

Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Алиев Шапи Изиевич
Должность: директор
Дата подписания: 28.08.2025 16:04:33
Уникальный программный ключ:
36e006639f5218c2e591e7b6c00be7a0c4b56f37

МИНОБРНАУКИ РОССИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Филиал в г. Избербаш

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине

Инвестиции

Кафедра экономических и общеобразовательных дисциплин

Образовательная программа бакалавриата
38.03.01. Экономика

Направленность (профиль) программы

Финансы и кредит

Форма обучения
Очно - заочная


Статус дисциплины: *дисциплина по выбору*

Избербаш, 2025


Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиции» составлен в 2025 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика от «12» августа 2020 г., № 954.

Разработчик: кафедра экономических и общеобразовательных дисциплин,
Абдулманапов С.Г., Д.э.н., профессор

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Инвестиции» одобрен:
на заседании кафедры экономических и общеобразовательных дисциплин от «_30_»
января_2025__г., протокол № 6__

Зав. кафедрой _____  _____ Сулейманова А.М..
(подпись)

на заседании Методической комиссии филиала ДГУ в г. Избербаше
от «_30_» января__2025__г., протокол №_6__.

Председатель _____  _____ Алиев Ш.И..
(подпись)

Рецензент (эксперт):

Старший казначей
Отдела №26 УФК по РД



Омаров М.А.

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ по дисциплине

«Инвестиции»

1.1. Основные сведения о дисциплине

Общая трудоемкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы (72 академических часов).

Очная форма обучения

| Вид работы | Трудоемкость, академических часов | | |
|---------------------------------------|--------------------------------------|-------------|-----------|
| | 8 семестр | ___ семестр | всего |
| Общая трудоёмкость | 72 | | 72 |
| Контактная работа: | | | |
| Лекции (Л) | 16 | | 16 |
| Практические занятия (ПЗ) | 30 | | 30 |
| Консультации | - | | - |
| Промежуточная аттестация | | | |
| Самостоятельная работа): | 26 | | 26 |
| 1) проработка учебного материала; | 8 | | 8 |
| 2) работа с электронными источниками; | 6 | | 6 |
| 3) работа с тестами; | 6 | | 6 |
| 4) работа с вопросами | 6 | | 6 |

Очно-заочная форма обучения

| Вид работы | Трудоемкость, академических часов | | |
|---------------------------------------|--------------------------------------|-------------|-----------|
| | 8 семестр | ___ семестр | всего |
| Общая трудоёмкость | 72 | | 72 |
| Контактная работа: | | | |
| Лекции (Л) | 14 | | 14 |
| Практические занятия (ПЗ) | 28 | | 28 |
| Консультации | - | | - |
| Промежуточная аттестация | | | |
| Самостоятельная работа): | 30 | | 30 |
| 5) проработка учебного материала; | 8 | | 8 |
| 6) работа с электронными источниками; | 8 | | 8 |
| 7) работа с тестами; | 8 | | 8 |
| 8) работа с вопросами | 6 | | 6 |

1.2. Требования к результатам обучения по дисциплине, формы их контроля и виды оценочных средств

| № п/п | Контролируемые модули, разделы (темы) дисциплины | Код контролируемой компетенции (или её части) | Оценочные средства | | Способ контроля |
|----------|--|---|--------------------|------------|-----------------|
| | | | наименование | №№ заданий | |
| 1 | Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса | ПК -5 | опрос | 1-29 | устно |
| | | | тесты | 1-13 | письменно |
| 2 | Модуль 2. Оценка эффективности инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и риска | ПК -5 | опрос | 30-51 | устно |
| | | | тесты | 14-26 | письменно |
| | | | задачи | 1-3 | письменно |

