозяйственной деятельности фирмы на ближайшие и отдаленные периоды
 - б) Адаптация предприятий в условиях жесткой конкуренции
 - в) Обеспечение эффективности производственной сбытовой и научно-технической деятельности фирмы
 - г) Определение необходимых объемов инвестиций, обоснование их целесообразности
 - д) Поиск инвесторов, разработка плана и определение сроков финансирования
89. Наряду с главной, определяющей, целью составители бизнес-плана должны отразить другие цели:
- а) Выявление незаполненных ниш на рынке для позиционирования товара

- б) Позиционирование товара на рынке
 - в) Определение необходимых ресурсов для производства и продвижения товара на рынке
 - г) Установление потенциальной конкурентоспособности предприятия
 - д) Все ответы верные
90. Бизнес-план может выполнять следующие функции:
- а) Разработка концепции ведения бизнеса
 - б) Оценка фактических результатов работы предприятия за определенный период
 - в) Обоснование выбора инвестором наиболее приемлемого варианта инвестирования
 - г) Определение целесообразности инвестирования в предполагаемый инвестору объект
 - д) Все ответы верные
91. Как определяется состав, структура и объем бизнес-плана?
- а) Спецификой вида деятельности предприятия
 - б) Размером предприятия
 - в) Целью составления
 - г) Все ответы верные
 - д) Все ответ неверные
92. Значение бизнес-плана можно охарактеризовать следующим образом:
- а) Дает возможность определить жизнеспособность проекта в условиях конкуренции
 - б) Содержит ориентир, указывающий, как должен развиваться проект (предприятие)
 - в) Служит важным инструментом получения финансовой поддержки от внешних инвесторов
 - г) Позволяет осмыслить место предприятия на рынке
 - д) Все ответы верные
93. Бизнес-план необходим:
- а) Когда фирме требуется капитал для дальнейшего развития.
 - б) Когда в фирме происходят значительные изменения
 - в) Для управления компанией
 - г) Как инструмент прогнозирования результатов деятельности
 - д) Все ответы верные
94. Бизнес-план позволяет:
- а) Оценить сложившуюся конъюнктуру рынка
 - б) Лучше контролировать свою деятельность
 - в) Увеличить свою конкурентоспособность
 - г) Все ответы верные
 - д) Все ответы неверные
95. В зависимости от назначения бизнес-планы различаются:
- A. По бизнес-линиям
 - B. По видам продукции
 - C. По предприятию в целом
 - D. По видам работ
- 1.A.B; 2.A.D; 3.B.C; 4.D; 5. A.C.
96. Бизнес-планы финансово-экономического характера содержат:
- а) Составление проспектов эмиссии ценных бумаг

- б) Обоснование предложений по приватизации государственных предприятий
- в) Выпуск акций в компаниях типа или определение паев в товариществах
- г) Обоснование вариантов санации предприятия-банкрота
- д) Все ответы верные

97. В зависимости от целей составления, существует:

- а) Полный бизнес-план коммерческой идеи или инвестиционного проекта
- б) Концепт-бизнес-план коммерческой идеи или инвестиционного проекта
- в) Бизнес-план компании
- г) Бизнес-план структурного подразделения
- д) Все от ответы верные

98. Среди многообразия видов эффективности проектов можно выделить :

- а) Экономическую эффективность
- б) Экологическую эффективность
- в) Социальную эффективность
- г) Все ответы верные
- д) Все ответы верные

99. Оценка коммерческой эффективности базируется на следующих основных принципах:

- а) Используются предусмотренные проектом постоянные или переменные цены на товары и услуги
- б) Денежные потоки рассчитываются в валютах, в которых в проекте предусматривается покупка ресурсов и оплата продукции
- в) В случае, если проект предусматривает и производство и потребление некой продукции, в расчете учитываются только производственные затраты
- г) В расчетах учитываются налоги, сборы, отчисления, предусмотренные законодательством
- д) Все ответы верные

100. При реализации инновационного проекта выделяются виды деятельности:

- а) Финансовая
- б) Операционная
- в) Инвестиционная
- г) Все ответы верные
- д) Все ответы неверные

101. При определении показателей социально-экономической эффективности в качестве результатов от осуществления проекта могут рассматриваться:

- а) результаты производства
- б) Выручка от реализации интеллектуальной и имущества, которые были созданы всеми участниками проекта
- в) Экологические и социальные результаты проекта
- г) Непосредственно финансовые результаты проекта
- д) Все ответы верные

102. При определении социальных результатов инвестиционного проекта, в расчете эффективности инвестиционного проекта отражаются:

- а) Изменение числа рабочих мест в регионе;
- б) Улучшение жилищных и культурно-бытовых условий работающих;
- в) Изменение надежности снабжения некоторыми товарами населения регионов или населенных пунктов;
- г) Изменение условий труда работающих

д) Все ответы верные

103. Что понимается под инвестиционной политикой государства?

