

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РФ

Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение высшего образования

«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Филиал в г. Хасавюрте

Кафедра экономических дисциплин

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине

«Инвестиционная банковская деятельность»

Образовательная программа
38.03.01 Экономика

Профиль подготовки:
Финансы и кредит

Уровень высшего образования
бакалавриат

Форма обучения
очная, заочная

Статус дисциплины: вариативная (по выбору)

Хасавюрт 2019 год

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционная банковская деятельность» составлен в 2019 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01. Экономика (уровень бакалавриата) от 12 ноября 2015 г. N 1327

Разработчик: кафедра экономических дисциплин, Омаров З.З., кандидат экономических наук, доцент кафедры экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционная банковская деятельность» одобрен:

на заседании кафедры экономических дисциплин от «_25» __03__2019 г.
протокол № _7_

Зав. кафедрой  М.А. Магомедов

на заседании учебно-методической комиссии филиала от «_28__» __03__2019 г.
протокол № _7_

Председатель  А.М.Шахбанов
(подпись)

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине «Инвестиционная банковская деятельность»

1.1. Основные сведения о дисциплине

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

Очная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, академических часов		
	7 семестр	8 семестр	всего
Общая трудоёмкость	72		72
Контактная работа:	32		32
Лекции (Л)	16		16
Практические занятия (ПЗ)	16		16
Контроль	-		-
Промежуточная аттестация			
Самостоятельная работа:	40		40
<i>Самостоятельная работа (указать виды работ, предусмотренные рабочей программой дисциплины (практики)):</i>			
- выполнение индивидуального творческого задания (ИТЗ);	14		14
- выполнение расчетно-графического задания (РГЗ);			
- написание реферата (Р);	14		14
- написание эссе (Э);			
- самостоятельное изучение разделов (перечислить);	14		14
- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий;			
- подготовка к практическим занятиям;	12		12
- подготовка к коллоквиумам;			
- подготовка к рубежному контролю и т.п.)			
Вид итогового контроля: зачет			

Заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, академических часов		
	9 семестр	А семестр	всего
Общая трудоёмкость	72		72
Контактная работа:	12		12
Лекции (Л)	6		6
Практические занятия (ПЗ)	6		6
Контроль	-4		-4
Промежуточная аттестация			
Самостоятельная работа:	56		56

<p><i>Самостоятельная работа (указать виды работ, предусмотренные рабочей программой дисциплины (практики)):</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - выполнение индивидуального творческого задания (ИТЗ); - выполнение расчетно-графического задания (РГЗ); - написание реферата (Р); - написание эссе (Э); - самостоятельное изучение разделов (перечислить); - самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий; - подготовка к практическим занятиям; - подготовка к коллоквиумам; - подготовка к рубежному контролю и т.п.) 	20		20
	20		20
	20		20
	Вид итогового контроля: зачет		

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

№ п/п	Контролируемые модули разделы темы дисциплины	Индекс контролируемой компетенции или её части	Оценочные средства		Способ контроля
			наименование	№№ заданий	
1	Модуль 1. Содержание инвестиционного процесса	ОПК-2, ПК-5	Опрос	В1-В 30	Устно
			Реферат	1-25	Письменно
			Тестирование	1-40	Письменно
2	Модуль 2. Оценка эффективности инвестиционной деятельности и цифровые технологии ее осуществления	ОПК-2, ПК-5	Опрос	В30-В65	Устно
			Реферат	26-50	Письменно
			Тестирование	41-80	Письменно
3	Зачет	ОПК-2, ПК-5	Опрос	В1-В65	Устно
			Тестирование	1-80	Письменно

1.3. Показатели и критерии определения уровня сформированности компетенций

№ п/п	Индекс компетенции	Уровни сформированности компетенции			
		Недостаточный	Удовлетворительный (достаточный)	Базовый	Повышенный
1.	ОПК-2	Отсутствие признаков удовлетворительного уровня	Демонстрирует слабое знание - способов сбора, анализа и обработки экономических данных, необходимых для осуществления инвестиционной	Демонстрирует хорошее знание - способов сбора, анализа и обработки экономических данных, необходимых для осуществления инвестиционной	Демонстрирует отличное знание - способов сбора, анализа и обработки экономических данных, необходимых для осуществления инвестиционной

