

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Емельянов Сергей Геннадьевич
Должность: ректор
Дата подписания: 01.04.2025 14:44:39
Уникальный программный ключ:
9ba7d3e34c012eba476ffd2d064cf2781953be730df2374d16f3c0ce536f0fc6

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Юго-Западный государственный университет»
(ЮЗГУ)

Кафедра экономики, управления и аудита

УТВЕРЖДАЮ
Проректор по учебной работе
О.Г. Локтионова
« 28 » 03 2025



УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ

Методические рекомендации к лабораторным занятиям для
студентов направления подготовки
ОПОП ВО 38.03.01 Экономика

Курск 2025

УДК: 338.2

Составитель: Ж.Ю. Коптева

Рецензент

Кандидат технических наук, доцент *И.А. Томакова*

УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ: методические рекомендации к лабораторным занятиям для студентов направления подготовки ОПОП ВО 38.03.01 Экономика / Юго-Зап. гос. ун-т; сост.: Ж.Ю. Коптева. - Курск, 2025.- 35 с.: Библиогр.: с.35

Методические рекомендации соответствуют Федеральному государственному образовательному стандарту по направлению подготовки ОПОП ВО 38.03.01-Экономика.

Содержат перечень вопросов для собеседования и контрольного опроса, ситуационные задания для анализа и задания в тестовой форме.

Предназначены для студентов направления подготовки ОПОП ВО 38.03.01-Экономика всех форм обучения

Текст печатается в авторской редакции

Подписано в печать *28.03*. Формат 60x84 /16.

Усл. печ. л. 2,03 . Уч.-изд. л. 1,85 . Тираж 100 экз. *479*

Заказ. Бесплатно.

Юго-Западный государственный университет.

305040, г. Курск, ул. 50 лет Октября, 94

ОБЩИЕ УКАЗАНИЯ ПО ИЗУЧЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель преподавания дисциплины

Целью освоения дисциплины является формирование у обучающихся комплекса теоретических и практических знаний по эффективному принятию решения привлечения и использования инвестиций на основе их оценки.

Задачи изучения дисциплины

- развить навыки изучения управления инвестиционным объектом;
- определить теоретическо-методологические подходы к понятию инвестиции, охарактеризовать различные их виды;
- обеспечить теоретические знания о современных методах оценки инвестиций;
- дать прикладные знания в области инвестиций в отечественной и зарубежной практике;
- сформировать у обучающихся представление о видах инвестиций, методах инвестирования, основных принципах принятия инвестиционных решений, критериях принятия инвестиционных решений;
- дать навыки учета фактора времени для приведения поступлений и платежей к единому моменту времени;
- сформировать практические знания расчетов эффективности решений по инвестициям различных классов и степеней риска;
- научить обучающихся по программе магистерской подготовки оценивать сравнительную эффективность вариантов инвестиций.

Основными видами аудиторной работы студента при изучении дисциплины являются лекции и практические занятия. Студент не имеет права пропускать занятия без уважительных причин.

На лекциях излагаются и разъясняются основные понятия темы, связанные с ней теоретические и практические проблемы, даются рекомендации для самостоятельной работы. В ходе лекции студент должен внимательно слушать и конспектировать материал.

Изучение наиболее важных тем или разделов дисциплины завершают практические занятия, которые обеспечивают контроль подготовленности студента; закрепление учебного материала; приобретение опыта устных публичных выступлений, ведения дискуссии, в том числе аргументации и защиты выдвигаемых положений и тезисов.

Качество учебной работы студентов преподаватель оценивает по результатам тестирования, собеседования, а также по результатам докладов.

Преподаватель уже на первых занятиях объясняет студентам, какие формы обучения следует использовать при самостоятельном изучении дисциплины конспектирование учебной литературы и лекции, составление словарей понятий и терминов и т. п.

Лабораторные занятия служат для закрепления изученного материала, развития необходимых умений и навыков, а также для контроля преподавателем степени подготовленности студентов по изучаемой дисциплине.

Занятие предполагает свободный обмен мнениями по избранной тематике. Обсуждение совмещается с рассмотрением намеченных вопросов. В целях контроля подготовленности студентов и привития им навыков краткого письменного изложения своих мыслей преподаватель в ходе занятий может осуществлять текущий контроль знаний в виде тестовых заданий.

При подготовке к занятию студенты имеют возможность воспользоваться консультациями преподавателя. Кроме указанных тем студенты вправе, по согласованию с преподавателем, избирать и другие интересующие их темы. Подготовка к практическим занятиям заключается в самостоятельном повторении теоретического материала по лекциям и по рекомендуемой литературе, предусмотренной рабочей программой. Выполнение

заданий производиться индивидуально в часы, предусмотренные расписанием занятий в соответствии с методическими указаниями.

Качество учебной работы студентов преподаватель оценивает в конце занятия, выставляя в рабочий журнал баллы. Студент имеет право ознакомиться с ними.

Тема 1 Организационно-экономические основы инвестиций.