- а) Комплекс целенаправленных мероприятий по созданию благоприятных условий для всех субъектов хозяйствования
- б) Комплекс государственных мероприятий по привлечению иностранных инвестиций
- в) Мероприятия государства по оздоровлению экономики
- г) Объем вовлеченных в развитие экономики инвестиционных ресурсов
- д) Формирование оптимальной структуры портфельных и реальных инвестиций

104. Основной целью инвестиционной политики является:

- а) Создание оптимальных условий для активизации инвестиционного потенциала
- б) Привлечение в национальную экономику иностранных инвестиций
- в) Защита внутренних инвесторов
- г) Обеспечение комплексного развития науки и техники
- д) Определение приоритетных направлений развития науки и техники

105. Основными направлениями инвестиционной политики выступают меры:

- А. По организации благоприятного режима для деятельности отечественных и иностранных инвесторов
- В. Увеличению прибыльности и минимизации рисков
- С. Выбору надежных и более дешевых источников и методов финансирования
- Д. Порядку начисления и использования амортизационных отчислений

1. А.В; 2. А.Д; 3. В.С; 4. Д; 5. А.С

106. Результат осуществления инвестиционной политики оценивается в зависимости:

- а) От объема вовлеченных в развитие экономики инвестиционных ресурсов
- б) От порядка начисления и использования амортизационных отчислений
- в) Ранжирования проектов и инвестиций по их важности
- г) Мониторинга положительных и отрицательных моментов развития
- д) Все ответы неверные

107. Амортизационная политика государства устанавливает:

- а) Порядок начисления и использования амортизационных отчислений
- б) Порядок и условия морального износа техники
- в) Порядок и условия физического износа техники
- г) Объем капитальных вложений в аграрную сферу
- д) Принципы формирования амортизационного фонда на предприятиях

108. Осуществляя соответствующую амортизационную политику, государство регулирует:

- а) Темпы и характер воспроизводства
- б) Скорость обновления основных фондов
- в) Источники и методы финансирования инвестиций
- г) Направления инвестиций
- д) Темпы инфляции

109. Под научно-технической политикой государства понимается система целенаправленных мер, обеспечивающих:

- А. Комплексное развитие науки и техники
- В. Повышение эффективности производства
- С. Увеличения темпов развития экономики
- Д. Внедрение результатов науки и техники в экономику страны

1. А.В; 2. А.Д; 3. В.С; 4. Д; 5. А.С

110. К первой группе государственных мероприятий по привлечению иностранных инвестиций относятся действия, направленные на :

- а) Снижение темпов инфляции
- б) Снижение рисков для иностранных инвесторов
- в) Гарантированные выплаты по внешним долгам
- г) Все ответы верные
- д) Все ответы неверные

111. Ко второй группе государственных мероприятий по привлечению иностранных инвестиций относятся мероприятия правительства, которые:

- A. Снижают налоги для иностранных инвесторов
- B. Обеспечивают благоприятный режим торговли
- C. Облегчают таможенные условия
- D. Увеличивают объем вовлеченных иностранных инвестиций

1.A.B; 2.A.D; 3.B.C; 4.B.D; 5. A.C

112. Механизма реализации инвестиционной политики должен включать в себя:

- а) Выбор источников и методов финансирования инвестиций
- б) Определение сроков реализации
- в) Выбор органов, ответственных за реализацию инвестиционной политики
- г) Создание необходимой нормативно-правовой базы функционирования рынка инвестиций
- д) Все ответы верные

113. Каких принципов необходимо придерживаться при разработке инвестиционной политики предприятия?