			<p>деятельности. Демонстрирует слабое умение -осуществлять сбор экономических данных, необходимых для решения профессиональных задач в сфере инвестиций. использовать источники экономической, финансовой, управленческой информации; Демонстрирует слабое владение - навыками сбора, анализа и обработки экономических данных, необходимых для осуществления инвестиционной деятельности.</p>	<p>деятельности. Демонстрирует хорошее умение - осуществлять сбор экономических данных, необходимых для решения профессиональных задач в сфере инвестиций. использовать источники экономической, финансовой, управленческой информации; Демонстрирует хорошее владение - навыками сбора, анализа и обработки экономических данных, необходимых для осуществления инвестиционной деятельности.</p>	<p>деятельности. Демонстрирует отличное умение - осуществлять сбор экономических данных, необходимых для решения профессиональных задач в сфере инвестиций. использовать источники экономической, управленческой информации; Демонстрирует отличное владение - навыками сбора, анализа и обработки экономических данных, необходимых для осуществления инвестиционной деятельности.</p>
--	--	--	--	---	---

№ п/п	Индекс компетенции	Уровни сформированности компетенции			
		Недостаточный	Удовлетворительный (достаточный)	Базовый	Повышенный
2.	ПК-5	Отсутствие признаков удовлетворительного уровня	<p>Демонстрирует слабое знание -основ построения расчета и анализа системы финансовых показателей, характеризующих инвестиционную деятельность хозяйствующих субъектов. Демонстрирует слабое умение -анализировать и связывать основные экономические явления и процессы. Анализировать и интерпретировать статистическую, бухгалтерскую и финансовую информацию об осуществлении предприятиями различных форм собственности инвестиционной деятельности.</p>	<p>Демонстрирует хорошее знание -основ построения расчета и анализа системы финансовых показателей, характеризующих инвестиционную деятельность хозяйствующих субъектов. Демонстрирует хорошее умение -анализировать и связывать основные экономические явления и процессы. Анализировать и интерпретировать статистическую, бухгалтерскую и финансовую информацию об осуществлении предприятиями различных форм собственности инвестиционной деятельности.</p>	<p>Демонстрирует отличное знание -основ построения расчета и анализа системы финансовых показателей, характеризующих инвестиционную деятельность хозяйствующих субъектов. Демонстрирует отличное умение -анализировать и связывать основные экономические явления и процессы. Анализировать и интерпретировать статистическую, бухгалтерскую и финансовую информацию об осуществлении предприятиями различных форм собственности инвестиционной деятельности. Демонстрирует</p>

			Демонстрирует слабое владение -приемами и методами анализа данных об инвестиционных процессах; -методологией экономических исследований.	Демонстрирует хорошее владение -приемами и методами анализа данных об инвестиционных процессах; -методологией экономических исследований.	отличное владение -приемами и методами анализа данных об инвестиционных процессах; -методологией экономических исследований.
--	--	--	---	--	---

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

Вопросы для устного опроса:

1. Понятие андеррайтинга.
2. Основные формы андеррайтинга и их основные отличия друг от друга.
3. Размещения ценных бумаг при помощи эмиссионного синдиката.
4. Основные этапы андеррайтинга.
5. Торговые операции на рынке ценных бумаг.
6. Отличия дилерской деятельности от брокерской на вторичном рынке ценных бумаг.
7. Основные правила, которых должны придерживаться банки при проведении дилерских и брокерских операций.
8. Регистры внутреннего учета банков-брокеров
9. Отчетность банков-брокеров
10. Депозитарная деятельность
11. Сопутствующие услуги банка-депозитария
12. Депозитарный договор банка с клиентом.
13. Деятельность по доверительному управлению ценными бумагами клиентов
14. Общие фонды банковского управления
15. Содержание инвестиционной декларации.
16. Модель корпоративного управления финансирование инвестиций
17. Инвестиционное банковское кредитование и его отличия от проектного кредитования и проектного финансирования
18. Классификация инвестиционных банковских кредитов.
19. Основные этапы процесса инвестиционного кредитования.
20. Процедура оформления синдицированного кредита.
21. Инвестиционный банкинг
22. Профессиональная деятельность банка на рынке ценных бумаг
23. Правовое регулирование инвестиционной деятельности банка
24. Финансовый рынок и его роль в деятельности банка
25. Финансовые инструменты в инвестиционной деятельности банков
26. Роль финансовых посредников в инвестиционном процессе
27. Информационная база инвестиционного анализа
28. Инвестиционный анализ в бизнес-планировании
29. Показатели оценки инвестиционных проектов

