

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Локтинова Оксана Геннадьевна

Должность: проректор по учебной работе

Дата подписания: 24.09.2022 15:52:57

Уникальный программный ключ:

0b817ca911e6668a1b13a5426d39955f11caabb73e943df4e4858fd456908089

МИНОБРАЗОВАНИЯ РОССИИ

ФГБОУ ВО «Юго-Западный государственный университет»

УТВЕРЖДАЮ:

Заведующий кафедрой

таможенного дела и мировой экономики

(наименование кафедры полностью)



Н.Е. Деркач

(подпись)

«01» марта 2022 г.

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине

Управление инвестициями в электроэнергетике

(наименование дисциплины)

13.04.02 Электроэнергетика и электротехника,
направленность (профиль) «Менеджмент в электроэнергетике»

(код и наименование ОПОП ВО)

1 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ

1.1 ВОПРОСЫ ДЛЯ СОБЕСЕДОВАНИЯ

Раздел (тема) дисциплины №1 «Проблемы инвестиционной деятельности»

1. Основные проблемы осуществления инвестиционной деятельности в России.
2. Инвестиционная деятельность: субъекты, объекты, государственное регулирование. Нормативное правовое регулирование инвестиционной деятельности в России. Консультационный совет по иностранным инвестициям
3. Содержание закона об инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
4. Содержание косвенного и прямого государственного регулирования инвестиционной деятельности.
5. Классификация инвестиций.
6. Понятие и структура капитальных вложений.
7. Структура капитальных вложений: технологическая, воспроизводственная, отраслевая

Раздел (тема) дисциплины №2 «Сущность инвестиционного проекта в электроэнергетике и основы управления им»

1. Инвестиционный проект в электроэнергетике: понятие, виды.
2. Государственное регулирование реализации инвестиционного проекта в электроэнергетике
3. Основные инвестиционные проекты в электроэнергетики в настоящее время
4. Особенности управления международными инвестпроектами в электроэнергетике

Раздел (тема) дисциплины №3 «Жизненный цикл инвестиционного проекта»

1. Инвестиционный цикл. Содержание фаз инвестиционного цикла
2. Жизненный цикл инвестпроекта: особенности управления на каждой фазе ЖЦ
3. Факторы продвижения инвестпроекта в начальный период реализации
4. Основные проблемы реализации инвестпроекта на каждой фазе ЖЦ

Раздел (тема) дисциплины №4 «Процесс принятия инвестиционного решения по проекту»

1. Алгоритм принятия решения по инвестпроекту
2. Презентация инвестиционного проекта
3. Особенности публичного обсуждения альтернативных инвестпроектов
4. Основные направления формирования позитивного имиджа субъектов реализации инвестпроекта в электроэнергетике

Раздел (тема) дисциплины №5 «Критерии и методы оценки эффективности инвестиционного проекта»

1. Методы анализа эффективности инвестиционных проектов: общая характеристика, принципы оценки проектов.
2. Основные критерии оценки эффективности инвестпроекта
3. Понятие, основные методики составления и структура бизнес-плана инвестиционного проекта. Техничко-экономическое обоснования инвестпроекта
4. Оценка финансовой состоятельности (денежных потоков) инвестиционных проектов.
5. Простые методы оценки инвестиционных проектов: характеристика, достоинства и недостатки.

6. Сложные методы оценки инвестиционных проектов: характеристика, достоинства и недостатки.

7. Понятие и виды инвестиционных рисков.

8. Методы оценки инвестиционных рисков.

9. Статистический метод оценки инвестиционных рисков

Раздел (тема) дисциплины №6 «Современные методы финансирования инвестиционных проектов»

1. Облигационные займы как метод финансирования капитальных вложений.

2. Акционирование как метод финансирования инвестиций.

3. Оптимальная структура источников финансирования капитальных вложений; факторы, ее определяющие. Методика определения оптимальной структуры капитала.

4. Лизинг: понятие, виды, расчет лизинговых платежей.

5. Проектное финансирование как метод финансирования инвестиционных проектов.

6. Венчурное финансирование инвестиционных проектов.

Шкала оценивания: 2-балльная

Критерии оценивания (для очной и заочной форм обучения):

2 балла выставляется обучающемуся, если он принимает активное участие в беседе по большинству обсуждаемых вопросов (в том числе самых сложных); демонстрирует сформированную способность к диалогическому мышлению, проявляет уважение и интерес к иным мнениям; владеет глубокими (в том числе дополнительными) знаниями по существу обсуждаемых вопросов, ораторскими способностями и правилами ведения полемики; строит логичные, аргументированные, точные и лаконичные высказывания, сопровождаемые яркими примерами; легко и заинтересованно откликается на неожиданные ракурсы беседы; не нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

1,5 балла выставляется обучающемуся, если он принимает участие в обсуждении не менее 50% дискуссионных вопросов; проявляет уважение и интерес к иным мнениям, доказательно и корректно защищает свое мнение; владеет хорошими знаниями вопросов, в обсуждении которых принимает участие; умеет не столько вести полемику, сколько участвовать в ней; строит логичные, аргументированные высказывания, сопровождаемые подходящими примерами; не всегда откликается на неожиданные ракурсы беседы; не нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

1 балл выставляется обучающемуся, если он принимает участие в беседе по одному-двум наиболее простым обсуждаемым вопросам; корректно выслушивает иные мнения; неуверенно ориентируется в содержании обсуждаемых вопросов, порой допуская ошибки; в полемике предпочитает занимать позицию заинтересованного слушателя; строит краткие, но в целом логичные высказывания, сопровождаемые наиболее очевидными примерами; теряется при возникновении неожиданных ракурсов беседы и в этом случае нуждается в уточняющих и (или) дополнительных вопросах преподавателя.

1.2 ТЕМЫ СООБЩЕНИЙ

Раздел (тема) дисциплины №1 «Проблемы инвестиционной деятельности»

1. Федеральный закон «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» 25.02.1999 N 39-ФЗ (с изменениями и дополнениями).

2. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в РФ» от 09.07.1999 N 160-ФЗ (с изменениями и дополнениями)

3. Особенности инвестирования в недвижимость на современном этапе

4. Современные тенденции инвестирования в бизнес

5. Инвестиции в основной капитал: динамика и причины в РФ

Раздел (тема) дисциплины №2 «Сущность инвестиционного проекта в электроэнергетике и основы управления им»

1. Особенности инвестиционного климата в Российской Федерации
2. Мировые финансовые рынки
3. Инвестиционные ресурсы на финансовых рынках
4. Российский рынок ценных бумаг: состояние и перспективы развития
5. Фондовая биржа: организация торгов, участники, методы регулирования деятельности
6. Инвестиционные качества ценных бумаг
7. Акции и особенности их применения в инвестиционной деятельности

Раздел (тема) дисциплины №3 «Жизненный цикл инвестиционного проекта»

1. Системы и методы инвестиционного анализа.
2. Системы и методы инвестиционного планирования.
3. Системы и методы внутреннего инвестиционного контроля.
4. Концепции оценки стоимости денег во времени.
5. Концепция и методический инструментарий оценки фактора инфляции.
6. Концепция и методический инструментарий оценки фактора риска.