1.3. Показатели и критерии определения уровня сформированности компетенций

| Код и наименование индикатора достижения компетенций | Уровни сформированности компетенции | | | |
|--|-------------------------------------|----------------------------------|---------|------------|
| | Недостаточный | Удовлетворительный (достаточный) | Базовый | Повышенный |

| | | | | |
|---|--|--|--|---|
| <p>Б-ПК-5.2. Способен осуществлять сбор и анализ информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, мониторинг и оценку его финансовых возможностей с целью обеспечения инвестиционной эффективности и оптимальных условий совершения финансовых сделок клиента с поставщиком финансовых услуг</p> | <p>Отсутствие признаков удовлетворительного уровня</p> | <p>Воспроизводит на удовлетворительном уровне усвоенную терминологию, методы и принципы сбора и анализа информации об основных показателях финансовой ситуации клиента с целью обеспечения инвестиционной эффективности и оптимальных условий совершения финансовых сделок клиента с поставщиком финансовых услуг</p> <p>Понимает на удовлетворительном уровне содержание процесса анализа информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, применяет готовые схемы анализа и оценки полученной информации с целью обеспечения инвестиционной обоснованности принимаемых решений в знакомых условиях, схожих с учебными</p> <p>Дает на удовлетворительном уровне объективную оценку альтернативных методов сбора и анализа информации об основных показателях финансовой ситуации клиента с целью обеспечения инвестиционной эффективности и оптимальных условий совершения финансовых сделок клиента с</p> | <p>Воспроизводит на хорошем уровне усвоенную терминологию, методы и принципы сбора и анализа информации об основных показателях финансовой ситуации клиента с целью обеспечения инвестиционной эффективности и оптимальных условий совершения финансовых сделок клиента с поставщиком финансовых услуг</p> <p>Понимает на хорошем уровне содержание процесса анализа информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, применяет готовые схемы анализа и оценки полученной информации с целью обеспечения инвестиционной обоснованности принимаемых решений в знакомых условиях, схожих с учебными</p> <p>Дает на хорошем уровне объективную оценку альтернативных методов сбора и анализа информации об основных показателях финансовой ситуации клиента с целью обеспечения инвестиционной эффективности и оптимальных условий</p> | <p>Воспроизводит на высоком уровне усвоенную терминологию, методы и принципы сбора и анализа информации об основных показателях финансовой ситуации клиента с целью обеспечения инвестиционной эффективности и оптимальных условий совершения финансовых сделок клиента с поставщиком финансовых услуг</p> <p>Понимает на высоком уровне содержание процесса анализа информации об основных показателях финансовой ситуации клиента, применяет готовые схемы анализа и оценки полученной информации с целью обеспечения инвестиционной обоснованности принимаемых решений в знакомых условиях, схожих с учебными</p> <p>Дает на высоком уровне объективную оценку альтернативных методов сбора и анализа информации об основных показателях финансовой ситуации клиента с целью обеспечения инвестиционной эффек-</p> |
|---|--|--|--|---|

| | | | | |
|--|--|---|--|---|
| | | поставщиком финансовых услуг, способен обосновать необходимость их применения в условиях изменения текущей экономической ситуации | совершения финансовых сделок клиента с поставщиком финансовых услуг, способен обосновать необходимость их применения в условиях изменения текущей экономической ситуации | тивности и оптимальных условий совершения финансовых сделок клиента с поставщиком финансовых услуг, способен обосновать необходимость их применения в условиях изменения текущей экономической ситуации |
|--|--|---|--|---|

2. КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ ОЦЕНКИ знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующие этапы формирования компетенций в процессе освоения дисциплины «Инвестиции»

2.1. Перечень вопросов для устного обсуждения

Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса

1. Дайте определение инвестиций как экономической категории
2. Какое определение инвестиций дает Закон от 25.02.1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»?
3. Какие функции выполняют инвестиции на микроуровне?
4. Какие функции выполняют инвестиции на макроуровне?
5. Что является нормативной правовой основой осуществления инвестиций в РФ?
6. В чем состоит принцип системности инвестиций?
7. В чем заключается принцип замаски?
8. Что такое реальные и финансовые инвестиции?
9. Чем отличаются реновационные и чистые инвестиции?
10. Что такое инвестиционный процесс?
11. Соблюдение каких условий в экономике является необходимым для осуществления инвестиционного процесса?
12. Кто является субъектами инвестиционной деятельности?
13. Кто выступает в качестве объектов инвестиционной деятельности?
14. Какими правами наделены субъекты инвестиционной деятельности по законодательству РФ?
15. Какие формы и методы регулирования инвестиционной деятельности применяют федеральные органы власти?
16. Какие формы и методы регулирования инвестиционной деятельности применяют региональные органы власти?