30. Венчурное финансирование: характеристика, сущность
31. Охарактеризуйте специфику коммерческих банков как финансовых институтов на рынке ценных бумаг.
32. Раскройте виды деятельности банков на рынке ценных бумаг.
33. Охарактеризуйте профессиональную деятельность банков на рынке ценных бумаг.
34. Сравните американскую и германскую модель инвестиционной деятельности банков на рынке ценных бумаг.
35. Охарактеризуйте экономическую сущность и правовую природу ценных бумаг.
36. Раскройте классификации ценных бумаг.
37. Охарактеризуйте временной, инфляционный фактор и фактор неопределенности при инвестировании в ценные бумаги.
38. Охарактеризуйте доходность и риск инвестиций, способы их измерения.
39. Раскройте содержание, цели и задачи инвестиционного менеджмента, функции и задачи
40. инвестиционного менеджера.
41. Раскройте основные этапы формирования портфеля ценных бумаг банка.
42. Охарактеризуйте регулятивную роль Банка России на рынке ценных бумаг.
43. Охарактеризуйте операции Банка России на рынке ценных бумаг как элемент денежно-кредитной политики.
44. Раскройте сущность, цель формирования и критерии качества инвестиционного портфеля.
45. Раскройте принципы формирования инвестиционного портфеля.
46. Раскройте виды инвестиционных портфелей.
47. Охарактеризуйте доходность и риск при управлении портфелем ценных бумаг.
48. Охарактеризуйте дисперсию и стандартное отклонение как меры риска ценной бумаги, особенности измерения риска инвестиционного портфеля.
49. Охарактеризуйте сущность, принципы и методы управления портфелем.
50. Охарактеризуйте основные допущения модели Г.Марковица.
51. Раскройте понятия достижимого и эффективного множества портфелей, содержание теоремы Г. Марковица.
52. Раскройте воздействие корреляции на риск портфеля.
53. Охарактеризуйте диверсификацию в портфельном инвестировании, способы диверсификации портфеля.
54. Раскройте понятия систематического и несистематического риска, рыночного портфеля.
55. Охарактеризуйте воздействие безрисковых финансовых активов и коротких продаж на доходность и риск портфеля.
56. 25. Охарактеризуйте склонность инвестора к риску. Раскройте понятие оптимального портфеля и способов его построения.
57. Раскройте основные положения модели У.Шарпа.
58. Сравните модели Г. Марковица и У. Шарпа.
59. Раскройте понятие и факторы определяющие рыночную стоимость облигации.
60. Раскройте основные составляющие доходности облигации, факторы, их определяющие.
61. Охарактеризуйте понятие и основные свойства волатильности облигаций. Сравните дюрацию и модифицированную дюрацию.

62. Охарактеризуйте портфель из облигаций: цели, принципы и методы формирования.
63. Охарактеризуйте индивидуальное доверительное управление банками средствами клиентов.
64. Охарактеризуйте общие фонды банковского управления как инструмент коллективных инвестиций.
65. Раскройте проектирование и создание финансовых групп на базе банка

Критерии оценки:

- оценка «отлично» выставляется студенту, если показал знания теоретического материала и ответил на дополнительные вопросы;
- оценка «хорошо» выставляется студенту, если показал знания теоретического материала и поверхностно ответил на дополнительные вопросы ;
- оценка «удовлетворительно» выставляется студенту, если слабо показал знания теоретического материала и затруднился с ответом на дополнительные вопросы;
- оценка «неудовлетворительно» выставляется студенту, если отказался от ответа или показал незнание теоретического материала и не ответил на дополнительные вопросы.