Раздел (тема) дисциплины №4 «Процесс принятия инвестиционного решения по проекту»

1. Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в развитии предприятия.
2. Принципы и последовательность разработки инвестиционной стратегии предприятия.
3. Обоснование стратегических направлений и форм инвестиционной деятельности.
4. Особенности и формы осуществления реальных инвестиций предприятия.
5. Политика управления реальными инвестициями.
6. Виды инвестиционных проектов и требования к их разработке.
7. Оценка эффективности реальных инвестиционных проектов.
8. Оценка рисков реальных инвестиционных проектов.
9. Формирование программы реальных инвестиций.

Раздел (тема) дисциплины №5 «Критерии и методы оценки эффективности инвестиционного проекта»

1. Разработка календарного плана реализации инвестиционного проекта.
2. Разработка бюджета реализации инвестиционного проекта.
3. Обеспечение нейтрализации проектных рисков.
4. Особенности и формы осуществления финансовых инвестиций предприятия.
5. Политика управления финансовыми инвестициями предприятия.
6. Факторы, определяющие инвестиционные качества отдельных финансовых инструментов инвестирования

Раздел (тема) дисциплины №6 «Современные методы финансирования инвестиционных проектов»

1. Оценка эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования.
2. Понятие портфеля финансовых инвестиций и классификация его видов.
3. Понятие инвестиционных ресурсов предприятия и политика управления ими.
4. Политика формирования инвестиционных ресурсов предприятия.

5. Методы расчета общего объема инвестиционных ресурсов.
6. Схемы финансирования реальных инвестиционных проектов

Шкала оценивания: 1-балльная

Критерии оценивания (для очной и заочной форм обучения):

2 балл выставляется обучающемуся, если содержание сообщения соответствует заявленной в названии тематике; сообщение имеет чёткую композицию и структуру; в тексте сообщения отсутствуют логические нарушения в представлении материала; отсутствуют орфографические, пунктуационные, грамматические, лексические, стилистические и иные ошибки в авторском тексте; сообщение представляет собой самостоятельное исследование, представлен качественный анализ найденного материала, отсутствуют факты плагиата.

1,5 балла выставляется обучающемуся, если содержание сообщения соответствует заявленной в названии тематике; сообщение имеет чёткую композицию и структуру; сообщение имеет спорные заимствованные утверждения, устаревшую статистическую информацию; отсутствуют орфографические, пунктуационные, грамматические, лексические, стилистические и иные ошибки в авторском тексте; сообщение представляет собой самостоятельное исследование, представлен качественный анализ найденного материала, отсутствуют факты плагиата.

1 балл выставляется обучающемуся, если содержание сообщения не соответствует заявленной в названии тематике; в целом сообщение имеет чёткую композицию и структуру, но в тексте сообщения есть логические нарушения в представлении материала; есть орфографические, пунктуационные, грамматические, лексические, стилистические и иные ошибки в авторском тексте.

1 ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ДЛЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

1.1 БАНК ВОПРОСОВ И ЗАДАНИЙ В ТЕСТОВОЙ ФОРМЕ

1. Вопросы в закрытой форме.
 1. Инвестиции в производстве предполагают:
 - А. Вложения на содержание машин и оборудования
 - Б. Вложения в виде капитальных затрат
 - В. Вложения на осуществление основной производственной деятельности
 2. 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
 3. К портфельным иностранным инвестициям относятся:
 - А. Вложения капитала, взятого на определенных условиях в любом иностранном банке
 - Б. Предложения от иностранных инвесторов в виде портфеля документов, т. Е. Предполагающие несколько направлений инвестирования
 - В. Вложения в иностранные ценные бумаги, цель которого заключается в «игре» на курсах валют с целью получения прибыли
 4. 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 деятельности
 - В. Условия, по которым инвестор может получить дивиденды
 5. Основная цель инвестиционного проекта:
 - А. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес -партнерами
 - Б. Изучение конъюнктуры рынка
 - В. Получение максимально возможной прибыли
 6. 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 проект
 7. 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
 8. Капитальные вложения включают:
 - А. Реальные инвестиции в основной капитал (основные фонды)
 - Б. Реальные инвестиции в трудовые ресурсы
 - В. Реальные инвестиции в наукоемкие технологии
 9. 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
 10. Какой риск называют катастрофическим?
 - А. Риск полной потери вложенного капитала
 - Б. Риск использовать неправильную модель инвестирования и потерять время

В. Риск быть обманутым инвестором

11. 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

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

А. Ценной бумагой

Б. Соглашением

В. Инвестиционным договором

13. Что представляет собой современная структура инвестиций?

А. Преобладание иностранных инвестиций над национальными

Б. Преобладание финансовых активов над материальными

В. Преобладание материальных активов над финансовыми

14. Товарами на инвестиционном рынке являются:

А. Объекты инвестиционной деятельности

Б. Субъекты инвестиционной деятельности

В. Прибыль от инвестиционной деятельности

15. Объекты инвестирования и сбережения – это:

А. Потребительские кредиты

Б. Текущие сбережения

В. Финансовые и материальные активы

16. Хэджирование – это:

А. Один из способов формирования инвестиционного портфеля

Б. Страхование сделки от возможных рисков и потерь

В. Способ выплаты дивидендов

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

А. Вкладывать

Б. Рисковать

В. Оценивать

18. Абсолютный эффект от осуществления инвестиций – это:

А. Чистый дисконтированный доход

Б. Чистый приведенный доход

В. Аннуитет

19. Для определения IRR проекта используется метод:

А. Критического пути

Б. Цепных подстановок

В. Последовательных итераций

10. Если принятие нового проекта приводит к некоторому снижению доходов по одному или нескольким другим проектам, то такие проекты называются:

а. Альтернативными

б. Независимыми

в. Замещающими

г. Комплиментарными (взаимодополняющими)

21. Если принятие к исполнению нового проекта способствует росту доходов по одному или нескольким другим проектам, то такие проекты называются:

а. Альтернативными

б. Независимыми

в. Замещающими

г. Комплиментарными (Взаимодополняющими)