- а) Нацеленность инвестиционной политики на достижение стратегических планов предприятия и его финансовую устойчивость
- б) Учет инфляции и фактора риска
- в) Экономическое обоснование инвестиций
- г) Формирование оптимальной структуры портфельных и реальных инвестиций
- д) Все ответы верные

114. Базовыми принципами инвестиционной политики являются:

- а) Совершенствование законодательного обеспечения инвестиционной деятельности
- б) Осуществление концентрации инвестиционной политики на стратегических направлениях инвестиционных программ
- в) Организация взаимодействия с предприятиями с целью мобилизации в инвестиции их собственных средств
- г) Осуществление постоянного мониторинга положительных и отрицательных моментов развития
- д) Все ответы верные

115. Решения по государственным инвестициям на территории РФ принимаются на основе:

- а) Прогнозов ее экономического и социального развития
- б) Схем развития и размещения производительных сил
- в) Техничко-экономических обоснований
- г) Целевых научно-технических и комплексных программ
- д) Все ответы верные

116. Одной из форм осуществления государственных инвестиций на территории республики являются:

- а) Государственные заказы на выполнение работ в капитальном строительстве

- б) Увеличение объема вовлеченных в развитие экономики инвестиционных ресурсов
- в) Организация благоприятного режима для деятельности отечественных инвесторов
- г) Организация правильной амортизационной политики
- д) Увеличение таможенных пошлин на иностранные инвестиции

117. Как размещается государственный заказ на выполнение работ в капитальном строительстве?

- а) На основе конкурса
- б) Посредством аукциона
- в) На основе соответствующего указа
- г) В соответствии со сметой
- д) Все ответы неверные

118. Государство гарантирует защиту инвестиций:

- а) Независимо от форм собственности
- б) В зависимости от форм собственности
- в) В зависимости от их целей
- г) В зависимости от их направлений
- д) В зависимости от их объема

119. Защита инвестиций обеспечивается:

- A. Соответствующим законодательством РФ
- B. Постоянным мониторингом за их направлениями
- C. Договорами, заключенными с другими государствами
- D. Целевыми научно-техническими программами

1.A.B; 2.A.D; 3.B.C; 4.D; 5. A.C

Шкала оценивания результатов тестирования: в соответствии с действующей в университете балльно-рейтинговой системой оценивание результатов промежуточной аттестации обучающихся осуществляется в рамках 100-балльной шкалы, при этом максимальный балл по промежуточной аттестации обучающихся по очной форме обучения составляет 36 баллов, по очно-заочной и заочной формам обучения – 60 баллов (установлено положением П 02.016).

Максимальный балл за тестирование представляет собой разность двух чисел: максимального балла по промежуточной аттестации для данной формы обучения (36 или 60) и максимального балла за решение компетентностно-ориентированной задачи (6).

Балл, полученный обучающимся за тестирование, суммируется с баллом, выставленным ему за решение компетентностно-ориентированной задачи.

Общий балл по промежуточной аттестации суммируется с баллами, полученными обучающимся по результатам текущего контроля успеваемости в течение семестра; сумма баллов переводится в оценку по дихотомической шкале следующим образом:

Соответствие 100-балльной и дихотомической шкал

<i>Сумма баллов по 100-балльной шкале</i>	<i>Оценка по дихотомической шкале</i>
100-50	зачтено
49 и менее	не зачтено

Критерии оценивания результатов тестирования:

Каждый вопрос (задание) в тестовой форме оценивается по дихотомической шкале: выполнено – **2 балла**, не выполнено – **0 баллов**.

2.2 СИТУАЦИОННЫЕ ЗАДАЧИ

1. Промышленное предприятие для финансирования инвестиционного проекта использует кредит банка. Стоимость кредита банка (процентная ставка по кредитному договору) составляет 18%. Ставка рефинансирования Банка России равна 8,75%, ставка налога на прибыль – 18%. Дополнительные затраты по оформлению кредита составляют 2% от его суммы. Определить цену привлекаемого капитала из источника «банковский кредит».

2. Кредит предоставляется по ставке 13% с реинвестированием сроком на пять лет. Заемщик желает получить его под простые проценты на тех же условиях. Определить требуемую ставку простых процентов.

3. Мультипликатор инвестиционных расходов равен пяти. Реальный валовой национальный продукт (ВНП) изменился с 330 млрд. руб. до 365 млрд. рублей. Определить прирост инвестиционных расходов в экономике. Чему будет равно изменение ВНП, если при том же изменении мультипликатора инвестиционных расходов прирост инвестиционных расходов составит всего 1 млн. рублей.