2.2. Тематика рефератов:

1. Инвестиционная деятельность банков на различных этапах развития рынка ценных бумаг
2. Роль банков в формировании рынка ценных бумаг России на различных этапах его становления
3. Модели деятельности банков на рынке ценных бумаг
4. Конкуренция банков с другими финансовыми посредниками на рынке инвестиций
5. Цели и роль инвестиционной деятельности российских банков
6. Факторы, влияющие на инвестиционную деятельность российских банков
7. Развитие рынка ценных бумаг и его влияние на инвестиционную деятельность российских банков
8. Специфика инвестиционной деятельности российских банков
9. Инвестиционные банки в России и за рубежом
10. Развитие инвестиционного банкинга в России
11. Инвестиционная деятельность банков в обеспечении экономического роста
12. Банки в реализации инвестиционного процесса на рынке ценных бумаг
13. Банки в развитии инвестиционной деятельности
14. Источники финансирования инвестиционной деятельности банков
15. Инвестиционные инструменты: специфика использования банками
16. Инвестиции в ценные бумаги в условиях информационной асимметрии
17. Типы и виды инвестиционных портфелей банков
18. Фундаментальный анализ в инвестиционной деятельности банка
19. Ключевые индикаторы фундаментального анализа
20. Технический анализ как инструмент принятия портфельных решений

22. Особенности использования технического анализ в России
23. Эффективность технического анализа на российском рынке ценных бумаг
24. Применение индикаторов технического анализа на российском рынке ценных бумаг
25. Оценка эффективности нестандартных индикаторов технического анализа на рынке ценных бумаг
26. Фундаментальный и технический анализ рынка ценных бумаг: альтернатива выбора
27. Управление банковским портфелем ценных бумаг
28. Разработка модели инвестиционного портфеля коммерческого банка
29. Формирование инвестиционного портфеля коммерческого банка
30. Управление инвестиционным портфелем ценных бумаг в условиях финансового кризиса
31. Оценка инвестиционной привлекательности ценных бумаг с позиции банка
32. Государственные ценные бумаги в инвестиционном портфеле банка
33. Ценные бумаги коммерческих предприятий как объект банковского инвестирования
34. Особенности банковского инвестирования на рынке акций
35. Специфика инвестиционных операций банков с облигациями
36. Риск-ориентированный подход к оценке облигационных портфелей коммерческих банков
37. Инвестиционные риски банков
38. Основные виды рисков на рынке ценных бумаг и методы их хеджирования
39. Инструменты управления инвестиционными рисками банка
40. Критерии оценки эффективности инвестиционного портфеля коммерческого банка
41. Оценка уровня доходности и риска портфеля ценных бумаг коммерческого банка
42. Оптимизация инвестиционного портфеля российских банков
43. Инвестиционная политика банка
44. Инвестиционные стратегии банков
45. Инвестиционная стратегия регионального банка (на примере отдельного банка)
46. Регулирование инвестиционной деятельности банков: зарубежный и российский опыт
47. Регулирование инвестиционной деятельности российских банков
48. Региональные банки в инвестиционном процессе.
49. Российские банки на международном рынке финансовых инструментов
50. Роль рейтинговых агентств в инвестиционной деятельности банков

Требования к выполнению реферата:

Реферат выполняется по одной из предложенных тем в соответствии со структурой учебной дисциплины.

Оформление реферата должно соответствовать требованиям, утвержденным кафедрой теории и методологии социальной работы.

Критерии оценки реферата

При оценке реферата учитывается:

- соответствие содержания реферата заявленной теме;
- полнота раскрытия темы;
- перечень использованной литературы;
- соответствие оформления требованиям.

2.3. Вопросы к зачету:

Вопросы для итогового контроля (зачет)