22. По масштабу реализации инвестиционные проекты бывают:
- Региональные
 - Государственные
 - Глобальные
 - Крупные
23. Для усиления контроля над ходом реализации проекта предпочтительнее:
- Банковский кредит
 - Финансирование путем продажи пакета акций предприятия
24. Что определяет выгодность использования собственного капитала для финансирования проекта по сравнению с заемным:
- Отсутствие возвратного денежного потока
 - Более низкая стоимость
 - Возможность поэтапного финансирования проекта.
25. Суммарная продолжительность прединвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной фаз называется..... проекта.
- Периодом оборота
 - Сроком окупаемости
 - Жизненным циклом
26. В течение прединвестиционной фазы проводятся мероприятия:
- Фирмой принимается окончательное решение об инвестициях
 - Проводится более детальная проработка некоторых аспектов проекта
 - Хозяйственная деятельность предприятия
 - Утверждается план платежей генеральному подрядчику
 - Отбор проектной фирмы или фирмы, управляющей строительством
27. Что определяет выгодность использования собственного капитала для финансирования проекта по сравнению с заемным:
- Отсутствие возвратного денежного потока
 - Более низкая стоимость
 - Возможность поэтапного финансирования проекта.
28. В каком разделе ТЭО ИП определяется экономическая эффективность инвестиционного проекта?
- Основная идея проекта
 - Месторасположение и окружающая среда
 - Финансовый анализ и оценка инвестиций
 - Организационные и накладные расходы
29. Завершением прединвестиционной стадии инвестиционного проекта является:
- Принятие инвестиционного решения
 - Начало процесса производства
 - Обучение персонала
 - Юридическое оформление инвестиционного проекта
30. Суммарная продолжительность прединвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной фаз называется..... проекта.
- Периодом оборота
 - Жизненным циклом
 - Сроком окупаемости
31. К специальному законодательству, регулирующему деятельность иностранного инвестора на территории РФ, можно отнести
- ФЗ «об инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений»
 - ФЗ «об иностранных инвестициях в РФ»
 - Гражданский кодекс РФ
 - Вашингтонскую конвенцию о разрешении споров 1965 г.
32. На принятие решения об инвестировании не оказывает влияния

- а. Норма амортизации
 - б. Ожидание инфляции
 - в. Цена потребительской корзины
 - г. Ожидаемый спрос на продукцию
 - д. Налоги предпринимательскую деятельность
 - е. Норма амортизации
33. Завершением прединвестиционной стадии инвестиционного проекта является:
- а. Принятие инвестиционного решения
 - б. Начало процесса производства
 - в. Обучение персонала
 - г. Юридическое оформление инвестиционного проекта
34. Неопределенность принятия инвестиционного решения это:
- а. Степень опасности для успешного осуществления проекта
 - б. Потенциальная, численно измеримая возможность потери
 - в. Неполнота или неточность информации об условиях реализации проекта
35. Какие методы оценки риска относятся к аналитическим?
- а. Анализ чувствительности
 - б. Метод корректировки параметров
 - в. Метод экспертных оценок
 - г. Метод аналогий
 - д. Метод сценариев
36. Если при реализации проекта весьма вероятна полная потеря прибыли, риск считается:
- а. Специфическим
 - б. Экологическим
 - в. Систематическим
 - г. Критическим
 - д. Катастрофическим
37. К внешним рискам инвестиционного проектирования относятся:
- а. Риски, связанные с нестабильностью экономического законодательства и текущей экономической ситуации, условий инвестирования и использования прибыли
 - б. Производственно-технологический риск (аварии и отказы оборудования, производственный брак и т.п.)
 - в. Неполнота или неточность проектной документации (затраты, сроки реализации проекта, параметры техники и технологии)
 - г. Возможность ухудшения политической ситуации, риск неблагоприятных социально-политических изменений в стране или регионе
38. Систематический (рыночный) риск характеризуется признаками:
- а. Может быть уменьшен диверсификацией вложений
 - б. Вызывается частными событиями для отдельных предприятий
 - в. При его возникновении присущ всем объектам инвестирования
 - г. Не может быть устранен диверсификацией
 - д. Инвестор не может повлиять на факторы его возникновения при выборе объектов
 - е. Инвестирования
39. Специфический (не систематический) риск характеризуется признаками:
- а. Не может быть уменьшен диверсификацией и эффективным управлением инвестиционным портфелем
 - б. Определяется внешними событиями, воздействующими на рынок в целом
 - в. Может быть устранен (снижен) диверсификацией вложений
 - г. Присущ конкретному объекту инвестирования

40. Какие методы оценки риска предполагают использовать опыт экспертов для определения значимости определенных, заранее выделенных частных рисков?
- Метод экспертных оценок
 - Метод корректировки параметров проекта
 - Анализ чувствительности
 - Анализ сценариев
 - Метод аналогий
 - Метод Монте-Карло
41. Выявление факторов риска, этапов и работ, при выполнении которых риск возникает установление потенциальных областей риска идентификация рисков - это:
- Вероятностный анализ риска
 - Статистический анализ риска
 - Количественный анализ риска
 - Качественный анализ риска
42. Какой вид деятельности не оценивается при определении коммерческой эффективности проекта?
- Социальная
 - Финансовая
 - Операционная
43. Абсолютный эффект от осуществления инвестиций – это:
- Чистый дисконтированный доход
 - Чистый приведенный доход
 - Аннуитет
44. Показатели коммерческой эффективности учитывают:
- Сроки реализации проекта
 - Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами
 - Последствия реализации инвестиционного проекта для государства
- Инвестиционный потенциал представляет собой:
- Инвестиционную привлекательность объекта инвестирования
 - Максимально возможную прибыль от реализации инвестиционного проекта
 - Многовариантность целей вложения в тот или иной проект
45. К основным целям формирования инвестиционного портфеля относится обеспечение:
- Эффективного управления денежными потоками
 - Необходимой ликвидности инвестиционного портфеля
 - Правовой базы управления финансовыми инструментами
 - Высоких темпов прироста инвестируемого капитала
46. Эффективный инвестиционный портфель представляет собой*:
- Совокупность финансовых активов, инвестируемых непосредственно в расширенное производство материальных благ
 - Диверсифицированный портфель с максимальной ожидаемой доходностью
 - Диверсифицированный портфель, состоящий из долгосрочных ценных бумаг
 - Диверсифицированный портфель с минимальным уровнем риска
47. Под внутренней доходностью, или внутренней нормой прибыли IRR (Internal Rate of Return) следует понимать:
- Отношение валовой прибыли к совокупным затратам
 - Коэффициент дисконтирования, при котором текущая приведенная стоимость будущих поступлений наличности на инвестиции равная затратам на эти инвестиции

В. Коэффициент дисконтирования, отражающий превышение поступлений наличности затратами

Г. Запас финансовой прочности предприятия, реализующего конкретный инвестиционный проект

Д. Процентную ставку в коэффициенте дисконтирования, при которой чистая современная стоимость проекта равна нулю

48. Под сроком окупаемости инвестиций PP (Payback Period) следует понимать:

А. Период, в течение которого полностью окупятся изначально сделанные инвестиции (не принимая во внимание временную стоимость денежных поступлений)

Б. Период возмещения затрат предприятия до так называемого «пускового» этапа производства