17. Каковы государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности?
18. В течение какого срока инвесторам гарантируется стабильность условий и режима инвестиций?
19. Какие существуют источники финансирования инвестиционных проектов?
20. Назовите основные методы финансирования инвестиций?
21. Что из себя представляет самофинансирование как метод финансирования инвестиций?
22. Что относится к собственным источникам финансирования инвестиций?
23. Что представляет собой финансирование инвестиций через долевые ценные бумаги?
24. Что представляют собой финансирование инвестиций через долговые ценные бумаги?
25. В чем сущность кредитного метода финансирования инвестиций?
26. Что такое инвестиционные налоговый кредит?
27. Какие принципы присущи бюджетному финансированию?
28. Назовите инновационные методы финансирования инвестиций?
29. Что в себя включают зарубежные источники финансирования инвестиций?

Модуль 2. Оценка эффективности инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и риска

30. Что такое инвестиционный проект?
31. Что такое инвестиционный цикл?
32. Какие существуют фазы инвестиционного цикла?
33. Что относится к факторам внешней среды инвестиционного проекта?
34. В чем заключается прединвестиционная фаза инвестиционного цикла?
35. Что представляет собой технико-экономическое обоснование инвестиционного проекта?
36. Охарактеризуйте прочие фазы инвестиционного проекта
37. Какова структура бизнес-плана?
38. Что можно отнести к факторам внешней среды инвестиционного проекта?
39. Из чего состоит организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта?
40. Каковы основные принципы оценки эффективности инвестиционных проектов?
41. Что такое чистая приведенная стоимость инвестиций?
42. Что понимается под риском инвестиционного проекта?
43. Какое инвестиционное решение называется неопределенным?
44. Какие признаки могут лежать в основе классификации инвестиционных рисков?
45. Какие методы количественной оценки рисков вам известны?
46. Какие методы качественной оценки рисков вам известны?
47. Какие основные способы переноса рисков вам известны?

48. Что из себя представляют стратегические финансовые инвестиции?
49. Что такое портфельные инвестиции?
50. В чем особенности осуществления технического анализа?
51. В чем особенности осуществления фундаментального анализа?

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если ответ на вопрос раскрыт правильно и в полном объеме, студент продемонстрировал высокий уровень теоретической подготовки, умение грамотно, логично, последовательно, аргументированно высказывать свое мнение
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если ответ дан полностью, но нет достаточного обоснования или при верном ответе допущена незначительная ошибка, не влияющая на правильную последовательность рассуждений;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если ответы даны частично, студент испытывает затруднения в формулировке и аргументации своего мнения.
- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если его ответ неверен или отсутствует, прослеживается низкий уровень теоретической подготовки.

2.1. Тестовые задания

Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса

Выберите один вариант ответа:

1. Инвестиционная деятельность

- А) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта
- Б) вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта
- В) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях защиты от неблагоприятного воздействия окружающей среды
- Г) экономические отношения, которые возникают в процессе расширенного воспроизводства по поводу использования накапливаемой части созданного продукта в целях увеличения количества и улучшения качества производственного и финансового капиталов

Выберите два или более вариантов ответов:

2. По уровню инвестиционного риска инвестиции делятся на

- А) высокорисковые
- Б) безрисковые
- В) низкорисковые
- Г) среднерисковые

3. Финансовые инвестиции представляют собой

- А) приобретение таких активов как ценные бумаги, золото, иностранная валюта, произведения искусства и т.п. в целях получения финансовой отдачи в виде дивидендов или увеличения капитала
- Б) вложения средств в основной капитал
- В) вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях извлечения прибыли
- Г) вложения средств в оборотный капитал

4. К реальным инвестициям относятся

- А) вложения в основной капитал
- Б) вложения в нематериальные активы
- В) вложения средств в оборотный капитал
- Г) вложения средств в ценные бумаги

5. Инвестиционный процесс

- А) не специфичный для определенной инвестиционной среды процесс приобщения инвестора к объекту инвестиций, осуществляемый с целью получения управляемого инвестиционного дохода посредством инвестирования
- Б) вложения на осуществление основной производственной деятельности
- В) специфичный для определенной инвестиционной среды процесс приобщения инвестора к объекту инвестиций, осуществляемый с целью получения управляемого инвестиционного дохода посредством инвестирования
- Г) последовательность этапов и действий, направленных на осуществление инвестиционной деятельности

6. Осуществление инвестиционного процесса в экономике любого типа предполагает наличие ряда условий