Вопросы для собеседования и контрольного опроса:

- 1.1. Экономическая сущность и классификация инвестиций
- 1.2. Способы финансирования инвестиций
- 1.3. Государственное регулирование инвестиционной деятельности

Тема 2 Методы управления реальными инвестиционными объектами

Вопросы для собеседования и контрольного опроса:

- 2.1. Инвестиционные проекты и их классификация
- 2.2. Этапы разработки инвестиционных проектов
- 2.3. Показатели и критерии эффективности инвестиционных проектов
- 2.4. Методы оценки инвестиционных проектов
- 2.5. Управление реальными инвестициями на предприятии

ВОПРОСЫ И ЗАДАНИЯ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ

1 Вопрос в закрытой форме.

1.1 Денежные притоки фирмы возникают в связи с тем, что она

Варианты ответа:

а) Формирует запас оборотных средств

- б) Нанимает наемных рабочих
- в) Приобретает основные фонды
- г) Привлекает кредиты

1.2 К зарубежным портфельным инвестициям относятся:

- а) Вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий
- б) Вложения средств иностранных инвесторов в ценные бумаги наиболее прибыльно работающих предприятий, а также в ценные бумаги, эмитируемые государственными и местными органами власти с целью получения максимального дохода за вложенные средства
- в) Вложения отечественными инвесторами имущественных и интеллектуальных ценностей в наиболее высокорискованные зарубежные проекты

1.3 К мотивам инвестирования фирм относят:

- а) Реальную процентную ставку, максимизацию нормы прибыли
- б) Обеспечение будущего учредителей, реальную ставку процента

1.4 Инвестиции по объектам вложения средств

классифицируются на ...:

- а) Прямые и непрямые
- б) Частные, государственные, иностранные, совместные
- в) Финансовые и реальные

1.5. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост:

- а) Курсовой стоимости ценных бумаг портфеля
- б) Курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам
- в) Ставки рефинансирования Центробанка

1.6. Могут ли акции быть объектом реального инвестирования?

- а) Могут
- б) Могут, но при условии приобретения их иностранными инвесторами
- в) Не могут

1.7. К частным инвестициям относятся:

- а) Инвестиции, образованные из собственных и заемных средств частных предприятий и граждан

б) Инвестиции, образованные исключительно из собственных средств частных предприятий и граждан

в) Инвестиции, осуществляемые местными и центральными органами государственной власти в частный бизнес

1.8. Инвестиции на микроуровне способствуют:.

а) Укреплению курса национальной валюты, стабилизации платежного баланса страны

б) Снижению инфляции, росту ВВП

в) Обновлению основных производственных фондов предприятия, структурным преобразованиям в государственной экономике

1.9. Инвестиции в производстве предполагают:

а). Вложения на содержание машин и оборудования

б). Вложения в виде капитальных затрат

в). Вложения на осуществление основной производственной деятельности

1.10. Под инвестированием понимается:

а). Целенаправленное вложение капитала на определенный срок

б). Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала

в). Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности

2 Вопрос в открытой форме.

1. Инвестиции – это

2. Инвестиционная деятельность – это

3. Инвестиционный механизм – это

4. Инвестиционный процесс – это

5. Финансовые инвестиции -

1 Вопрос на установление последовательности.

Расположите в правильном порядке стадии жизненного цикла инвестиционного проекта:

А) Инвестиционная фаза;

Б) Эксплуатационная фаза;

В) Прединвестиционная фаза.

4 Вопрос на установление соответствия.

Установите соответствия:

1. Валовые инвестиции	А) Валовые инвестиции за вычетом средств, идущих на возмещение – замену изношенного основного капитала
2. Чистые инвестиции	Б) Общее увеличение запаса капитала в экономике страны
3. Государственные инвестиции	В) Вложения капитала в инновационные нематериальные активы
4. Интеллектуальные инвестиции	Г) Вложения капитала за счет средств государственных предприятий, государственного бюджета и государственных внебюджетных фондов
5. Национальные инвестиции	Д) Вложения капитала в различные финансовые инструменты, главным образом в ценные бумаги, с целью получения дохода
6. Финансовые инвестиции	Е) Вложения капитала резидентами данной страны в объекты инвестирования на ее территории

Шкала оценивания: 10балльная.

Критерии оценивания:

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:

- **9-10 баллов** соответствуют оценке «отлично»;
- **7-8 баллов** – оценке «хорошо»;
- **5-6 баллов** – оценке «удовлетворительно»;
- **5 баллов и менее** – оценке «неудовлетворительно».