В. Срок, в течении которого произойдет возмещение всех постоянных затрат на инвестицию

Г. Период окупаемости изначально сделанных инвестиций с учетом временной стоимости денежных поступлений

49. Учетная доходность ARR (Accounting Rate of Return) представляет собой:

А. Отношение среднегодовой ожидаемой чистой прибыли к собственному капиталу организации

Б. Отношение дисконтированных денежных поступлений к предполагаемым затратам предприятия на инвестицию

В. Отношение среднегодовой ожидаемой чистой прибыли к среднегодовому объему инвестиций

Г. Отношение ожидаемой выручки к объему денежных поступлений от сделанных инвестиций

50. Индекс рентабельности или доход на единицу затрат PI (Profitability Index) определяется как:

А. Отношение суммы затрат на инвестицию к чистой прибыли

Б. Норма прибыли на инвестицию

В. Общая рентабельность инвестиционного проекта

Г. Отношение настоящей стоимости денежных поступлений к сумме затрат на инвестицию (отражает экономический эффект инвестиционного проекта на один вложенный рубль)

51. Бюджетная эффективность отражает:

А. Финансовые последствия реализации инвестиционного проекта для федерального бюджета

Б. Финансовые последствия для регионального бюджета

В. Финансовые последствия для предприятия

Г. Финансовые последствия для бюджетов различных уровней

52. Бюджетную эффективность инвестиции можно определить как:

А. Разницу между совокупными доходами бюджетов и совокупными бюджетными расходами

Б. Отношение чистой прибыли предприятий к совокупным бюджетным расходам

В. Отношение совокупной валовой прибыли предприятий к совокупным бюджетным расходам

Г. Сумму дисконтированных годовых бюджетных эффектов

53. Бюджетный эффект представляет собой:

А. Денежные поступления в определенный бюджет за конкретный временной период

Б. Разницу между доходами соответствующего бюджета и расходами по осуществлению конкретного проекта

В. Финансовые последствия для инвесторов расходов бюджетных средств

Г. Чистую прибыль от понесенных расходов на инвестиционный проект

54. Коммерческая эффективность реализации ИП для предприятия предполагает прежде всего учет:

- А. Производственных издержек по осуществлению инвестиционного проекта
- Б. Региональных потребностей в осуществлении конкретного инвестиционного мероприятия

В. Социальных последствий от реализации конкретного проекта

Г. Финансовых последствий от реализации проекта

55. Источниками финансирования собственных финансовых ресурсов являются:

А. Бюджетные кредиты

Б. Прибыль

В. Амортизационные отчисления

Г. Средства, выплачиваемые страховыми компаниями при наступлении страхового случая

56. Источниками финансирования заемных финансовых ресурсов являются:

А. Облигационные займы

Б. Банковские кредиты

В. Средства, выплачиваемые страховыми компаниями в виде возмещения тех или иных потерь

Г. Бюджетные кредиты

57. Источниками бюджетного финансирования являются*:

А. Бюджеты организаций

Б. Государственный бюджет РФ

В. Республиканские бюджеты

Г. Местные бюджеты и внебюджетные фонды

58. Источниками венчурного финансирования могут быть*:

А. Банковские кредиты

Б. Средства крупных компаний, в том числе банков

В. Ипотечные кредиты

Г. Финансовые вложения отдельных граждан

59. Источниками проектного финансирования могут выступать*:

А. Капитал крупных финансово-промышленных групп

Б. Финансовые ресурсы банков

В. Государственные дотации

Г. Республиканские бюджеты

60. Источниками финансирования предприятий малого бизнеса путем развития системы франчайзинга могут быть:

А. Местные бюджеты и внебюджетные фонды

Б. Бюджеты субъектов Федерации

В. Финансовые ресурсы крупных предприятий, имеющих известную торговую марку и признание в деловом мире

Г. Облигационные займы

61. Источниками финансирования ипотеки могут выступать*:

А. Денежные средства государства

Б. Ипотечные кредиты, предоставляемые банками населению и хозяйствующим субъектам

В. Амортизационные отчисления

Г. Прибыль финансовых компаний от продажи ипотечных кредитов

62. Бюджетное финансирование инвестиционных проектов осуществляется, как правило, в рамках:

А. Федеральной инвестиционной программы

Б. Программы конкурсного распределения инвестиционных ресурсов

В. Плана социально-экономического развития предприятий

- Г. Муниципальной инвестиционной программы
63. Доля государственного бюджетного финансирования в общей структуре источников финансирования ИП:
- А. Остается неизменной на протяжении ряда лет
 - Б. Имеет тенденцию неуклонного роста
 - В. Имеет тенденцию ежегодного снижения
 - Г. Не имеет четкой динамики роста или снижения
64. Амортизационные отчисления предназначены только:
- А. Для возмещения выбывающих основных средств
 - Б. Для возмещения выбывающих оборотных средств
 - В. Для финансирования экологических программ предприятия
 - Г. Для возмещения выбывающих средств (как основных, так и оборотных)
65. Важнейшими сферами государственного бюджетного финансирования являются:
- А. Развитие производственной и социальной инфраструктуры в регионах
 - Б. Материальная поддержка предприятий малого бизнеса
 - В. Охрана окружающей среды и обеспечение экологической безопасности населения
 - Г. Развитие такой формы финансирования как ипотека
66. Источниками долгосрочного долгового финансирования могут быть:
- А. Кредиты, предоставляемые государственными учреждениями, коммерческими банками и другими негосударственными кредитными организациями
 - Б. Ипотечные ссуды под определенные гарантии возврата долга
 - В. Среднесрочные и долгосрочные казначейские обязательства (облигации) со сроком погашения более одного года
 - Г. Казначейские векселя, выпускаемые министерством финансов
 - Д. Обыкновенные и привилегированные акции, выпускаемые крупными компаниями
67. Инвестиция-это:
- а. Затраты предприятия;
 - б. Нераспределенная прибыль;
 - в. Вложения финансовых ресурсов только в основной капитал;
 - г. Вложения только в ценные бумаги (акции);
 - д. Вложения в материальные, финансовые и нематериальные объекты в целях получения дохода.
68. Материальные инвестиции - это:
- а. Вложения в краткосрочные ценные бумаги;
 - б. Вложения в банковские счета и другие финансовые инструменты;
 - в. Вложения в землю, здания и оборудование;
 - г. Вложения в движимое и недвижимое имущество;
 - д. Вложения в антиквариат.
69. К числу инвесторов относятся:
- а. Только физические лица;
 - б. Банки и страховые компании;
 - в. Физические и юридические лица, осуществляющие вложение капитала от своего имени и за свой счет или по поручению своих клиентов;
 - г. Только юридические лица.
70. Производственные капиталовложения – это:
- а. Инвестиционные расходы, включающие в себя амортизацию и чистые инвестиции;
 - б. Долгосрочные инвестиции;
 - в. Вложения в производственные здания и сооружения, машины и оборудование со сроком жизни больше одного года;