4. Промышленное предприятие планирует выпустить облигации по номинальной стоимости 2 млн. рублей со сроком погашения через два года и ставкой купонного дохода 15%. Расходы по реализации облигаций предположительно составят в среднем 3% номинальной стоимости. Для повышения привлекательности выпуска ценных бумаг облигации реализуются на фондовом рынке со скидкой (или дисконтом) 4% от номинальной стоимости. Ставка налога на прибыль составляет 18%. Определить цену данного источника средств.

5. Известно, что по привилегированной акции ежегодно выплачивается фиксированный дивиденд в размере 30 рублей. При этом рыночная цена одной привилегированной акции составляет 600 рублей. Определить стоимость данной акции.

6. Предприятие владеет одной привилегированной акцией с выплачиваемым дивидендом в размере 10000 рублей. Рыночная реализационная цена акции составляет 100000 рублей. Стоимость размещения займа (подписки) составляет 1% (или 1000 рублей на одну привилегированную акцию). Определить стоимость привилегированной акции.

7. Рыночная цена обыкновенной акции составляет 3000 рублей. Дивиденд, который должен быть выплачен к концу будущего года, равен 250 рублей. При этом прогнозируется, что дивиденд будет расти с постоянным годовым приростом в размере 3%. Определить стоимость данной акции.

8. ОАО осуществило выпуск обыкновенных акций. Текущая рыночная стоимость одной акции (ее номинал) составляет 900 рублей. Размер дивиденда на ближайший период может составить 100 рублей. Ожидаемый прирост размера дивиденда постоянен и равен 5% в год. Уровень расходов при реализации нового выпуска обыкновенных акций в среднем составил 2% от ее номинала. Определить стоимость обыкновенной акции.

9. Коэффициент «бета» первого финансового инструмента = 2,0, второго = -1,0, третьего = -0,8, четвертого = 0,5, пятого = -0,1. Требуется:

определить приблизительное изменение доходности активов, если рыночная норма доходности в следующем периоде возрастет на 11%; снизится на 7%;

определить какой из активов будет приносить наибольший доход в условиях экономического спада.

10. Показать на схеме последовательность расчета денежного потока на этапе его реализации.

11. Финансовый менеджер промышленного предприятия осуществляет анализ целесообразности дальнейших инвестиционных вложений в производство нового вида товарной продукции. Рассчитать чистый денежный поток инвестиционного проекта по производству нового вида товарной продукции. Баланс движения денежных потоков предприятия за первый год по производству нового продукта имеет следующий вид.

I. Производственная деятельность:

1.1. Выручка от реализации товарной продукции - 200 тыс. рублей;

- 1.2. Переменные издержки - 80 тыс. рублей;
- 1.3. Увеличение товарно-материальных запасов - 20 тыс. рублей;
- 1.4. Операционные (общие) издержки - 40 тыс. рублей;
- 1.5. Уменьшение прибыли от других видов продукции - 6 тыс. рублей;
- 1.6. Увеличение дебиторской задолженности - 15 тыс. рублей;
- 1.7. Налог на прибыль от реализации нового продукта - 36 тыс. рублей.

II. Инвестиционная деятельность:

- 2.1. Реализация активов - 15 тыс. рублей;
- 2.2. Покупка оборудования - 10 тыс. рублей.

III. Финансовая деятельность:

- 3.1. Выплата процентов в погашение займов - 18 тыс. рублей;
- 3.2. Увеличение долгосрочных обязательств - 30 тыс. рублей.

12. Определить сумму накоплений на депозитном счете вкладчика в банке к концу третьего года, если первоначальный взнос составляет 70 тыс. руб., а банк начисляет по депозитным вкладам: 11% по схеме простого процента; 10% по схеме сложного процента. Какой вид накопления предпочтительней.

13. Срочный вклад на сумму 500 тыс. руб. согласно договору с банком хранится три года. Банк начисляет по вкладу 10% по схеме с реинвестированием: один раз в год; один раз в полугодие; один раз в квартал; один раз в месяц. Какое из условий более выгодное.

14. Промышленное предприятие планирует приобрести помещение под офис. Независимые эксперты оценивают будущую стоимость недвижимости в размере 10 млн. рублей. По банковским депозитам установлены ставки в размере 18% с ежегодным начислением и 16% с ежеквартальным начислением сложных процентов. Какой из вариантов более выгоден для предприятия, если недвижимость необходимо приобрести через два года.