Тема 3 Управление инвестициями в инновационной деятельности

Вопросы для собеседования и контрольного опроса:

- 3.1. Экономическая сущность нововведений
- 3.2. Инвестирование собственных и заемных ресурсов в инновационные проекты предприятия
- 3.3. Инвестиционные стратегии и основные этапы их формирования

Тема 4 Инвестиционные риски

Вопросы для собеседования и контрольного опроса:

- 4.1. Сущность и виды инвестиционных рисков
- 4.2. Управление инвестиционными рисками
- 4.3. Антикризисное управление на основе инновационно-инвестиционной деятельности

Тема 5 Управление портфельными инвестициями

Вопросы для собеседования и контрольного опроса:

- 5.1. Инвестиционный портфель и его сущность
- 5.2. Управление акциями
- 5.3. Управление облигациями
- 5.4. Методики формирования и управления оптимальной структурой портфеля ценных бумаг

5.5. Формирование и управление финансовым портфелем с использованием опционов и фьючерсов

Тема 6 Оценка эффективности финансовых инвестиций

Вопросы для собеседования и контрольного опроса:

- 6.1 Анализ возможностей привлечения заемного капитала под инвестиционный проект.
- 6.2 Эмпирические исследования факторов, определяющих формы заимствования по инвестиционным программам компаний.
- 6.3 Альтернативные модели оценки эффективности инвестиционных проектов с заемным финансированием (операционного денежного потока, остаточного потока на собственный капитал, взвешенной стоимости)

ВОПРОСЫ И ЗАДАНИЯ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ

1 Вопрос в закрытой форме.

1.1 Инвестиционный процесс состоит из четырех фаз, осуществляемых в следующей последовательности:

а) накопление капитала, поиск направлений вложения средств, формирование в экономике высокоэффективных направлений, создание государством соответствующих условий;

б) формирование в экономике высокоэффективных направлений, создание государством соответствующих условий, накопление капитала, поиск направлений вложения средств;

в) формирование в экономике высокоэффективных направлений, создание государством соответствующих условий, накопление капитала, поиск направлений вложения средств.

1.2. Инвестиционный механизм включает в себя следующие составляющие (блоки):

а) управленческий, информационный и организационный блоки;

б) мотивационный и организационные блоки, ресурсное и информационное обеспечение;

в) мотивационный блок, ресурсное обеспечение, правовое и методическое обеспечение, организационное обеспечение.

1.3. Объектами инвестирования не могут быть:

а) основные фонды государственных предприятий;

б) оборотные средства предприятия;

в) права на интеллектуальную собственность;

г) инвестиции, которые могут нанести ущерб интересам граждан

1.4. К реальным инвестициям не относятся инвестиции, направленные на приобретение

а) земельных участков;

б) прав пользования земельными участками;

в) основных фондов;

г) оборотных фондов.

1.5. К финансовым инвестициям не относятся инвестиции:

а) портфельные;

б) капитальные;

в) косвенные;

г) прямые.

1.6. Портфельные инвестиции – это:

а) инвестиции, которые подразумевают непосредственное участие инвестора в выборе объекта инвестирования;

б) инвестиции в ценные бумаги, за исключением направленных на получение контрольного пакета акций;

в) инвестиции, которые осуществляются через финансовых посредников;

г) инвестиции, предполагающие формирование инвестиционного портфеля.

1.7. Капиталообразующие инвестиции – это:

а) инвестиции в ремонт основных средств;

б) инвестиции в ценные бумаги;

- в) инвестиции в земельные ресурсы;
- г) инвестиции в оборотные фонды.

1.8. Инновационная среда как составляющая инвестиционной сферы – это:

- а) сфера капитального строительства новых объектов;
- б) сфера инвестиций в инновационные инвестиционные продукты;
- в) сфера, где реализуются научно-техническая продукция и интеллектуальный потенциал;
- г) сфера финансовых инвестиций, инвестиции в оборотные фонды.

1.9. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляющие вложение собственных, заемных или привлеченных средств в форме инвестиций – это:

- а) заказчики;
- б) подрядчики;
- в) инвесторы;
- г) финансовые посредники.

1.10. Инвесторы не могут выступать в роли:

- а) вкладчиков;
- б) кредиторов;
- в) покупателей;
- г) могут выполнять функции любого участника инвестиционной деятельности.

2 Вопрос в открытой форме.

1. Методы оценки инвестиционных проектов
2. Жизненный цикл инвестиционного проекта
3. Эффективность инвестиционного проекта
4. Факторы риска инвестиционного проекта
5. Инфляция- это

2 Вопрос на установление последовательности.

Расположите в правильной последовательности этапы процесса управления инвестициями:

- А) Подготовка бизнес-планов инвестиционных проектов;

- Б) Анализ состояния и определение общего объема инвестирования;
- В) Обеспечение эффективности инвестиций, минимизации уровня рисков и ликвидности объектов инвестирования;
- Г) Поиск объектов инвестирования и оценка их соответствия направлениям инвестиционной деятельности предприятия.

4 Вопрос на установление соответствия.

Установите соответствия:

1. Бизнес-план инвестиционного проекта	А) Денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, имущественные и иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности в целях получения прибыли и достижения иного полезного эффекта
2. Инвестиции	Б) Детальное изложение целей и путей достижения создаваемого производства, предназначенное для обоснования инвестиций
3. Инвестиционная деятельность	В) Отношение приведенных доходов к приведенным на ту же дату инвестиционным расходам
4. Рентабельность инвестиций	Г) Деятельность государства, юридических и физических лиц по реализации инвестиций за счет собственных или привлеченных средств
5. Реальные инвестиции	Д) Комплекс мероприятий, которые обеспечивают выгодное вложение собственных, заемных и других средств в инвестиции для обеспечения стабильной

	финансовой устойчивости предприятий
6. Инвестиционная политика предприятия	Е) Вложения капитала в воспроизводство основных и оборотных средств

Шкала оценивания: 10балльная.