- г. Покупка машин и оборудования для конечного использования, строительство зданий и сооружений производственного назначения;
 - д. Капитальные вложения, направляемые на простое и расширенное воспроизводство основных средств;
 - е. Приобретение не менее чем 25 % акций предприятия.
71. Эффект от слияния и поглощения компаний, возникший в результате реализации менее затратного проекта, чем строительство нового предприятия, а именно - приобретение контроля над уже функционирующим предприятием:
- а. Эффект диверсификации;
 - б. Эффект синергизма;
 - в. Эффект замещения;
 - г. Эффект дополнения;
 - д. Эффект улучшения финансового положения.
72. Риск, который отражает способность компании реагировать на изменения в спросе на свои товары и услуги:
- а. Социально-политический;
 - б. Внутриэкономический;
 - в. Внешнеэкономический;
 - г. Коммерческий;
 - д. Предпринимательский;
 - е. Финансовый.
73. Что из перечисленного может быть отнесено к реальным инвестициям:
- а. Приобретение легкового автомобиля в потребительских целях;
 - б. Приобретение высокодоходных финансовых активов;
 - в. Вложение средств на депозит в банке;
 - г. Вложение капитала в модернизацию основных фондов?
74. Какой из перечисленных элементов не учитывается при определении воспроизводственной структуры капитальных вложений:
- а. Строительно-монтажные работы;
 - б. Новое строительство;
 - в. Реконструкция;
 - г. Модернизация?
75. Что из перечисленного нельзя отнести к финансовым инвестициям:
- а. Вложения в государственные долговые обязательства;
 - б. Вложения на депозит в коммерческом банке;
 - в. Приобретение права на использование торговой марки (франшиза);
 - г. Приобретение пая в потребительском обществе?
76. Чистые инвестиции представляют собой:
- а. Сумму валовых инвестиций и амортизационных отчислений;
 - б. Разность между валовыми инвестициями и амортизационными отчислениями;
 - в. Сумму финансовых и реальных инвестиций;
 - г. Разность реальных и финансовых инвестиций.
77. Какая из перечисленных целевых установок не может быть достигнута при реальном инвестировании:
- а. Обеспечение безопасности производства;
 - б. Увеличение производственной мощности предприятия;
 - в. Снижение издержек производства;
 - г. Получение среднего уровня доходности за счет купонных процентных выплат?
78. Какое из указанных понятий шире по своему экономическому содержанию:
- а. Капитальные вложения;

- б. Реальные инвестиции;
 - в. Капитальное строительство;
 - г. Капитальный ремонт?
79. Что из указанного ниже наиболее полно отражает содержание инвестиционного рынка:
- а. Рынок объектов реального, финансового и инновационного инвестирования;
 - б. Рынок недвижимости, капитальных вложений и прочих инвестиций;
 - в. Фондовый и денежный рынок;
 - г. Рынок недвижимости и фондовый рынок?
80. Что из перечисленного не может являться объектом инвестиционной деятельности:
- а. Художественные ценности;
 - б. Валюта;
 - в. Торговый бренд;
 - г. Все перечисленное выше может являться объектом инвестиционной деятельности?
81. Какой из перечисленных сегментов входит в состав рынка объектов инновационных инвестиций:
- а. Рынок прямых капитальных вложений;
 - б. Рынок новых технологий;
 - в. Денежный рынок;
 - г. Все перечисленные сегменты?
82. К индивидуальным инвесторам можно отнести:
- а. Коммерческий банк;
 - б. Инвестиционный фонд;
 - в. Пенсионный фонд;
 - г. Финансовый холдинг.
83. Что из перечисленного характеризует инвестиционную деятельность институциональных инвесторов:
- а. Финансируют инвестиционную деятельность преимущественно из собственных средств;
 - б. Инвестируют средства, привлекаемые на постоянной основе от юридических и физических лиц;
 - в. Осуществляют инвестиционную деятельность исключительно на рынке прямых капитальных вложений;
 - г. Осуществляют инвестиционную деятельность исключительно на денежном рынке?
84. Кто из перечисленных субъектов инвестиционной деятельности обычно обладает правами на земельный участок под строительство:
- а. Заказчик;
 - б. Застройщик;
 - в. Проектировщик;
 - г. Подрядчик?

2 Вопросы в открытой форме

1. Какую долю занимают затраты на прединвестиционные исследования в общей сумме инвестиционных затрат проекта согласно данным ЮНИДО? _____
2. Стратегическое планирование реальных инвестиций – это _____
3. Чистые инвестиции представляют собой _____

4. Как называют юридическое или физическое лицо, выполняющее функции управляющего инвестиционным проектом? _____

5. Макроэкономическая инвестиционная политика – это _____

6. На какой фазе развития инвестиционного проекта целесообразно разрабатывать бизнес-план? _____

3 Вопросы на установление последовательности

1. Перечислите в правильной последовательности основные этапы маркетинговой стратегии:

а. Анализ маркетинговых возможностей организации - оценка сильных и слабых сторон организации, ее преимущества от функционирования на рассматриваемом рынке, возможные угрозы и риски;

б. Утверждение и реализация маркетинговых программ - обоснование сформированных программ с точки зрения антикризисного менеджмента и общей стратегии организации.

в. Выбор рынков функционирования - рассмотрение положительных и отрицательных сторон рынка, его потребительского состава, потребности в продукции, на которой специализируется организация и, конечно, анализ спроса и предложения;

г. Разработка основных положений маркетинговой программы - формирование ценовой политики, методов вывода товара на рынок и его последующего распределения, организация контроля за сбытом продукции, определение рекламной кампании;

2. Основные этапы диагностики кризиса (определите правильную последовательность):

а. Исследование среды бизнеса.

б. Обоснование выводов.

в. Установление объекта анализа

г. Определение системы параметров.

д. Разработка плана и выбор стратегии.

е. Информация в диагностике

ж. Определение ответственных лиц

3. Этапы разработки бизнес-плана (определите правильную последовательность):

а. Разработка бизнес-плана,

б. Определение общей структуры создаваемого документа.

в. Определяется перечень проблем, которые необходимо решить с помощью бизнес-плана, и формируются основные цели его разработки,

г. Выбор круга читателей: внутренние пользователи (на практике встречается редко) или внешние – инвесторы.

д. Сбор необходимой информации для разработки намеченных разделов бизнес-плана, а также определяется круг лиц, которые непосредственно будут участвовать в бизнес-планировании

е. Сбор информации о требованиях к данному виду плана в избранной отрасли и масштабах деятельности.

ж. Проведение предварительной экспертизы плана, после чего он может быть представлен кругу лиц.