- А) наличие полной определенности относительно условий реализации инвестиционного проекта
- Б) наличие значительного инвестиционного капитала с диверсифицированной по формам собственности структурой
- В) многообразие субъектов инвестиционной деятельности в аспекте отношений собственности и институциональной организации
- Г) наличие развитого многосегментного рынка объектов инвестиционной деятельности, выступающих в форме инвестиционных товаров
- Д) распределение инвестиционного капитала по объектам инвестирования в соответствии с экономическими критериями оценки привлекательности инвестиций через механизм инвестиционного рынка

7. В зависимости от экономического содержания все источники финансирования инвестиционных проектов можно классифицировать следующим образом

- А) привлеченные
- Б) резервные
- В) собственные средства предприятий и организаций
- Г) заемные

8. Собственные средства предприятий и организаций

- А) прибыль
- Б) амортизационные отчисления
- В) внутрихозяйственные резервы
- Г) дополнительные взносы (паи) в уставный капитал

9. Заемные средства включают

- А) средства, полученные от выпуска облигаций, других долговых обязательств
- Б) дополнительные взносы (паи) в уставный капитал
- В) кредиты банков, других финансово-кредитных институтов, государства
- Г) средства от эмиссии акций

10. К привлеченным средствам относят

- А) средства от эмиссии акций
- Б) средства, полученные от выпуска облигаций, других долговых обязательств
- В) дополнительные взносы (паи) в уставный капитал
- Г) целевое государственное финансирование на безвозмездной или долевым основе

11. Методы финансирования инвестиций

- А) самофинансирование
- Б) привлечение капитала через кредитный рынок
- В) бюджетное финансирование
- Г) средства от эмиссии акций

Впишите ответ (слово, словосочетание или число):

12. Полное или частичное переустройство существующих цехов и объектов основного, подсобного и обслуживающего назначения (как правило, без расширения имеющихся зданий и сооружений), связанное с совершенствованием производства, повышением его технического уровня, это _____ действующих предприятий.
13. Вложение средств в материальные и нематериальные активы это _____

Модуль 2. Оценка эффективности инвестиционной деятельности в условиях неопределенности и риска

Выберите один вариант ответа:

14. Инвестиционная фаза инвестиционного проекта - это фаза

- А) от предварительного исследования до окончательного решения о принятии инвестиционного проекта
- Б) включающая проектирование, заключение договора или контракта, подряда на строительные работы и т.д.
- В) хозяйственной деятельности предприятия (объекта)
- Г) когда происходит ликвидация последствий реализации инвестиционного проекта

Выберите два или более вариантов ответов:

15. Инвестиционный проект можно трактовать как

- А) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта
- Б) деятельность, мероприятие, предполагающее осуществление комплекса каких-либо действий, обеспечивающих достижение определенных целей (получение определенных результатов)
- В) определенный набор организационно-правовых и расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления каких-либо действий или описывающих такие действия
- Г) вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта

16. В зависимости от их взаимного влияния инвестиционные проекты (ИП) можно разделить на

- А) независимые
- Б) конфликтующие
- В) инновационные
- Г) взаимодополняющие

17. По источникам возникновения и возможности устранения инвестиционный риск делится на

- А) несистематический
- Б) внешние предсказуемые риски
- В) внешние предсказуемые, но неопределенные риски
- Г) не диверсифицируемый

18. По возможности предвидения инвестиционные риски делятся на

- А) внешние предсказуемые риски
- Б) несистематические
- В) внешние предсказуемые, но неопределенные риски
- Г) страхуемые риски

19. В качественной оценке инвестиционных рисков можно выделить следующие методы

- А) имитационное моделирование рисков по методу Монте-Карло
- Б) экспертный метод
- В) метод анализа уместности затрат
- Г) метод аналогий
- Д) метод «дерева решений»

20. Методы количественной оценки риска инвестиционного проекта включают

- А) определение предельного уровня устойчивости проекта
- Б) анализ чувствительности проекта (анализ влияния отдельных факторов)
- В) метод аналогий

- Г) анализ сценариев развития проекта (анализ влияния комплекса факторов)
- Д) имитационное моделирование рисков по методу Монте-Карло

21. По оси абсцисс графика цены финансового инструмента рассматривают следующие чарты