Критерии оценивания:

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:

- **9-10 баллов** соответствуют оценке «отлично»;
- **7-8 баллов** – оценке «хорошо»;
- **5-6 баллов** – оценке «удовлетворительно»;
- **5 баллов и менее** – оценке «неудовлетворительно».

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

БАНК ВОПРОСОВ И ЗАДАНИЙ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ

1 Вопросы в закрытой форме.

1 Вопрос в закрытой форме.

1.1 Денежные притоки фирмы возникают в связи с тем, что она
Варианты ответа:

а) Формирует запас оборотных средств

б) Нанимает наемных рабочих

в) Приобретает основные фонды

г) Привлекает кредиты

1.2 К зарубежным портфельным инвестициям относятся:

а) Вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий

б) Вложения средств иностранных инвесторов в ценные бумаги наиболее прибыльно работающих предприятий, а также в ценные бумаги, эмитируемые государственными и местными органами власти с целью получения максимального дохода за вложенные средства

в) Вложения отечественными инвесторами имущественных и интеллектуальных ценностей в наиболее высокорискованные зарубежные проекты

1.3 К мотивам инвестирования фирм относят:

а) Реальную процентную ставку, максимизацию нормы прибыли

б) Обеспечение будущего учредителей, реальную ставку процента

1.4 Инвестиции по объектам вложения средств классифицируются на ...:

а) Прямые и непрямые

б) Частные, государственные, иностранные, совместные

в) Финансовые и реальные

1.5. Если инвестор сформировал «портфель роста», то он рассчитывает на рост:

а) Курсовой стоимости ценных бумаг портфеля

б) Курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам

в) Ставки рефинансирования Центробанка

1.6. Могут ли акции быть объектом реального инвестирования?

а) Могут

-б) Могут, но при условии приобретения их иностранными инвесторами

в) Не могут

1.7. К частным инвестициям относятся:

а) Инвестиции, образованные из собственных и заемных средств частных предприятий и граждан

б) Инвестиции, образованные исключительно из собственных средств частных предприятий и граждан

в) Инвестиции, осуществляемые местными и центральными органами государственной власти в частный бизнес

1.8. Инвестиции на микроуровне способствуют:.

а) Укреплению курса национальной валюты, стабилизации платежного баланса страны

б) Снижению инфляции, росту ВВП

в) Обновлению основных производственных фондов предприятия, структурным преобразованиям в государственной экономике

1.9. Инвестиции в производстве предполагают:

а). Вложения на содержание машин и оборудования

б). Вложения в виде капитальных затрат

в). Вложения на осуществление основной производственной деятельности

1.10. Под инвестированием понимается:

а). Целенаправленное вложение капитала на определенный срок

б). Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала

в). Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности

1.11 Инвестиционный процесс состоит из четырех фаз, осуществляемых в следующей последовательности:

а) накопление капитала, поиск направлений вложения средств, формирование в экономике высокоэффективных направлений, создание государством соответствующих условий;

б) формирование в экономике высокоэффективных направлений, создание государством соответствующих условий, накопление капитала, поиск направлений вложения средств;

в) формирование в экономике высокоэффективных направлений, создание государством соответствующих условий, накопление капитала, поиск направлений вложения средств.

1.12. Инвестиционный механизм включает в себя следующие составляющие (блоки):

а) управленческий, информационный и организационный блоки;

б) мотивационный и организационные блоки, ресурсное и информационное обеспечение;

в) мотивационный блок, ресурсное обеспечение, правовое и методическое обеспечение, организационное обеспечение.

1.13. Объектами инвестирования не могут быть:

а) основные фонды государственных предприятий;

б) оборотные средства предприятия;

в) права на интеллектуальную собственность;

г) инвестиции, которые могут нанести ущерб интересам граждан

1.14. К реальным инвестициям не относятся инвестиции, направленные на приобретение

а) земельных участков;

б) прав пользования земельными участками;

в) основных фондов;

г) оборотных фондов.

1.15. К финансовым инвестициям не относятся инвестиции:

а) портфельные;

б) капитальные;

в) косвенные;

г) прямые.

1.16. Портфельные инвестиции – это:

- а) инвестиции, которые подразумевают непосредственное участие инвестора в выборе объекта инвестирования;
- б) инвестиции в ценные бумаги, за исключением направленных на получение контрольного пакета акций;
- в) инвестиции, которые осуществляются через финансовых посредников;
- г) инвестиции, предполагающие формирование инвестиционного портфеля.

1.17. Капиталообразующие инвестиции – это:

- а) инвестиции в ремонт основных средств;
- б) инвестиции в ценные бумаги;
- в) инвестиции в земельные ресурсы;
- г) инвестиции в оборотные фонды.

1.18. Инновационная среда как составляющая инвестиционной сферы – это:

- а) сфера капитального строительства новых объектов;
- б) сфера инвестиций в инновационные инвестиционные продукты;
- в) сфера, где реализуются научно-техническая продукция и интеллектуальный потенциал;
- г) сфера финансовых инвестиций, инвестиции в оборотные фонды.