4. Перечислите в правильной последовательности основные этапы управления изменениями в проекте:

а. Анализ;

б. Отслеживание;

в. Корректировка.

5. Перечислите в правильной последовательности основные разделы бизнес-плана:

а. оглавление;

- б. План маркетинговой деятельности;
- в. Титульный лист;
- г. Производственный план;
- д. Резюме;
- е. План по рискам и страхованию;
- ж. Общая характеристика предприятия;
- з. Анализ рынка и основных конкурентов;
- и. Организационный план;
- к. Финансовый план;
- л. Приложение.

6. Перечислите в правильной последовательности основные этапы жизненного цикла проекта:

- а. Планирование проекта;
- б. Его осуществление;
- в. Разработка концепции проекта;
- г. Завершение проекта.

4 Вопросы на установление соответствия

1. Установите соответствие между видом инвестиций и его характеристикой

Вид инвестиций	Характеристика
1. Прямые	А) Инвестиции в форме приобретения акций предприятий, действующих в новых сферах, осуществляемые с большим риском и рассчитанные на короткие сроки окупаемости
2. Портфельные	Б) Инвестиции, которые предполагают вложения в уставный капитал других предприятий с целью получения прав на участие в управлении и получение дохода
3. Аннуитеты	В) Инвестиции, которые предполагают формирование совокупности ценных бумаг различных эмитентов с целью получения максимальной прибыли в результате их управления
4. Венчурные	Г) Инвестиции, приносящие инвестору доход через определенные промежутки времени

2. Установите соответствие между областью в матрице финансовой стратегии и наименованием квадрата состояния

Наименование областей в матрице финансовой стратегии	Квадрат в матрице финансовой стратегии
1. Позиции равновесия	А. Отец семейства Б. Устойчивое равновесие В. Неустойчивое равновесие Г. Д. Кризис Е. Эпизодическая безуспешность Ж. Рантье З. Атака И. Материнское общество
2. Позиции успеха	
3. Позиции безуспешности	
4. Диллема	

3. Установите соответствие между видом бюджета и его характеристикой

Вид бюджета	Характеристика
1. Общий бюджет	А) Бюджет, содержащий сведения о натуральных объемах реализации, ценах, выручке
2. Бюджет продаж	Б) Бюджет, содержащий плановые объемы требующихся финансовых ресурсов, источники их получения и направления использования
3. Финансовый бюджет	В) Бюджет, определяющий плановые показатели по вводу новых активов на основе выбранного критерия рентабельности инвестиций
4. Бюджет капитальных вложений	Г) План работы, координирующий деятельность подразделений и содержащий информацию для принятия решений в области финансового планирования

4. Установите соответствие между мероприятиями по снижению степени риска и их содержанием

Мероприятия по снижению степени риска	Содержание мероприятия
1. Страхование	А) Мероприятие, связанное со снижением степени риска путем распределения капиталовложений между разнообразными видами деятельности, результаты которых непосредственно не связаны
2. Хеджирование	Б) Передача риска страховой компании
3. Лимитирование	В) Мероприятие, связанное со снижением степени риска путем разделения риска между участниками проекта
4. Распределение рисков	Г) Мероприятие, связанное со снижением степени риска путем установления предельных сумм расходов, продажи товаров в кредит, сумм вложений капитала
5. Диверсификация	Д) Страхование цены от нежелательных колебаний

5. Распределите виды инвестиционных портфелей по соответствующим критериям.

1) по приоритетным целям инвестирования	а) портфель реальных инвестиционных проектов, портфель ценных бумаг, депозитный портфель, валютный портфель, смешанный портфель
2) по видам включаемых в них объектов инвестирования	б) сбалансированный, несбалансированный, разбалансированный портфель
3) по достигнутому соответствию целям инвестирования.	в) портфель роста, портфель дохода, консервативный портфель.

6. Распределите виды портфелей инвестиций согласно их определениям

1) сбалансированный	а) портфель, характеризующийся полной реализацией целей инвестора путем отбора инвестиционных инструментов, наиболее полно отвечающих этим целям
2) несбалансированный	б) портфель, характеризующийся несоответствием его состава поставленным целям формирования
3) разбалансированный	в) портфель, переставший удовлетворять инвестора в связи с существенным изменением внешних условий инвестиционной деятельности

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:

<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**.

1.2 КОМПЕТЕНТНОСТНО-ОРИЕНТИРОВАННЫЕ ЗАДАЧИ

Компетентностно-ориентированная задача №1

Посредством расчета балансовой стоимости обыкновенных акции ОАО «Луч», ответьте на вопрос, стоит ли инвестору, ориентирующемуся на формирование портфеля роста приобретать данные ценные бумаги. Если, рыночная стоимость обыкновенной акции, эмитированной ОАО «Луч» составляет 700 руб., средневзвешенное число акций, находящихся в обращении на момент анализа, 10 тыс. штук, стоимость чистых активов предприятия-эмитента 1 млн. руб

Компетентностно-ориентированная задача №2

Стандартное отклонение инвестиционного портфеля А составляет 15%. Инвестор планирует сформировать портфель Б, который будет включать в себя в полном объеме портфель А, а также безрисковые активы (государственные долговые обязательства). Определите стандартное отклонение нового портфеля Б, если доля безрисковых активов в нем составит 10%.

Компетентностно-ориентированная задача №3

Используя метод дисконтирования денежных потоков, экономически обоснуйте целесообразность приобретения объекта недвижимости с целью последующей сдачи его в аренду, если чистый доход от аренды в течение пяти лет может составить 0,2 млн. руб. ежегодно, сумма необходимых инвестиций 5 млн. руб., возможная стоимость продажи объекта по истечении пяти лет 5 млн. руб. Требуемая инвестором доходность на момент анализа составляет 25 %.

Компетентностно-ориентированная задача №4

Предприятие рассматривает возможность приобретения оборудования стоимостью 0,5 млн. руб., сроком полезного использования – 10 лет. До реализации инвестиционного проекта выручка от продаж составляла 10 млн. руб., сумма переменных затрат 5 млн. руб., сумма постоянных затрат 3 млн. руб. После реализации инвестиционного проекта выручка от реализации по прогнозу должна составить 11 млн. руб. Определить прирост прибыли от продаж после реализации инвестиционного проекта, если амортизация на предприятии начисляется линейным методом, заемный капитал не привлекается

Компетентностно-ориентированная задача №5

Определить величину прямых затрат в базисном уровне цен на работы по устройству 2000 м² бетонной стяжки толщиной 20мм, если заработная плата рабочих в базисном уровне цен 6341 руб., затраты на эксплуатацию строительных машин и механизмов 841, в т.ч. заработная плата машиниста 295 руб., а сметная стоимость материалов 24651 руб.

Компетентностно-ориентированная задача №6

Определить величину накладных расходов и сметной прибыли в базисном уровне цен, для работ по устройству 1000 м² покрытий из линолеума на клею «КН-2», если заработная плата рабочих 4228 руб., заработная плата машиниста 41 руб., норматив накладных расходов – 123%, сметной прибыли 75%.