- А) ценовые
- Б) тики
- В) поминутные
- Г) почасовые
- Д) дневные

22. К основным этапам метода анализа чувствительности проекта относятся

- А) выявление уровня объема выпускаемой продукции, при котором выручка равна суммарным издержкам производства
- Б) одна анализируемая переменная меняется на какое-либо фиксированное значение, после чего пересчитывается чистая текущая стоимость и оценивается влияние изменения данной переменной на рентабельность проекта на основе показателя чувствительности
- В) расчет показателя чувствительности и критических значений для каждого параметра проекта
- Г) ранжирование компонентов на основании показателей чувствительности в порядке убывания: чем выше чувствительность, тем важнее данная переменная для значения чистой текущей стоимости

Установите соответствие:

23. Установите соответствие понятий

- 1. консервативный инвестор
- 2. умеренно-агрессивный инвестор
- 3. агрессивный инвестор инвестор
- 4. нерациональный инвестор

- А) вложение средств в объекты с высокой степенью риска, но сулящие большую прибыль (доход)
- Б) отсутствие четких целей, бессистемный подбор ценных бумаг
- В) низкая степень риска при невысоком, но достаточно надежном уровне дохода
- Г) умеренная степень риска, длительное вложение капитала и устойчивый его рост

24. Установите соответствие понятий

- 1. доходность
- 2. обращаемость
- 3. ликвидность
- 4. риск

- А) способность ценной бумаги давать положительный финансовый результат в форме прироста капитала

- Б) способность ценной бумаги вызывать спрос и предложение (покупаться и продаваться) на рынке
- В) свойство ценной бумаги быть быстро проданной и превращенной в денежные средства без существенных потерь для держателя при небольших колебаниях рыночной стоимости издержек на реализацию
- Г) возможность потерь, связанных с инвестициями в ценные бумаги

25. Установите соответствие понятий

1. чистая приведенная стоимость (npv)
2. внутренняя норма доходности (irr)
3. срок окупаемости (pp)
4. дисконтированный срок окупаемости (dpp)
 - А) показатель прибыли, которую получают участники инвестиционного проекта
 - Б) период времени сумма дисконтированных денежных потоков покрывает все дисконтированные инвестиционные затраты
 - В) значение ставки дисконтирования, при которой чистый приведённый доход (NPV) равен нулю
 - Г) отрезок времени, после которого доход от проекта становится равен сумме вложенных средств

26. Установите соответствие понятий

1. диверсифицируемый риск
2. систематический риск
3. допустимый риск
4. критический риск
5. катастрофический риск
 - А) присущий конкретному активу и проистекающий из его внутренних особенностей
 - Б) риск потери всего капитала и банкротство предприятия (инвестора)
 - В) нарушения стабильности всей финансовой системы в целом (страны, мира)
 - Г) угроза полной потери прибыли инвестора
 - Д) риск утраты предполагаемой выручки от инвестиции

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если 86-100% правильных ответов;
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если 66-85% правильных ответов;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если 51-65% правильных ответов;
- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если менее 51% правильных ответов.

2.3. Расчетные задачи

Задача 1.

На строительство нового цеха по выпуску продукции, пользующейся спросом, предприятие «Вымпел» израсходовало 40 млн. руб. В результате этого чистый денежный поток за расчетный период по анализируемым годам составит:

| Годы | Денежные поступления от эксплуатации нового цеха |
|------|--|
| 1 | - |
| 2 | 15 |
| 3 | 20 |
| 4 | 25 |

Ожидаемая норма прибыли равна 10%.

Чему равен показатель чистой приведенной стоимости (NPV) строительства нового цеха?

Задача 2.

На реконструкцию и техническое перевооружение производства предприятие израсходовало 5 млн. руб. В результате этого денежные поступления по годам за расчетный период составили: 1 год – 1,2 млн. руб.; 2 год – 1,8 млн. руб.; 3 год – 2,0 млн. руб.; 4 год – 2,5 млн. руб.; 1 год – 1,5 млн. руб. Ставка дисконта составляет 20% годовых.

Чему равен срок окупаемости произведенных капитальных вложений рассчитанный на основе среднегодовой величины дисконтированных денежных поступлений?

Задача 3.

Промышленное предприятие планирует производство и реализацию новой продукции. При этом средняя цена единицы продукции — 1000 руб., переменные затраты на производство единицы продукции — 750 руб., постоянные расходы — 150 000 руб. Проведенный качественный анализ инвестиционного проекта определил приемлемый для инвестора объем риска, которым подвержен инвестиционный проект. Точку безубыточности на промышленном предприятии при выпуске и реализации новой продукции составит?