1.19. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляющие вложение собственных, заемных или привлеченных средств в форме инвестиций – это:

- а) заказчики;
- б) подрядчики;
- в) инвесторы;
- г) финансовые посредники.

1.20. Инвесторы не могут выступать в роли:

- а) вкладчиков;
- б) кредиторов;
- в) покупателей;
- г) могут выполнять функции любого участника инвестиционной деятельности.

1.21 Эффективность характеризует

- а) соотношение полученного эффекта с затратами на его осуществление
- б) абсолютный результат превышения доходов над расходами

в)разность между производственными и коммерческими расходами
г)сокращение или экономия производственных ресурсов на изготовление продукции

1.22. Метод дисконтирования означает

- а)переход от сегодняшней или текущей стоимости капитала к его будущей стоимости
- б)установление текущей стоимости денежных средств, если известно их будущая стоимость
- в)планирование затрат, временно используемых в ходы выполнения инновационного проекта
- г)определение суммы единовременных и текущих расходов на проект

1.23. Внутренняя норма доходности определяет

- а)соотношение результатов и затрат
- б)норму дисконта, при котором величина приведенных эффектов равна величине приведенных капиталовложений
- в)максимальную величину нормы доходности инвестиционного проекта
- г)соотношение расчетного срока окупаемости с нормативным показателем

1.24. Срок окупаемости инвестиционного проекта устанавливает соотношение

- а)капитальных вложений и полученного суммарного эффекта
- б)внутренней нормы доходности проекта и установленной банковской ставкой за кредит
- в)полученного суммарного эффекта и капитальных вложений
- г)капитальных и текущих затрат на проект

1.25. Чистый денежный поток представляет

- а)сумму прироста оборотного капитала и инвестиций
- б)разницу между выручкой от реализации продукции и переменными затратами
- в)сумму чистого дохода и амортизации
- г)разность между рыночной ценой продукции и налогами

1.26. Превышение интегральных результатов над интегральными затратами за соответствующий период называется

- а)внутренней нормой доходности
- б)экономической эффективностью

- в) коэффициентом дисконтирования
- г) чистым дисконтированным доходом

1.27. Точка безубыточности определяет

- а) объем производства, при котором денежные доходы равны денежным расходам
- б) уровень цены на единицу продукции, при которой достигается максимальная прибыль от продаж
- в) соотношение переменных и постоянных затрат при производстве и реализации продукции
- г) размер убытков при превышении фактических переменных затрат над плановыми

1.28. Эффект как планово-экономический показатель рассчитывается как

- а) соотношение финансовых затрат и общей прибыли
- б) разность между результатами и затратами
- в) величина прибыли (дохода) на единицу продукции
- г) экономия производственных ресурсов на этапе освоения нового товара

1.29. К методам оценки инвестиционных проектов относится

- а) расчет сальдо накопленных реальных денег
- б) метод внутренней нормы прибыли
- в) расчет индекса рентабельности
- г) метод чистого дисконтированного дохода

1.30. Дисконтирование представляет собой

- а) процесс приведения будущей стоимости денег к их настоящей стоимости
- б) процесс приведения настоящей стоимости денег к будущей стоимости
- в) процесс расчета текущей стоимости
- г) процесс расчета индекса рентабельности

1.31. **Законодательные условия инвестирования представляют собой:**

- а). Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов
- б). Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность
- в). Условия, по которым инвестор может получить дивиденды

1.32. Основная цель инвестиционного проекта:

- а). Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
- б). Изучение конъюнктуры рынка
- в). Получение максимально возможной прибыли

1.33. Прединвестиционная фаза содержит:

- а). Этап расчетов технико-экономических показателей будущего проекта
- б). Этап технико-экономических расчетов показателей будущего проекта и анализ альтернативных вариантов инвестирования
- в). Маркетинговые исследования по будущему проекту

1.34. Инвестиционный рынок состоит из:

- а.) Рынка реального инвестирования и финансового рынка
- б.) Рынка реального инвестирования и инновационного рынка
- в.) Рынка реального инвестирования, финансового рынка и инновационного рынка

1.35 Капитальные вложения включают:

- а.) Реальные инвестиции в основной капитал (основные фонды)
- б). Реальные инвестиции в трудовые ресурсы
- в). Реальные инвестиции в наукоемкие технологии

1.36 Показатели коммерческой эффективности учитывают:

- а.) Сроки реализации проекта
- б.) Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами
- в). Последствия реализации инвестиционного проекта для государства

1.37. Инвестиционный потенциал представляет собой:

- а.) Инвестиционную привлекательность объекта инвестирования
- б.) Максимально возможную прибыль от реализации инвестиционного проекта
- в.) Многовариантность целей вложения в тот или иной проект

1.38. Инвестиционный риск региона определяется:

- а.) Вероятностью потери инвестиций или дохода от них
- б). Количеством вариантов возможного инвестирования

в.) Наличием у региона полезных ископаемых, стратегически важных объектов, дотациями правительства

1.39. Степень активности инвестиционного рынка характеризуется:

а.) Предложением

б.) Спросом

в.) Соотношением спроса и предложения

1.40. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:

а.) Долгосрочные затраты

б.) Среднесрочные затраты

в.) Краткосрочные затраты

1.41. Инновация – это:

а.) Способ инвестирования денег в социально важные проекты

б.) Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса

в.) Способ краткосрочного инвестирования в высоко рискованные проекты

1.42. Среди методов государственного воздействия на инвестиционную деятельность можно выделить:

а.) Основные и дополнительные

б.) Прямые и косвенные

в.) Административные и экономические

1.43. Дисконтирование – это:

а.) Процесс вложения денег равными долями через равные промежутки времени

б.) Приведение денежного потока инвестиционного проекта к единому моменту времени

в.) Определение ожидаемого дохода от инвестиционного проекта

1.44. Какой вид деятельности не оценивается при определении коммерческой эффективности проекта?

а.) Социальная

б.) Финансовая

в.) Операционная

1.45. В потоки самофинансирования не включают:

а.) Нераспределенную прибыль

- б.) Кредиты
- в.) Резервный капитал

1.46. Ставка дисконтирования определяется на основе:

- а.) Ставки рефинансирования, установленной Центральным (Национальным) банком страны
- б.) Уровня инфляции (в процентах)
- в.) Ставки налога на прибыль (в процентах)

1.47 Для чего служат динамические модели в инвестиционном проектировании?

- а.) Снижают вероятность финансовых потерь инвесторов
- б.) Позволяют определить наиболее вероятный срок окупаемости проектов
- в.) Повышают достоверность расчетов

1.48 Какой риск называют катастрофическим?

- а.) Риск полной потери вложенного капитала
- б.) Риск использовать неправильную модель инвестирования и потерять время
- в.) Риск быть обманутым инвестором

1.49. В международно-правовой практике используется следующая классификация инвесторов:

- а.) Эмитенты ценных бумаг, национальные инвесторы, иностранные инвесторы
- б.) Эмитенты ценных бумаг, индивидуальные инвесторы, институциональные инвесторы
- в.) Национальные инвесторы, иностранные инвесторы

1.50. Имущественные и неимущественные права инвестора на рынке ценных бумаг закрепляются:

- а.) Ценной бумагой
- б.) Соглашением
- в.) Инвестиционным договором

1.51. Что представляет собой современная структура инвестиций?

- а.) Преобладание иностранных инвестиций над национальными
- б.) Преобладание финансовых активов над материальными
- в.) Преобладание материальных активов над финансовыми

1.52. Товарами на инвестиционном рынке являются:

- а.) Объекты инвестиционной деятельности

- б.) Субъекты инвестиционной деятельности
- в.) Прибыль от инвестиционной деятельности

1.53. Объекты инвестирования и сбережения – это:

- а.) Потребительские кредиты
- б.) Текущие сбережения
- в.) Финансовые и материальные активы

1.54. Хэджирование – это:

- а.) Один из способов формирования инвестиционного портфеля
- б.) Страхование сделки от возможных рисков и потерь
- в.) Способ выплаты дивидендов

1.55. Что означает слово «invest» в переводе с итальянского?

- а.) Вкладывать
- б.) Рисковать
- в.) Оценивать

1.56. Абсолютный эффект от осуществления инвестиций – это:

- а.) Чистый дисконтированный доход
- б.) Чистый приведенный доход
- в.) Аннуитет

1.57. Для определения IRR проекта используется метод:

- а.) Критического пути
- б.) Цепных подстановок
- в.) Последовательных итераций

1.58. На объем инвестиций оказывает влияние:

- а.) Состояние платежного баланса страны, реальный уровень инфляции
- б.) Уровень процентной ставки, технологические изменения в производстве
- в.) Загруженность производственного оборудования, уровень процентной ставки

1.59. Чистые инвестиции – это:

- а.) Валовые инвестиции за вычетом суммы амортизационных отчислений
- б.) Затраты производственного и непроизводственного характера
- в.) Валовые инвестиции за вычетом НДС

1.60. Инвестициям присущи следующие характеристики:

а) Осуществляются только в денежной форме, объект вложения в основные фонды, носитель фактора риска

б) Носитель факторов риска и ликвидности, предполагают вложение капитала лишь на длительный срок

в) Объект собственности и распоряжения, носитель факторов риска и ликвидности, источник генерирования эффекта предпринимательской деятельности

1.61. Может ли облигация являться инвестицией?