15. Предприятие может разместить свободные денежные средства в размере 14% при ежемесячном начислении процентов или в размере 15% при условии начисления процентов раз в полугодие. Средства размещаются на один год. Определить более выгодный вариант вложений.

16. Через сколько лет 1 рубль, вложенный на депозит в банк, выплачивающий проценты по ставке 10% один раз в год, превратится в 1 млн. рублей. Проценты начисляются по схеме с реинвестированием.

17. Кредит предоставляется по ставке 13% с реинвестированием сроком на пять лет. Заемщик желает получить его под простые проценты на тех же условиях. Определить требуемую ставку простых процентов.

18. Вкладчик поместил на депозит в банке 35 тыс. рублей. Какова будет наращенная сумма вклада за шесть месяцев, если за первые три начисляются 11%, за следующие два - 10%, за последний месяц - 10,5%. Для начисления используется простая ставка процентов.

19. Переводный вексель выдан на сумму 1 млн. руб. с уплатой 15 октября того же года по его предъявлению. Владелец векселя учел его в банке 15 августа, т.е. ранее

установленного срока уплаты по учетной ставке банка - 10%. Чему равна сумма, полученная владельцем векселя. Какую сумму он получит, если срок уплаты по векселю 15 октября следующего года.

20. Имеется обязательство уплатить 5 тыс. руб. через два года, 5 тыс. руб. через три года и 10 тыс. руб. через пять лет от настоящего момента времени. Общая сумма долга, таким образом, равна 20 тыс. рублей. Этот контракт изменяется. Первые 10 тыс. рублей уплачиваются через три года, другие 10 тыс. рублей через четыре года от настоящего момента времени. Какие суммы должны быть выплачены по контрактам, если на заемные деньги начисляются 5% по схеме сложных процентов. Оцените их эквивалентность и выгодность.

21. На банковском депозите разместили 30 тыс. руб., чтобы через три года получить 40 тыс. рублей. Под какой процент необходимо положить эту сумму денежных средств, если проценты выплачиваются ежеквартально по схеме сложных процентов.

22. Предприятие рассматривает возможность инвестирования денежных средств в один из двух проектов. Основным критерием выбора инвестиционного проекта является минимизация его риска. Оба проекта требуют одинаковых первоначальных вложений в сумме 9000,0 тыс. руб., имеют одинаковую продолжительность жизненного цикла проектов - пять лет, генерируют одинаковые поступления в течение каждого года пятилетнего жизненного цикла проектов.

23. Экспертная оценка среднегодовых поступлений по трем сценариям - пессимистическому, наиболее вероятному, оптимистическому приведена в таблице:

Экспертная оценка	Проект 1, в тыс. руб.	Проект 2, в тыс. руб.	Вероятность наступления события	Цена источников в %
Пессимистическая	2400,0	2000,0	0,35	10
Наиболее вероятная	3000,0	3500,0	0,55	10
Оптимистическая	3600,0	4000,0	0,10	10

Необходимо выбрать проект, определенный условием задачи.

24. По имеющимся табличным данным о доходности вложений предприятия в ценные бумаги ранжировать инвестиционные проекты по степени риска и выбрать наиболее привлекательный (менее рискованный) вариант инвестирования денежных средств: в %

Проект	Годы							
	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
А	16	19	19	20	20	20	15	15
Б	18	16	20	16	18	20	14	15
В	18	15	19	15	19	18	13	14
Г	17	17	20	19	20	19	15	15

25. Портфель финансовых инвестиций промышленного предприятия, созданного в форме открытого акционерного общества, сформирован из двадцати акций финансовой компании АА, пятнадцати акций акционерного коммерческого банка ББ, десяти акций страховой компании ВВ, шести акций предприятия ДД с одинаковой курсовой стоимостью. Как изменится стоимость этого портфеля, если курс акций компании АА увеличится на 14%, банка ББ - увеличится на 11%, компании ВВ - упадет на 8%, предприятия ДД - упадет на 10%.

26. Инвестиционный финансовый портфель крупного промышленного предприятия сформирован из обыкновенных акций различных предприятий, созданных в форме

открытого акционерного общества. Определить ожидаемую через год доходность инвестиционного портфеля при наличии следующих данных:

Эмитент обыкновенных акций	Количество акций эмитента, в шт.	Рыночная цена акции, в руб.	Ожидаемая через год стоимость акции, в руб.
1. Общество АА	200	500	505
2. Общество ББ	250	450	460
3. Общество ВВ	300	430	445
4. Общество ДД	270	420	430
5. Общество КК	230	470	475

27. Первый инвестиционный портфель характеризуется среднеквадратическим отклонением в 17%. Планируется сформировать второй инвестиционный портфель, включающий первый портфель, а также безрисковые финансовые активы. Определить стандартное отклонение второго инвестиционного портфеля, если в нем доля безрисковых активов составляет 25%.