Критерии оценки:

- *оценка «отлично»* выставляется студенту, если представлено верное решение. Сделаны абсолютно верные расчеты показателей и полные аргументированные выводы. В логическом рассуждении и решении нет ошибок, задача решена рациональным способом. Ясно описан способ решения;

- *оценка «хорошо»* выставляется студенту, если представлено верное решение, но имеются небольшие недочеты, в целом не влияющие на решение, такие как небольшие логические пропуски, не связанные с основной идеей решения. Выводы не достаточно аргументированные или не полные. В работе присутствуют арифметическая или механическая ошибка, которая не искажает содержание ответа;

- *оценка «удовлетворительно»* выставляется студенту, если имеются существенные ошибки в логическом рассуждении и в решении, допущена существенная ошибка в расчетах, которая искажает экономическое содержание ответа. Выводы не сделаны;

- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если представлены отдельные случаи при отсутствии решения. Отсутствует окончательный численный ответ. Правильный ответ угадан, а выстроенное под него решение - безосновательно. Решение неверное или отсутствует

Комплект заданий для контрольной работы по Модулю 1

Вариант 1

Задание 1. Раскройте следующие вопросы:

1. Дайте определение инвестиций как экономической категории
2. Что такое инвестиционный процесс?
3. Назовите основные методы финансирования инвестиций

Задание 2. Выполните тестовые задания:

1. К реальным инвестициям относятся

- Д) вложения в основной капитал
- Е) вложения в нематериальные активы
- Ж) вложения средств в оборотный капитал
- З) вложения средств в ценные бумаги

2. Инвестиционный процесс

- Д) не специфичный для определенной инвестиционной среды процесс приобщения инвестора к объекту инвестиций, осуществляемый с целью получения управляемого инвестиционного дохода посредством инвестирования
- Е) вложения на осуществление основной производственной деятельности
- Ж) специфичный для определенной инвестиционной среды процесс приобщения инвестора к объекту инвестиций, осуществляемый с целью получения управляемого инвестиционного дохода посредством инвестирования
- З) последовательность этапов и действий, направленных на осуществление инвестиционной деятельности

3. Собственные средства предприятий и организаций

- И) прибыль
- К) амортизационные отчисления
- Л) внутрихозяйственные резервы
- М) дополнительные взносы (паи) в уставный капитал

4. Полное или частичное переустройство существующих цехов и объектов основного, подсобного и обслуживающего назначения (как правило, без расширения имеющихся зданий и сооружений), связанное с совершенствованием производства, повышением его технического уровня, это _____ действующих предприятий.

Вариант 2

Задание 1. Раскройте следующие вопросы:

1. Какие формы и методы регулирования инвестиционной деятельности применяют федеральные органы власти?
2. Какие существуют источники финансирования инвестиционных проектов?
3. Назовите инновационные методы финансирования инвестиций?

Задание 2. Выполните тестовые задания:

1. Инвестиционная деятельность

- А) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта
- Б) вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта
- В) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях защиты от неблагоприятного воздействия окружающей среды
- Г) экономические отношения, которые возникают в процессе расширенного воспроизводства по поводу использования накапливаемой части созданного продукта в целях увеличения количества и улучшения качества производственного и финансового капиталов

2. Финансовые инвестиции представляют собой

- А) приобретение таких активов как ценные бумаги, золото, иностранная валюта, произведения искусства и т.п. в целях получения финансовой отдачи в виде дивидендов или увеличения капитала
- Б) вложения средств в основной капитал
- В) вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях извлечения прибыли
- Г) вложения средств в оборотный капитал

3. Осуществление инвестиционного процесса в экономике любого типа предполагает наличие ряда условий

- А) наличие полной определенности относительно условий реализации инвестиционного проекта
- Б) наличие значительного инвестиционного капитала с диверсифицированной по формам собственности структурой
- В) многообразие субъектов инвестиционной деятельности в аспекте отношений собственности и институциональной организации
- Г) наличие развитого многосегментного рынка объектов инвестиционной деятельности, выступающих в форме инвестиционных товаров
- Д) распределение инвестиционного капитала по объектам инвестирования в соответствии с экономическими критериями оценки привлекательности инвестиций через механизм инвестиционного рынка

4. В зависимости от экономического содержания все источники финансирования инвестиционных проектов можно классифицировать следующим образом

- А) привлеченные
- Б) резервные
- В) собственные средства предприятий и организаций
- Г) заемные

Комплект заданий для контрольной работы по Модулю 2

Вариант 1

Задание 1. Раскройте следующие вопросы:

1. Что такое инвестиционный проект?
2. Что понимается под риском инвестиционного проекта?
3. Что из себя представляют стратегические финансовые инвестиции?