Компетентностно-ориентированная задача №7

Для реализации инвестиционного проекта, связанного с расширением бизнеса, инвестору через два года потребуются сумма в 1,5 млн. руб. Услугами какого банка по данным соответствующих таблиц ему выгоднее воспользоваться, чтобы в назначенный срок получить обусловленную сумму денег. Какова при этом должна быть сумма вклада?

Компетентностно-ориентированная задача №8

Охарактеризуйте выгодность инвестиционной операции, предполагающей размещение средств в сумме 100 тыс. руб. на 4 года посредством приобретения соответствующего сберегательного сертификата, по которому предполагаются начисления сложного процента по годовой номинальной ставке 15% один раз в год, рассчитав реальную годовую ставку процента, номинальную и реальную будущую стоимость инвестируемых денежных средств, а также размер инфляционной премии. Ожидаемый среднегодовой темп инфляции в расчетном периоде – 8%.

Компетентностно-ориентированная задача №9

Через три года инвестор по облигации, реализуемой с дисконтом без выплаты процентов, может получить 1 тыс. руб., ее номинальную стоимость. Ожидаемый среднегодовой темп инфляции в рассматриваемом периоде составляет 7%, а годовая реальная ставка сложного процента, используемая в процессе дисконтирования – 6%. Какую сумму денег он должен потратить на приобретение этой облигации исходя из условий начисления процентов, т.е. чему равна первоначальная сумма инвестируемых денежных средств; какова при этом номинальная годовая ставка процента; чему будет

равна реальная будущая стоимость денежных средств, а также размер инфляционной премии?

Компетентностно-ориентированная задача №10

Консервативному инвестору на выбор предложены два альтернативных финансовых инструмента одинаковой номинальной стоимости, характеристика вероятности реальной доходности которых представлена в соответствующей таблице. Обоснуйте его выбор.

Компетентностно-ориентированная задача №11

Рассчитать экономическую эффективность внедрения средств механизации на операциях, которые раньше выполнялись в ручную, по таким данным:

- часовая тарифная ставка рабочего 1 разряда – 24,3 руб.;
- тарифный коэффициент до внедрения средств механизации – 1,145, после – 1,245;
- норма времени на выполнение операции до внедрения – 110 мин., после – 60 мин.;
- годовая производственная программа – 90 тыс. шт.;
- вводятся две машины стоимостью 83600 руб. каждая; - установленная мощность двигателя одной машины – 0,18 кВт;
- стоимость 1 кВт/ч – 2,4 руб.;
- годовые расходы на запчасти на одну машину – 4100 руб.;
- норма амортизационных отчислений – 15 %; - процент отчислений на содержание и эксплуатацию оборудования – 20 %;
- дополнительная заработная плата основных рабочих – 25 %; - начисления на заработную плату – 36,0 %;
- количество рабочих дней в году – 255; - режим работы – односменный

Компетентностно-ориентированная задача №12

Годовой выпуск продукции предприятия – 30 тыс. единиц. Вследствие модернизации оборудования себестоимость единицы продукции уменьшилась на 4,8 руб. Капиталовложения на модернизацию оборудования составляют 148000 руб. До внедрения мероприятия сумма капиталовложений для обеспечения выпуска годового объема продукции составляла 443 тыс. руб. Определить условно-годовую экономию, годовой экономический эффект и экономию до конца года, если учитывать, что реализация мероприятия планируется с первого марта.

Компетентностно-ориентированная задача №13

Группа предпринимателей имеет намерение создать общество с ограниченной ответственностью, которое будет производить и реализовывать мебель бытового и офисного назначения. Для этого необходимо найти и арендовать пригодное для производственно-хозяйственной деятельности помещение; закупить офисное оборудование, мебель и хозяйственный инвентарь общей стоимостью 3000 тыс. руб.; приобрести производственное оборудование и инструменты на сумму 12000 тыс. руб. В расчете на условную единицу продукции (офисную стенку) единовременные материальные затраты, соответствующие норме расхода материальных ресурсов на единицу продукции, составят 7800 руб., а прочие последующие производственные затраты – 6200 руб. Прочие последующие затраты на производство распределяются равномерно на протяжении производственного цикла, длительность которого в среднем составит 4 дня. Ежедневный выпуск продукции в среднем составит 15 условных единиц по оптовой цене предприятия 17000 руб. Материальные ресурсы пребывают в различных видах производственных запасов на протяжении 30 дней. Запас готовой продукции на складе предприятия должен быть рассчитан примерно на 2 суток. Коммерческий кредит под половину ежедневной реализации продукции предполагается, что будет браться на 30 дней; сумма арендной платы за использование помещения составит 20 тыс. руб. в месяц, а формируемый резерв

денежных средств – 100 тыс. руб. Рассчитать общую потребность предпринимателей в основном и оборотном капитале, необходимом для начала предпринимательской деятельности.

Компетентностно-ориентированная задача №14

Определите размер ввозной таможенной пошлины для импортируемого из Кореи безалкогольного пива объемом 330 л. На основе данных таможенной статистики проведите анализ поступления таможенных платежей в государственный бюджет РФ от ввоза рассматриваемой категории товаров. Сколько составят поступления таможенных платежей в государственный бюджет через 5 лет?

Компетентностно-ориентированная задача №15

Полное товарищество образовано 3 учредителями. Взнос первого в уставный капитал составил 10 тыс. долл. США (по курсу 68 руб.); второй учредитель внес 55 акций номиналом 5 тыс. руб. каждая; третий – оборудование рыночной стоимостью 150 тыс. руб. К концу года курс доллара США возрос до 75 руб.; рыночная стоимость акций снизилась на 20 %, а износ оборудования составил 12%. Годовая балансовая прибыль товарищества составила 600 тыс. руб. Было решено реинвестировать в производство 20 % чистой прибыли, а оставшуюся прибыль распределить между учредителями. Определить доход каждого учредителя. Использовать ставку налога на прибыль юридических лиц - 20%.

Компетентностно-ориентированная задача №16

Инвестор А купил акции по цене 20250 руб., а через три дня с прибылью продал их инвестору В, который в свою очередь, спустя три дня после покупки, с прибылью перепродал эти акции инвестору С по цене 59 900 руб. По какой цене инвестор В купил указанные бумаги у инвестора А, если известно, что оба этих инвестора обеспечили себе одинаковую доходность от перепродажи акций?

Компетентностно-ориентированная задача №17

Инвестор купил, а затем продал акции, получив при этом доходность в размере 9%. Какую доходность получил бы инвестор, если бы цена покупки акций была на 8% больше?