28. Для формирования инвестиционного портфеля инвестор рассматривает несколько независимых инвестиционных проектов. Максимальная сумма финансовых ресурсов, которая может быть использована для инвестирования, составляет 2,5 млн. рублей. Каждый из независимых проектов может быть реализован только в полном объеме. Данные по этим проектам представлены в таблице:

в млн. рублей

Показатель	Проект					
	1	2	3	4	5	6
I_0	0,94	1,00	1,81	0,62	0,82	1,33
t_1	0,30	0,55	1,15	0,25	0,45	1,05
t_2	0,41	0,70	1,25	0,35	0,54	1,15
t_3	0,75	0,95	1,44	0,45	0,60	1,22
NPV						
PI						

Норма дисконта составляет 10%. Рассчитать наиболее эффективные инвестиционные проекты (по показателям чистой приведенной стоимости - NPV и рентабельности инвестиций - PI). Определить наиболее эффективное сочетание инвестиционных проектов, удовлетворяющее ограничению по финансовым возможностям инвестора.

29. Для формирования инвестиционного портфеля инвестор рассматривает несколько независимых инвестиционных проектов. Максимальная сумма финансовых ресурсов, которые могут быть использованы для инвестирования, составляет 2,5 млн. рублей. Данные по этим проектам представлены в таблице:

в млн. рублей

Показатель	Проект					
	1	2	3	4	5	6
I_0	0,94	1,00	1,81	0,62	0,82	1,33
t_1	0,30	0,55	1,15	0,25	0,45	1,05
t_2	0,41	0,70	1,25	0,35	0,54	1,15
t_3	0,75	0,95	1,44	0,45	0,60	1,22
NPV						
PI						

Норма дисконта равняется 10%. Необходимо составить инвестиционный портфель при условии, что рассматриваемые проекты можно реализовывать только по частям (очередями).

30. Для формирования инвестиционного портфеля инвестор рассматривает несколько независимых инвестиционных проектов. Максимальная сумма финансовых ресурсов, которая может быть использована для целей инвестирования, составляет 2,5 млн. рублей. Данные по этим проектам представлены в таблице:

в млн. рублей

Показатель	Проект					
	1	2	3	4	5	6
I ₀	0,94	1,00	1,81	0,62	0,82	1,33
t ₁	0,30	0,55	1,15	0,25	0,45	1,05
t ₂	0,41	0,70	1,25	0,35	0,54	1,15
t ₃	0,75	0,95	1,44	0,45	0,60	1,22
NPV						
PI						

Норма дисконта равна 10%. Необходимо составить оптимальный инвестиционный портфель на два года в случае, если рассматриваемые инвестиционные проекты делимы (такая ситуация называется временной оптимизацией инвестиционного портфеля).

31. Объем инвестиционных ресурсов предприятия на планируемый год ограничен суммой 70 тыс. рублей. Требуется составить оптимальный инвестиционный портфель на два года из независимых проектов, каждый из которых поддается дроблению. Цена источника финансирования - 10%. Исходные данные по объемам инвестиций и чистых денежных потоков представлены в таблице:

Инвестиционный проект	Инвестиции, в руб.	Чистый денежный поток в i-ом году, в руб.			
		1	2	3	4
1	30000	6000	11000	13000	12000
2	20000	4000	8000	12000	5000
3	40000	12000	15000	15000	15000
4	15000	4000	5000	6000	6000

32. Мультипликатор инвестиционных расходов равен пяти. Реальный валовой национальный продукт (ВНП) изменился с 330 млрд. руб. до 365 млрд. рублей. Определить прирост инвестиционных расходов в экономике. Чему будет равно изменение ВНП, если при том же изменении мультипликатора инвестиционных расходов прирост инвестиционных расходов составит всего 1 млн. рублей.

33. Промышленное предприятие для финансирования инвестиционного проекта использует кредит банка. Стоимость кредита банка (процентная ставка по кредитному до-говору) составляет 18%. Ставка рефинансирования Банка России равна 8,75%, ставка налога на прибыль - 18%. Дополнительные затраты по оформлению кредита составляют 2% от его суммы. Определить цену привлекаемого капитала из источника «банковский кредит».