а) Не может

б) Может

в) Может, но при условии, что эмитентом является государственное предприятие

1.62. Финансовые инвестиции представляют собой:

а) Вложение капитала в развитие деятельности финансово-кредитных организаций

б) Вложение капитала в различные финансовые инструменты, в первую очередь, в ценные бумаги

в) Вложение капитала в высокорискованные проекты равными по величине финансовыми потоками в течение определенного периода времени

1.63. Под инвестициями понимается:

а) Процесс оборота денежных средств с момента вложения их в какой-либо вид деятельности до получения дохода от ее осуществления

б) Свободная денежная масса, предназначенная для вложения в какой-либо высокорискованный проект

в) Вложение финансовых, имущественных и интеллектуальных ценностей в объекты предпринимательской и других видов деятельности с целью получения дохода или достижения социального эффекта

1.64. Сущностью инвестиций является:

а) Приращение капитала за сколько угодно неограниченное время, которое основывается на его первоначальном вложении и его постоянном росте

б) Достижение положительного социального-экономического эффекта на макроэкономическом уровне

в) Перераспределение свободной массы денежных средств

1.65. Источниками инвестиций могут быть:

- а) Средства государства и частных лиц
- б) Государственный, иностранный, частный капитал
- в) Собственные, привлеченные, заемные средства

1.66. К реальным инвестициям относятся вложения в:

- а) Основной капитал, материально-производственные запасы, нематериальные активы
- б) Акции, облигации и другие ценные бумаги, объекты тевэзаврациии
- в) Фьючерсные контракты, объекты недвижимости

1.67. Портфельные инвестиции – это вложения денежных средств:

- а) В материально-производственную базу предприятий с целью получения дохода от участия в их деятельности
- б) В объекты интеллектуальной собственности с переходом права собственности на них
- в) В ценные бумаги, сформированные в виде портфеля ценных бумаг

1.68. Прямые иностранные инвестиции – это:

- а) Вложения государственных и муниципальных денежных средств в объекты материального и нематериального производства, находящиеся в зарубежных странах
- б) Долгосрочные вложения зарубежного капитала в предприятия промышленности, торговли и иных сфер деятельности с целью получения инвестором полного контроля над ними
- в) Вложения средств отечественных инвесторов, в том числе в лице государства, в ценные бумаги иностранных предприятий

1.69. Инвестиции в человеческий капитал - это:

- а) Затраты, целью которых является будущее увеличение производительности труда работников, приводящее к росту будущих доходов
- б) Затраты, направленные на улучшение условий жизни граждан страны
- в) Затраты на совершенствование условий труда работников, занятых на государственных предприятиях производственной сферы

1.70. Инвестиции в ценные бумаги – это ... инвестиции.

- а) Чистые

- б) Прямые
- в) Портфельные

1.71. Перечислите показатели эффективности инвестиций:

- а) Экстраполированная стоимость первоначальных инвестиций, приведенная норма окупаемости, чистый дисконтированный доход, чистый поток наличности
- б) Чистый дисконтированный доход, индекс рентабельности инвестиций, внутренняя норма доходности, срок окупаемости
- в) Внутренний процент окупаемости, чистая приведенная прибыль, модифицированный индекс рентабельности инвестиций, чистый поток наличности

1.72. Экономическая оценка инвестиций проводится методами:

- а) Не включающими дисконтирование
- б) Основанными на дисконтировании
- в) Не включающими дисконтирование, основанными на дисконтировании

1.73. Дисконтированные инвестиции – это инвестиции:

- а) Включающие в себя налоги и все обязательные отчисления
- б) Объем которых определяется на текущих момент времени по предполагаемому значению этой величины в будущем с учетом известной процентной ставки
- в) Величина которых рассчитывается с учетом текущей рыночной стоимости акций субъекта инвестирования

1.74. Укажите, от чего зависит объем инвестиций в прямой пропорции:

- а) Рентабельность инвестиций, изменение удельного веса сбережений
- б) Темпы инфляции, система налогообложения в государстве, ставка ссудного процента
- в) Ставка ссудного процента, изменение удельного веса сбережений, ВВП на душу населения

2 Вопросы в открытой форме.

2.1 Инвестиции – это

2.2. Инвестиционная деятельность – это

2.3. Инвестиционный механизм – это

- 2.4. Инвестиционный процесс – это
- 2.5. Финансовые инвестиции -
- 2.6. Методы оценки инвестиционных проектов
- 2.7. Жизненный цикл инвестиционного проекта
- 2.8. Эффективность инвестиционного проекта
- 2.9. Факторы риска инвестиционного проекта
- 2.10. Инфляция- это
- 2.11. Портфельные инвестиции - это
- 2.12. Назовите специфические особенности инвестиционного рынка
- 2.13. Перечислите основные задачи инвестиционной политики государства.
- 2.14. Инновации -это
- 2.15. Инновационный процесс - это
- 2.16. Процесс дисконтирования - это
- 2.17. Что такое инвестиционная среда?
- 2.18. Что является объектом финансовых инвестиций?
- 2.19. Что такое аннуитет и какой аннуитет принято называть бессрочным
- 2.20. Что такое денежный поток и какие виды потоков существуют?

3 Вопросы на установление последовательности.

3.1 Расположите в правильном порядке стадии жизненного цикла инвестиционного проекта:

- А) Инвестиционная фаза;
- Б) Эксплуатационная фаза;
- В) Прединвестиционная фаза.

3.2 Установите правильную последовательность этапов разработки инвестиционной стратегии:

- А) Разработка эффективных путей реализации;
- Б) Конкретизация инвестиционной стратегии;
- В) Выбор стратегических целей;
- Г) Определение периода реализации стратегии.