1. Понятие инвестиций, их экономическая сущность.
2. Функции инвестиций.
3. Классификация инвестиций.
4. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.
5. Финансовые инвестиции.
6. Понятие инвестиционного процесса.
7. Основные этапы инвестиционного процесса.
8. Содержание инвестиционной деятельности.
9. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
10. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
11. Инвестиционный климат. Факторы, влияющие на инвестиционный климат.
12. Инвестиционная политика предприятий.
13. Понятие инвестиционного проекта.
14. Классификация инвестиционных проектов.
15. Жизненный цикл инвестиционного проекта и его фазы.
16. Организационные структуры управления инвестиционными проектами.
17. Бизнес-план инвестиционного проекта, его содержание и роль.
18. Структура бизнес-плана.
19. Понятие и формы андеррайтинга и его значение для развития финансового рынка.
20. Эмиссионный синдикат и преимущества его организации для эмитента ценных бумаг.
21. Характеристика этапов андеррайтинга (подготовительный этап, первичное размещение, вторичное обращение).
22. Организация дилерской деятельности банков.
23. Брокерская деятельность банков и ее особенности.
24. Депозитарная деятельность банков на рынке ценных бумаг.
25. Депозитарный договор и условия его заключения.
26. Содержание доверительного управления имуществом клиента.
27. Деятельность банков по доверительному управлению ценными бумагами клиентов.
28. Общие фонды банковского управления: условия создания и механизм управления.
29. Собственный портфель ценных бумаг банка: назначение и функции.
- 20
30. Виды портфелей ценных бумаг банка и их характеристика.
31. Процесс управления собственным портфелем ценных бумаг банка.
32. Инвестиционное банковское кредитование: понятие, объекты, субъекты, виды.
33. Процедура выдачи инвестиционного кредита банком.
34. Экономическое содержание и специфика синдицированного кредитования.

35. Содержание и процедура предоставления ипотечного кредита на инвестиционные цели.
36. Содержание проектного финансирования и его участники.
37. Характеристика видов проектного финансирования в зависимости от источника средств.
38. Типы проектного финансирования и их характеристика.
39. Риски банков при реализации проектного финансирования.
40. Содержание лизинговой деятельности.
41. Организация и виды лизинговой деятельности банков

Критерии оценки:

- **оценка «отлично»** выставляется студенту, если обучающийся демонстрирует (глубокое знание учебно-программного материала, умение свободно выполнять задания, усвоивший взаимосвязь основных понятий дисциплины; способный самостоятельно приобретать новые знания и умения; способный самостоятельно использовать углубленные знания);

- **оценка «хорошо»** выставляется студенту, если обучающийся демонстрирует полное знание учебно-программного материала, успешно выполняющий предусмотренные программой задания, показывающий систематический характер знаний по дисциплине и способный к их самостоятельному пополнению и обновлению в ходе дальнейшего обучения в вузе и в будущей профессиональной деятельности;

- **оценка «удовлетворительно»** выставляется обучающемуся, обнаружившему знание основного учебно- программногo материала в объеме, необходимом для дальнейшего обучения, выполняющего задания, предусмотренные программой, допустившим неточности в ответе, но обладающим необходимыми знаниями для их устранения;

- **оценка «неудовлетворительно»** выставляется обучающемуся, имеющему пробелы в знаниях основного учебно-программного материала, допустившему принципиальные ошибки в выполнении предусмотренных программой заданий.

2.4. Типовые контрольные задания

Тесты:

1. Какая стратегия управления инвестиционным горизонтом требует наибольшей квалификации от персонала банка?

- 1) краткосрочного акцента;
- 2) долгосрочного акцента;
- 3) процентных ожиданий;
- 4) равномерного распределения вложений;
- 5) «штанги».

2. В какие из перечисленных ценных бумаг коммерческие банки не имеют права вкладывать свои денежные средства?

- 1) акции;
- 2) облигации;
- 3) депозитные сертификаты;
- 4) сберегательные сертификаты;
- 5) опционы.

3. Какая лицензия требуется банку для осуществления вложений в ценные бумаги?

- 1) профессионального участника рынка ценных бумаг;
- 2) инвестиционной компании;
- 3) никакая.

4. Какой вид деятельности на рынке ценных бумаг коммерческий банк не может осуществлять даже на основании лицензии?

- 1) дилерскую;
- 2) брокерскую;
- 3) депозитарную;
- 4) клиринговую;
- 5) деятельность биржи.

5. Выставить этапы формирования портфеля ценных бумаг в нужной последовательности:

1. Определение инвестиционных целей
2. Проведение анализа ценных бумаг
3. Формирование портфеля
4. Ревизия портфеля
5. Оценка эффективности портфеля

6. Путем диверсификации можно свести риск портфеля к нулю. Согласны ли Вы с этим утверждением?