Задание 2. Выполните тестовые задания:

1. Инвестиционная фаза инвестиционного проекта - это фаза

- А) от предварительного исследования до окончательного решения о принятии инвестиционного проекта
- Б) включающая проектирование, заключение договора или контракта, подряда на строительные работы и т.д.
- В) хозяйственной деятельности предприятия (объекта)
- Г) когда происходит ликвидация последствий реализации инвестиционного проекта

2. Инвестиционный проект можно трактовать как

- А) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта
- Б) деятельность, мероприятие, предполагающее осуществление комплекса каких-либо действий, обеспечивающих достижение определенных целей (получение определенных результатов)
- В) определенный набор организационно-правовых и расчетно-финансовых документов, необходимых для осуществления каких-либо действий или описывающих такие действия
- Г) вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта

3. В качественной оценке инвестиционных рисков можно выделить следующие методы

- А) имитационное моделирование рисков по методу Монте-Карло
- Б) экспертный метод
- В) метод анализа уместности затрат
- Г) метод аналогий

Д) метод «дерева решений»

4. Установите соответствие понятий

1. консервативный инвестор
2. умеренно-агрессивный инвестор
3. агрессивный инвестор инвестор
4. нерациональный инвестор

- А) вложение средств в объекты с высокой степенью риска, но сулящие большую прибыль (доход)
- Б) отсутствие четких целей, бессистемный подбор ценных бумаг
- В) низкая степень риска при невысоком, но достаточно надежном уровне дохода
- Г) умеренная степень риска, длительное вложение капитала и устойчивый его рост

Задание 3. Решите задачу

На строительство нового цеха по выпуску продукции, пользующейся спросом, предприятие «Вымпел» израсходовало 40 млн. руб. В результате этого чистый денежный поток за расчетный период по анализируемым годам составит:

| Годы | Денежные поступления от эксплуатации нового цеха |
|------|--|
| 1 | - |
| 2 | 15 |
| 3 | 20 |
| 4 | 25 |

Ожидаемая норма прибыли равна 10%.

Чему равен показатель чистой приведенной стоимости (NPV) строительства нового цеха?

Вариант 2

Задание 1. Раскройте следующие вопросы:

1. Что такое инвестиционный цикл?
2. Какие признаки могут лежать в основе классификации инвестиционных рисков?
3. Что такое портфельные инвестиции?

Задание 2. Выполните тестовые задания:

1. По возможности предвидения инвестиционные риски делятся на

- А) внешние предсказуемые риски
- Б) несистематические
- В) внешние предсказуемые, но неопределенные риски
- Г) страхуемые риски

2. К основным этапам метода анализа чувствительности проекта относятся

- А) выявление уровня объема выпускаемой продукции, при котором выручка равна суммарным издержкам производства

- Б) одна анализируемая переменная меняется на какое-либо фиксированное значение, после чего пересчитывается чистая текущая стоимость и оценивается влияние изменения данной переменной на рентабельность проекта на основе показателя чувствительности
- В) расчет показателя чувствительности и критических значений для каждого параметра проекта
- Г) ранжирование компонентов на основании показателей чувствительности в порядке убывания: чем выше чувствительность, тем важнее данная переменная для значения чистой текущей стоимости

3. Установите соответствие понятий

- 1. доходность
- 2. обращаемость
- 3. ликвидность
- 4. риск

- А) способность ценной бумаги давать положительный финансовый результат в форме прироста капитала
- Б) способность ценной бумаги вызывать спрос и предложение (покупаться и продаваться) на рынке
- В) свойство ценной бумаги быть быстро проданной и превращенной в денежные средства без существенных потерь для держателя при небольших колебаниях рыночной стоимости издержек на реализацию
- Г) возможность потерь, связанных с инвестициями в ценные бумаги