Компетентностно-ориентированная задача №18

Предприятие создает фонд накопления в размере 20 % чистой прибыли, резервный фонд в размере 15 % чистой прибыли, фонд потребления в размере 20 % чистой прибыли, оставшаяся часть прибыли не подлежит распределению. Определить размер источников финансирования инвестиционной деятельности при условии:

1. Выручка от реализации продукции - 3500 тыс. руб.;
2. Коммерческая себестоимость реализованной продукции - 2950 тыс. руб.;
3. Убытки от недостач ценностей, относимые на финансовые результаты - 100 тыс. руб.;
4. Прибыль, полученная от долевого участия - 350 тыс. руб.;
5. Выплаченные поставщикам штрафные санкции - 90 тыс. руб.;
6. Ставка налога на прибыль – 20 %.

Компетентностно-ориентированная задача №19

ОАО «Риф» имеет возможность профинансировать инвестиционный проект на 75% за счет заемного капитала и на 25% за счет собственных средств. Средняя процентная ставка за кредит составляет 10%, цена собственного капитала - 15%. Доходность проекта планируется на уровне 15%. Следует ли реализовывать или отклонить данный инвестиционный проект? Для ответа на поставленный вопрос рассчитать средневзвешенную стоимость капитала.

Компетентностно-ориентированная задача №20

Коммерческая организация располагает свободными денежными средствами в размере 150 млн. руб. Принимается решение инвестировать указанную сумму по одному из трех альтернативных вариантов вложений:

1. средства вносятся на депозитный счет банка с ежегодным начислением процентов по ставке 10%;

2. средства передаются юридическому лицу в качестве ссуды, при этом на полученную сумму раз в полгода начисляется 12% годовых;

3. средства помещаются на депозитный счет с ежеквартальным начислением процентов по ставке 9,5%.

Требуется определить наилучший вариант вложения средств, не учитывая уровень риска

Компетентностно-ориентированная задача №21

Энергетическая компания разработала два варианта инвестирования (первоначальные затраты единовременны, рентабельность проекта не ниже – 20 %):

вариант А – строительство трансформатора;

вариант Б – строительство дополнительной подстанции.

При этом:

- затраты на реализацию варианта А - 15 млн. рублей, позволяет получить прибыль за 4 года в размере 23 млн. рублей;

- затраты на реализацию варианта Б - 35 млн. рублей, позволяет получить прибыль за 3 года в размере 40 млн. рублей;

Проведите расчеты, необходимые для экономического обоснования выбора варианта инвестирования, сделайте вывод.

Компетентностно-ориентированная задача №22

В результате инвестирования капитала в размере 2,0 млн. рублей предполагается получение чистой прибыли в размере 0,8 млн. рублей. Определите ожидаемую рентабельность собственного капитала для трех вариантов финансирования инвестиций, если процентная ставка по заемным средствам равна 19%, ставка налога на прибыль – 20%:

1) при использовании только собственных средств;

2) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 50% в структуре капитала;

3) при использовании собственных и заемных средств. Удельный вес заемных средств составляет 75% в структуре капитала.

Необходимо сделать вывод о предпочтительности структуры капитала.

Компетентностно-ориентированная задача №23

Предприятию требуется для покрытия недостатков источников финансирования суммы в размере 140 тыс. руб. Оно может воспользоваться двумя вариантами: взять кредит в банке или заключить договор факторинга с факторкомпанией.

Дебиторская задолженность, которую предприятие может продать составляет 280 тыс. руб. Недостаток источников финансирования необходимо покрывать заемными средствами в течение года. Условия получения кредита: процентная ставка составляет 19% годовых; срок кредита – 1 год.

Условия факторинга: комиссионное вознаграждение составляет 4% от стоимости купленной дебиторской задолженности; резервирование составляет 20% от стоимости купленной дебиторской задолженности; процентная ставка, взимаемая факторкомпанией за предоставленные по факторингу средства, составляет 16% годовых.

Необходимо определить, какой из вариантов привлечения источников финансирования предпочтительнее для предприятия.

Компетентностно-ориентированная задача №24

Необходимо рассчитать текущую стоимость денежных потоков предприятия, планируемых к получению, за первый и второй год при требуемой ставке доходности 11%, если известно, что:

В первый год выручка составит – 8000 тыс. руб., материальные затраты – 3600 тыс. руб., амортизационные отчисления – 800 тыс. руб., расходы на оплату труда – 2400 тыс. руб., незавершенное производство увеличится на 400 тыс. руб., дебиторская задолженность уменьшится на 100 тыс. руб., задолженность перед бюджетом уменьшится на 360 тыс. руб. Во второй год произойдут следующие изменения: предприятия получит долгосрочный кредит на сумму 900 тыс. руб., выручка возрастет на 15% по сравнению с первым годом и составит – 9200 тыс. руб., материальные затраты составят 3750 тыс. руб., собственный оборотный капитал возрастет на 540 тыс. руб. Все остальные затраты останутся на уровне предыдущего года. Ставка налога на прибыль составляет 20%.

Компетентностно-ориентированная задача №25

В январе предприятие изготовило и реализовало 3,6 тыс. изделий по цене 550 рублей за единицу. Общие постоянные затраты предприятия составили 1287 тыс. рублей, общие переменные затраты составили 297 тыс. рублей. Определите точку безубыточности, порог рентабельности, запас финансовой прочности и операционный рычаг. Сделайте выводы.

Компетентностно-ориентированная задача №26

Рассчитать коэффициент риска и выбрать наименее рискованный вариант вложения капитала, если известно, что по варианту А собственные средства инвестора составляют 5000 тыс. руб., возможная сумма убытка составляет 3500 тыс. руб.; по варианту Б - собственные средства 7500 тыс. руб., возможная сумма убытка 4000 тыс. руб.

Компетентностно-ориентированная задача №27

Рассчитать риск банкротства предприятия при условии, что собственные средства предприятия составляют 20000 руб., сумма всех обязательств – 2 613 500 руб. Критерием оценки выступает коэффициент риска. Сделайте выводы.

Компетентностно-ориентированная задача №28

Имеются два контракта на возведение одного и того же объекта в 300 млн. руб. и 600 млн. руб. Предполагается привлечение кредита на срок 4 года под 20% годовых или на срок 5 лет под 25% годовых. Определить экономически выгодный вариант строительства при ставке сравнения 18%.

Компетентностно-ориентированная задача №29

Приобретен объект основных средств стоимостью 120 т.р. со сроком использования 5 лет. Годовая норма амортизационных отчислений-20%. Рассчитать годовую сумму амортизационных отчислений линейным способом.

Компетентностно-ориентированная задача №30

Рассчитать сумму банковского вклада к концу срока инвестирования, при условии, что депозит открывается на 5 т.р., срок инвестирования - 2 года, процентная ставка – 20% годовых. Проценты начисляются ежеквартально. Решить задачу при условии применения схемы простых и сложных процентов.

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 следующим образом:

<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.