- а) да;
- б) это определяется степенью коррелированности доходностей акций портфеля;
- в) это может быть только в том случае, если риск рыночного портфеля будет равен нулю;
- г) диверсификация вообще не воздействует на риск портфеля.

7. Какому портфелю обычно присущ отзвонный риск?

- а) портфелю акций;
- б) портфелю облигаций;
- в) портфелю опционов;

г) портфелю фьючерсов.

8. Можно ли снизить систематический риск портфеля путем страхования риска?

- а) нет, этот риск вообще нельзя снизить;
- б) страхованию подлежит только несистематический риск;
- в) да;
- г) да, но только если портфель хорошо диверсифицирован.

9. Может ли дисперсия портфеля принимать отрицательное значение:

- а) это возможно при значительном уровне риска акций портфеля;
- б) да, если доходности акций портфеля связаны абсолютной отрицательной корреляцией;
- в) да, если дисперсии доходностей отдельных акций также отрицательны;
- г) нет.

10. Инвестор сформировал портфель из 3 акций А,В,С и вычислил их ожидаемые доходности:

$E(r_a) = 0,11$; $E(r_b) = 0,12$; $E(r_c) = 0,14$ и задал веса $W_a = 0,2$; $W_b = 0,3$. Какова ожидаемая

доходность такого портфеля?

- а) 0,128;
- б) 1,100;
- в) 0,360;
- г) 0,154

11. Основная цель инвестиционного проекта:

- а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
- б. Изучение конъюнктуры рынка

в. Получение максимально возможной прибыли

12. Прединвестиционная фаза содержит:

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

13. 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**

14. Капитальные вложения включают:

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

15. Показатели коммерческой эффективности учитывают:

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

16. Инвестиционный потенциал представляет собой:

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

17. Инвестиционный риск региона определяется:

- а. Вероятностью потери инвестиций или дохода от них**
- б. Количеством вариантов возможного инвестирования
- в. Наличием у региона полезных ископаемых, стратегически важных объектов, дотациями правительства

18. Степень активности инвестиционного рынка характеризуется:

- а. Предложением
- б. Спросом
- в. Соотношением спроса и предложения**

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

- а. Долгосрочные затраты**
- б. Среднесрочные затраты
- в. Краткосрочные затраты

20. Инновация – это:

- а. Способ инвестирования денег в социально важные проекты
- б. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса**
- в. Способ краткосрочного инвестирования в высоко рискованные проекты

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

- а. Основные и дополнительные
- б. Прямые и косвенные
- в. Административные и экономические**

22. Дисконтирование – это:

- а. Процесс вложения денег равными долями через равные промежутки времени
- б. Приведение денежного потока инвестиционного проекта к единому моменту времени**
- в. Определение ожидаемого дохода от инвестиционного проекта

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

- а. Социальная**
- б. Финансовая
- в. Операционная

23. В потоки самофинансирования не включают:

- а. Нераспределенную прибыль
- б. Кредиты**
- в. Резервный капитал

24. Ставка дисконтирования определяется на основе:

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

25. 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**

26. Какой риск называют катастрофическим?

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

27. 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

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

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

29. Что представляет собой современная структура инвестиций?

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

30. Товарами на инвестиционном рынке являются:

- а. Объекты инвестиционной деятельности**
- б. Субъекты инвестиционной деятельности
- в. Прибыль от инвестиционной деятельности

31. Объекты инвестирования и сбережения – это:

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

32. Хэджирование – это:

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

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

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

34. Абсолютный эффект от осуществления инвестиций – это:

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

35. Для определения IRR проекта используется метод:

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

36. К зарубежным портфельным инвестициям относятся:

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

37. К мотивам инвестирования фирм относят:

- а. Реальную процентную ставку, максимизацию нормы прибыли**
- б. Обеспечение будущего учредителей, реальную ставку процента
- в. Реальную ставку процента, страхование от непредвиденных экономических ситуаций

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

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

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

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

40. Могут ли акции быть объектом реального инвестирования?