4. Установите соответствие понятий

- 1. чистая приведенная стоимость (npv)
- 2. внутренняя норма доходности (irr)
- 3. срок окупаемости (pp)
- 4. дисконтированный срок окупаемости (dpp)

- А) показатель прибыли, которую получают участники инвестиционного проекта
- Б) период времени сумма дисконтированных денежных потоков покрывает все дисконтированные инвестиционные затраты
- В) значение ставки дисконтирования, при которой чистый приведенный доход (NPV) равен нулю
- Г) отрезок времени, после которого доход от проекта становится равен сумме вложенных средств

Задание 3. Решите задачу

Промышленное предприятие планирует производство и реализацию новой продукции. При этом средняя цена единицы продукции — 1000 руб., переменные затраты на производство единицы продукции — 750 руб., постоянные расходы — 150 000 руб. Проведенный качественный анализ инвестиционного проекта определил приемлемый для инвестора объем риска, которым подвержен инвестиционный проект. Точку безубыточности на промышленном предприятии при выпуске и реализации новой продукции составит?

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если все задания выполнены верно и материал раскрыт по существу;
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если все задания в целом выполнены, однако в изложении материала и выполнении отдельных заданий допущены несущественные ошибки;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если не все задания выполнены верно, ответы на вопросы неполные;
- оценка «неудовлетворительно» контрольная работа выполнена не по установленному варианту, большая часть заданий выполнена неверно и материал не раскрыт по существу.

2.4.Вопросы к экзамену

1. Экономическая сущность инвестиций.
2. Правовой аспект инвестиционной деятельности.
3. Принципы инвестирования.
4. Классификация инвестиций.
5. Содержание инвестиционного процесса
6. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности
7. Права и обязанности субъектов инвестиционной деятельности
8. Государственное регулирование инвестиционной деятельности
9. Государственные гарантии прав субъектов инвестиционной деятельности и защита инвестиций
10. Источники и методы финансирования инвестиционного процесса.
11. Самофинансирование.
12. Финансирование через механизмы рынка капитала.
13. Привлечение капитала через кредитный рынок.
14. Бюджетное финансирование.
15. Прочие способы мобилизации инвестиционных ресурсов.
16. Зарубежные источники финансирования.
17. Понятие инвестиционного проекта, его виды.
18. Инвестиционный цикл.
19. Прединвестиционная фаза инвестиционного цикла.
20. Прочие фазы инвестиционного цикла.
21. Бизнес-план инвестиционного проекта.
22. Окружающая среда инвестиционного проекта.
23. Организационно-экономический механизм реализации инвестиционного проекта.
24. Виды эффективности инвестиционных проектов
25. Основные принципы оценки эффективности
26. Показатели эффективности инвестиционного проекта
27. Инвестиционный риск: понятие и виды.
28. Классификация инвестиционных рисков.
29. Методы качественной оценки инвестиционного риска.
30. Методы количественной оценки инвестиционных рисков.

31. Способы снижения инвестиционного риска.
32. Характеристика финансовых инвестиций.
33. Инвестиционный портфель: этапы формирования и управления.
34. Инвестиционные качества акций
35. Инвестиционные качества облигаций

- *оценка «отлично»* выставляется студенту, если содержание дисциплины освоено полностью, без пробелов, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы, все предусмотренные программой обучения задания выполнены, ответы на поставленные вопросы излагаются логично, последовательно и не требуют дополнительных пояснений;

- *оценка «хорошо»* выставляется студенту, если содержание дисциплины освоено полностью, без пробелов, некоторые практические навыки работы с освоенным материалом сформированы недостаточно, все предусмотренные программой обучения задания выполнены, ответы на поставленные вопросы излагает систематизировано и последовательно

- *оценка «удовлетворительно»* выставляется студенту, если содержание дисциплины освоено частично, но пробелы не носят существенного характера, необходимые практические навыки работы с освоенным материалом в основном сформированы, большинство предусмотренных программой обучения заданий выполнено, некоторые из выполненных заданий, возможно, содержат ошибки, демонстрируются поверхностные знания вопроса, допускаются нарушения норм литературной речи.

- *оценка «неудовлетворительно»* выставляется студенту, если содержание дисциплины не освоено, необходимые практические навыки работы не сформированы, выполненные учебные задания содержат грубые ошибки, материал излагается непоследовательно, сбивчиво, не представляет определенной системы знаний по дисциплине.