34. Промышленное предприятие планирует выпустить облигации по номинальной стоимости 2 млн. рублей со сроком погашения через два года и ставкой купонного дохода 15%. Расходы по реализации облигаций предположительно составят в среднем 3% номинальной стоимости. Для повышения привлекательности выпуска ценных

бумаг облигации реализуются на фондовом рынке со скидкой (или дисконтом) 4% от номинальной стоимости. Ставка налога на прибыль составляет 18%. Определить цену данного источника средств.

35. Известно, что по привилегированной акции ежегодно выплачивается фиксированный дивиденд в размере 30 рублей. При этом рыночная цена одной привилегированной акции составляет 600 рублей. Определить стоимость данной акции.

36. Предприятие владеет одной привилегированной акцией с выплачиваемым дивидендом в размере 10000 рублей. Рыночная реализационная цена акции составляет 100000 рублей. Стоимость размещения займа (подписки) составляет 1% (или 1000 рублей на одну привилегированную акцию). Определить стоимость привилегированной акции.

37. Рыночная цена обыкновенной акции составляет 3000 рублей. Дивиденд, который должен быть выплачен к концу будущего года, равен 250 рублей. При этом прогнозируется, что дивиденд будет расти с постоянным годовым приростом в размере 3%. Определить стоимость данной акции.

38. ОАО осуществило выпуск обыкновенных акций. Текущая рыночная стоимость одной акции (ее номинал) составляет 900 рублей. Размер дивиденда на ближайший период может составить 100 рублей. Ожидаемый прирост размера дивиденда постоянен и равен 5% в год. Уровень расходов при реализации нового выпуска обыкновенных акций в среднем составил 2% от ее номинала. Определить стоимость обыкновенной акции.

39. Коэффициент «бета» первого финансового инструмента = 2,0, второго = - 1,0, третьего = - 0,8, четвертого = 0,5, пятого = - 0,1. Требуется:

- 1) определить приблизительное изменение доходности активов, если рыночная норма доходности в следующем периоде возрастет на 11%; снизится на 7%;
- 2) определить какой из активов будет приносить наибольший доход в условиях экономического спада.

40. Показать на схеме последовательность расчета денежного потока на этапе его реализации.

41. Финансовый менеджер промышленного предприятия осуществляет анализ целесообразности дальнейших инвестиционных вложений в производство нового вида товарной продукции. Рассчитать чистый денежный поток инвестиционного проекта по производству нового вида товарной продукции. Баланс движения денежных потоков предприятия за первый год по производству нового продукта имеет следующий вид.

1. Производственная деятельность:

- 1.1. Выручка от реализации товарной продукции - 200 тыс. рублей;
- 1.2. Переменные издержки - 80 тыс. рублей;
- 1.3. Увеличение товарно-материальных запасов - 20 тыс. рублей;
- 1.4. Операционные (общие) издержки - 40 тыс. рублей;
- 1.5. Уменьшение прибыли от других видов продукции - 6 тыс. рублей;
- 1.6. Увеличение дебиторской задолженности - 15 тыс. рублей;
- 1.7. Налог на прибыль от реализации нового продукта - 36 тыс. рублей.

II. Инвестиционная деятельность:

- 2.1. Реализация активов - 15 тыс. рублей;

2.2. Покупка оборудования - 10 тыс. рублей.

III. Финансовая деятельность:

3.1. Выплата процентов в погашение займов - 18 тыс. рублей;

3.2. Увеличение долгосрочных обязательств - 30 тыс. рублей.

2. Определить сумму накоплений на депозитном счете вкладчика в банке к концу третьего года, если первоначальный взнос составляет 70 тыс. руб., а банк начисляет по депозитным вкладам: 11% по схеме простого процента; 10% по схеме сложного процента. Какой вид накопления предпочтительней.

42. Срочный вклад на сумму 500 тыс. руб. согласно договору с банком хранится три года. Банк начисляет по вкладу 10% по схеме с реинвестированием: один раз в год; один раз в полугодие; один раз в квартал; один раз в месяц. Какое из условий более выгодное.

43. Промышленное предприятие планирует приобрести помещение под офис. Независимые эксперты оценивают будущую стоимость недвижимости в размере 10 млн. рублей. По банковским депозитам начислением сложных процентов. Какой из вариантов более выгоден для предприятия, если недвижимость необходимо приобрести через два года.