3.3 Расположите в правильной последовательности этапы процесса управления инвестициями:

- А) Подготовка бизнес-планов инвестиционных проектов;
- Б) Анализ состояния и определение общего объема инвестирования;
- В) Обеспечение эффективности инвестиций, минимизации уровня рисков и ликвидности объектов инвестирования;
- Г) Поиск объектов инвестирования и оценка их соответствия направлениям инвестиционной деятельности предприятия.

4 Вопросы на установление соответствия.

4.1 Установите соответствия:

1. Валовые инвестиции	А) Валовые инвестиции за вычетом средств, идущих на возмещение – замену изношенного основного капитала
2. Чистые инвестиции	Б) Общее увеличение запаса капитала в экономике страны
3. Государственные инвестиции	В) Вложения капитала в инновационные нематериальные активы
4. Интеллектуальные инвестиции	Г) Вложения капитала за счет средств государственных предприятий, государственного бюджета и государственных внебюджетных фондов
5. Национальные инвестиции	Д) Вложения капитала в различные финансовые инструменты, главным образом в ценные бумаги, с целью получения дохода
6. Финансовые инвестиции	Е) Вложения капитала резидентами данной страны в объекты инвестирования на ее территории

4.2 Установите соответствия:

1. Бизнес-план инвестиционного проекта	А) Денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, имущественные и иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской деятельности в целях получения прибыли и достижения иного полезного эффекта
2. Инвестиции	Б) Детальное изложение целей и путей достижения создаваемого производства, предназначенное для обоснования инвестиций
3. Инвестиционная деятельность	В) Отношение приведенных доходов к приведенным на ту же дату инвестиционным расходам
4. Рентабельность инвестиций	Г) Деятельность государства, юридических и физических лиц по реализации инвестиций за счет собственных или привлеченных средств
5. Реальные инвестиции	Д) Комплекс мероприятий, которые обеспечивают выгодное вложение собственных, заемных и других средств в инвестиции для обеспечения стабильной финансовой устойчивости предприятий
6. Инвестиционная политика предприятия	Е) Вложения капитала в воспроизводство основных и оборотных средств

4.3 Установите соответствия:

1. Индикативная функция инвестиций	А) Инвестиции корректируют процессы воспроизводства капитала и поддерживают темпы их роста
2. Регулирующая функция инвестиций	Б) Инвестиции создают необходимые механизмы и инструменты для осуществления и достижения намеченных инвестиционных и производственных целей
3. Распределительная функция инвестиций	В) Инвестиции стимулируют все элементы производственного процесса
4. Стимулирующая функция инвестиций	Г) С помощью инвестиций осуществляется распределение созданного общественного продукта между субъектами

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 _____ шкале (*указать нужное: по 5-балльной шкале или дихотомической шкале*) следующим образом (*привести одну из двух нижеследующих таблиц*):

Соответствие 100-балльной и 5-балльной шкал

<i>Сумма баллов по 100-балльной шкале</i>	<i>Оценка по 5-балльной шкале</i>
100-85	отлично
84-70	хорошо
69-50	удовлетворительно
49 и менее	неудовлетворительно

ИЛИ

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**.

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

1. Балдин, К. В. Управление инвестициями : учебник / К. В. Балдин, Е. Л. Макриденко, О. И. Швайка ; под общ. ред. К. В. Балдин. - 4-е изд., стер. - Москва : Дашков и К°, 2022. - 238 с. - (Учебные издания для бакалавров). - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=684459> (дата обращения 24.10.2024) . - Режим доступа : по подписке. - Текст : электронный.
2. Николаева, И. П. Инвестиции : учебник / И. П. Николаева. – 5-е изд., перераб. – Москва : Дашков и К°, 2023. – 250 с. – (Учебные издания для бакалавров). – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710089> (дата обращения: 24.10.2024). – Режим доступа : по подписке. – Текст : электронный.
3. Инвестиции и инновации : учебник / Л. П. Дашков, В. Н. Щербаков, И. В. Макарова [и др.] ; под ред. В. Н. Щербакова. – 5-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2023. – 646 с. – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=711051> (дата обращения: 24.10.2024). – Режим доступа : по подписке. – Текст : электронный.
4. Кузнецов, Б. Т. Инвестиции : учебное пособие / Б.Т. Кузнецов. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2017. - 623 с. - URL: https://biblioclub.ru/index.php?page=book_red&id=684763 (дата обращения 24.10.2024) . - Режим доступа : по подписке. - Текст : электронный.
5. Блау, С. Л. Инвестиционный анализ : учебник / С. Л. Блау. – 6-е изд. – Москва : Дашков и К°, 2023. – 256 с. – (Учебные издания для бакалавров). – URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=710001> (дата обращения: 24.10.2024). – Режим доступа : по подписке. – Текст : электронный.
6. Инвестиции : практикум / Л. В. Смоленникова, Т. Г. Колесникова, Т. М. Наумова, Е. А. Козлова, М. С. Караева. - Йошкар-Ола : Поволжский государственный технологический

университет, 2023. - 80 с. - URL:
<https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=714622> (дата
обращения 24.10.2024) . - Режим доступа : по подписке. --
Текст : электронный.