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

41. К частным инвестициям относятся:

- а. Инвестиции, образованные из собственных и заемных средств частных предприятий и граждан**
- б. Инвестиции, образованные исключительно из собственных средств частных предприятий и граждан
- в. Инвестиции, осуществляемые местными и центральными органами государственной власти в частный бизнес

42. Инвестиции на микроуровне способствуют:

- а. Укреплению курса национальной валюты, стабилизации платежного баланса страны
- б. Снижению инфляции, росту ВВП

- в. **Обновлению основных производственных фондов предприятия, структурным преобразованиям в государственной экономике**

43. На объем инвестиций оказывает влияние:

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

44. Чистые инвестиции – это:

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

45. Инвестициям присущи следующие характеристики:

- а. Осуществляются только в денежной форме, объект вложения в основные фонды, носитель фактора риска
- б. Носитель факторов риска и ликвидности, предполагают вложение капитала лишь на длительный срок
- в. **Объект собственности и распоряжения, носитель факторов риска и ликвидности, источник генерирования эффекта предпринимательской деятельности**

46. Может ли облигация являться инвестицией?

- а. Не может
- б. **Может**
- в. Может, но при условии, что эмитентом является государственное предприятие

47. Источниками инвестиций могут быть:

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

48. Инвестиции в человеческий капитал — это:

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

49. Перечислите показатели эффективности инвестиций:

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

50. Экономическая оценка инвестиций проводится методами:

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

51. Дисконтированные инвестиции – это инвестиции:

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

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

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

53. Укажите основную цель составления модели дисконтированных денежных потоков:

- а. Проверка синхронности поступлений и расходования денежных средств
- б. Увязка запланированных затрат на производство продукции с объемом планируемой выручки от ее реализации
- в. Иллюстрация динамики изменения структуры имущества проекта и источников его финансирования

54. Оценку инвестиционной привлекательности проекта дает:

- а. Величина чистой приведенной стоимости
- б. Объем прогнозируемой прибыли
- в. Величина начальных капитальных вложений

55. Инвестиционный потенциал – это:

- а. Количественная характеристика, учитывающая основные макроэкономические условия развития страны, региона или отрасли
- б. Нормативные условия, которые создают фон для осуществления инвестиционной деятельности
- в. Изучение и анализ макроэкономических условий инвестиционного рынка

56. Инвестиционный проект, осуществление которого окажет влияние на экономическую, социальную и экологическую обстановку отдельной страны или региона – это:

- а. Локальный проект
- б. Крупномасштабный проект
- в. Региональный проект

57. Длительность срока рассмотрения заявки на предоставление инвестиционных преференций:

- а) 5 дней;
- б) 10 дней;
- в) 15 дней;
- г) 30 дней

58. Чем являются экономическая инвестиция?

- а) вложением средств на подготовку специалистов и повышение их квалификации;
- б) любым вложением средств в реальные активы, связанные с производством товаров и услуг, для извлечения прибыли;

- в) инвестиции, направленные на прирост производственных нефинансовых активов;
- г) нет правильного ответа

59. Что будет значить нулевая сумма чистых инвестиций?

- а) отсутствие экономического роста**
- б) экономический рост
- в) снижение производственного потенциала

60. Положительная величина чистых инвестиций означает:

- а) экономический рост**
- б) снижение производственного потенциала
- в) отсутствие экономического роста

61. Видами инвестиций, выделяемыми по региональному признаку, будут являться:

- а) частные
- б) иностранные
- в) совместные
- г) зарубежные**
- д) краткосрочные

62. Какие капитальные вложения осуществляют за счет средств государственного бюджета?

- а) производственные
- б) централизованные**
- в) техническое перевооружение
- г) нецентрализованные
- д) непроизводственные

63. Под инвестиционным климатом следует понимать:

- а. Создание льготного налогового режима для зарубежных инвесторов
- б. Политические, экономические и финансовые условия, способствующие притоку инвестиций
- в. Благоприятная инвестиционная среда для отечественных инвесторов
- г. Внутреннюю и внешнюю среду инвестиционной деятельности

64. При нулевом росте размеров дивиденда стоимость акции (простой и привилегированной) определяется как отношение:

- а. Денежного дивиденда к номинальной цене акции
- б. Денежного дивиденда к ожидаемой ставке доходности**
- в. Номинальной цены акции к ее рыночной стоимости
- г. Ожидаемой ставки доходности к дивиденду

65. Текущая или настоящая стоимость привилегированной акции (рыночная цена) определяется как отношение:

- а. номинальной цены акции к годовому дивиденду
- б. годового дивиденда к требуемой ставке дохода инвестора**
- в. годового дивиденда к номинальной цене акции
- г. требуемой ставки дохода инвестора к рыночной цене акции

66. Конвертируемые облигации могут обладать правом конверсии:

- а. в привилегированные акции
- б. в обыкновенные акции**

- в. как в обыкновенные, так и привилегированные акции
- г. в любые другие финансовые активы

67. Процентный доход по бескупонным облигациям:

- а. выплачивается предприятием лишь при достижении им порога рентабельности
- б. не выплачивается вообще**
- в. выплачивается всегда, независимо от объема полученной прибыли
- г. выплачивается только по итогам года

68. В зависимости от целей формирования различают:

- а. Инвестиционный портфель дохода**
- б. Инвестиционный портфель обеспечения ликвидности
- в. Инвестиционный портфель обеспечения платежеспособности
- г. Инвестиционный портфель роста**

69. Под первичным рынком ценных бумаг понимается:

- а. Только первичная эмиссия ценных бумаг
- б. Рынок ценных бумаг, затрагивающий преимущественно процессы первоначального размещения ценных бумаг
- в. Рынок, обслуживающий эмиссию ценных бумаг и их первичное размещение**
- г. Только процесс первоначального размещения ценных бумаг

70. Эффективный инвестиционный портфель представляет собой:

- а. Совокупность финансовых активов, инвестируемых непосредственно в расширенное воспроизводство материальных благ
- б. Диверсифицированный портфель с максимальной ожидаемой доходностью**
- в. Диверсифицированный портфель, состоящий из долгосрочных ценных бумаг
- г. Диверсифицированный портфель с минимальным уровнем риска**

71. Модель CAPM представляет по своей сути:

- а. Математическое отражение оптимума собственных и заемных финансовых ресурсов, инвестируемых в производство
- б. Математическую модель, учитывающую взаимозависимость финансового риска и ожидаемого дохода**
- в. Математическую модель ожидаемой доходности на фондовом рынке
- г. Математическую модель, учитывающую взаимосвязь макроэкономических и микроэкономических финансовых показателей

72. По типу денежного дохода инвестиционные проекты делятся:

- а) ординарные;**
- б) рисковые;
- в) безрисковые;
- г) неординарные.**

73. Какие из ниже перечисленных характеристик относятся к классификации инвестиций по назначению:

- а) решение социальных задач;**
- б) сокращение затрат;
- в) исполнение требований законодательства;**
- г) выход на новые рынки;
- д) получение доходов.

74. Инвестиции в расширении действующего производства предполагают:

- а) расширение закупки сырья и материалов у традиционных поставщиков;**
- б) доукомплектование штата работников;**
- в) внесение конструктивных изменений в продукцию;
- г) развитие в рамках фирмы производства, различающихся видом продукции.

75. Ситуация, при которой инвестор вынужден внедрять проект, характерна для:

- а) инвестиций социального предназначения;
- б) инвестиций, осуществляемых в соответствии с требованиями закона;**
- в) инвестиций в расширение действующего производства;
- г) инвестиций в создание действующих отраслей.

76. Разработка и реализация инвестиционного проекта включает:

- а) 2 фазы;
- б) 5 фаз;
- в) 4 фазы;**
- г) 10 фаз.

77. По функциональному признаку цели управления инвестиционным проектом делятся на:

- а) локальные и комплексные;
- б) технические, организационные, социальные, экономические;**
- в) внутренние и внешние.

78. Управление реализацией инвестиционных проектов на предприятии начинается с разработки их планов, начальным этапом которых является:

- а) структура разбиения работ;**
- б) календарный план;
- в) график работ;
- г) оперативный план.

79. Основным проектом документа при рассмотрении плана сооружения объекта является:

- а) бизнес-план;
- б) технико-экономическое обоснование проекта;**
- в) контрактная документация;
- г) расчетная документация.

80. Какой документ регулирует инвестиционную деятельность в РФ?

- а) Конституция РФ
- б) Гражданский кодекс РФ**
- в) Законы РФ об инвестициях и инвестиционной деятельности.**