44. Установлены ставки в размере 18% с ежегодным начислением и 16% с ежеквартальным

45. Предприятие может разместить свободные денежные средства в размере 14% при ежемесячном начислении процентов или в размере 15% при условии начисления процентов раз в полугодие. Средства размещаются на один год. Определить более выгодный вариант вложений.

46. Через сколько лет 1 рубль, вложенный на депозит в банк, выплачивающий проценты по ставке 10% один раз в год, превратиться в 1 млн. рублей. Проценты начисляются по схеме с реинвестированием.

47. Кредит предоставляется по ставке 13% с реинвестированием сроком на пять лет. Заемщик желает получить его под простые проценты на тех же условиях. Определить требуемую ставку простых процентов.

48. Вкладчик поместил на депозит в банке 35 тыс. рублей. Какова будет наращенная сумма вклада за шесть месяцев, если за первые три начисляются 11%, за следующие два - 10%, за последний месяц - 10,5%. Для начисления используется простая ставка процентов.

49. Переводный вексель выдан на сумму 1 млн. руб. с уплатой 15 октября того же года по его предъявлению. Владелец векселя учел его в банке 15 августа, т.е. ранее установленного срока уплаты по учетной ставке банка - 10%. Чему равна сумма, полученная владельцем векселя. Какую сумму он получит, если срок уплаты по векселю 15 октября следующего года.

50. Имеется обязательство уплатить 5 тыс. руб. через два года, 5 тыс. руб. через три года и 10 тыс. руб. через пять лет от настоящего момента времени. Общая сумма долга, таким образом, равна 20 тыс. рублей. Этот контракт изменяется. Первые 10 тыс. рублей уплачиваются через три года, другие 10 тыс. рублей через четыре года от настоящего момента времени. Какие суммы должны быть выплачены по контрактам, если на заемные деньги начисляются 5% по схеме сложных процентов. Оцените их эквивалентность и выгодность.

Шкала оценивания решения компетентностно-ориентированной задачи: в соответствии с действующей в университете балльно-рейтинговой системой оценивание результатов промежуточной аттестации обучающихся осуществляется в рамках 100-балльной шкалы, при этом максимальный балл по промежуточной аттестации обучающихся по очной форме обучения составляет 36 баллов, по очно-заочной и заочной формам обучения – 60 (установлено положением П 02.016).

Максимальное количество баллов за решение компетентностно-ориентированной задачи – 6 баллов.

Балл, полученный обучающимся за решение компетентностно-ориентированной задачи, суммируется с баллом, выставленным ему по результатам тестирования.

Общий балл промежуточной аттестации суммируется с баллами, полученными обучающимся по результатам текущего контроля успеваемости в течение семестра; сумма баллов переводится в оценку по дихотомической шкале шкале:

Соответствие 100-балльной и дихотомической шкал

<i>Сумма баллов по 100-балльной шкале</i>	<i>Оценка по дихотомической шкале</i>
100-50	зачтено
49 и менее	не зачтено

Критерии оценивания решения компетентностно-ориентированной задачи:

6-5 баллов выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует глубокое понимание обучающимся предложенной проблемы и разностороннее ее рассмотрение; свободно конструируемая работа представляет собой логичное, ясное и при этом краткое, точное описание хода решения задачи (последовательности (или выполнения) необходимых трудовых действий) и формулировку доказанного, правильного вывода (ответа); при этом обучающимся предложено несколько вариантов решения или оригинальное, нестандартное решение (или наиболее эффективное, или наиболее рациональное, или оптимальное, или единственно правильное решение); задача решена в установленное преподавателем время или с опережением времени.

4-3 балла выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует понимание обучающимся предложенной проблемы; задача решена типовым способом в установленное преподавателем время; имеют место

общие фразы и (или) несущественные недочеты в описании хода решения и (или) вывода (ответа).

2-1 балла выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует поверхностное понимание обучающимся предложенной проблемы; осуществлена попытка шаблонного решения задачи, но при ее решении допущены ошибки и (или) превышено установленное преподавателем время.

0 баллов выставляется обучающемуся, если решение задачи демонстрирует непонимание обучающимся предложенной проблемы, и (или) значительное место занимают общие фразы и голословные рассуждения, и (или) задача не решена.