

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
«Инвестиции»

Образовательная программа
38.03.01 Экономика

Профиль подготовки:
Финансы и кредит

Уровень высшего образования
бакалавриат

Форма обучения
очная, очно-заочная

Статус дисциплины: входит в часть ОПОП, формируемую участниками
образовательных отношений

Хасавюрт 2022 год

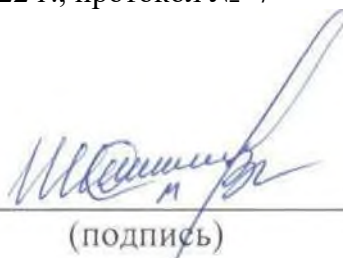
Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиции» составлен в 2022 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01. Экономика (уровень бакалавриата) от 12 ноября 2015 г. N 1327

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

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиции» одобрен:
на заседании кафедры экономических дисциплин
от «20» марта 2022 г., протокол № 7

Зав. кафедрой  М.А. Магомедов

на заседании учебно-методической комиссии филиала
от «25» марта 2022 г., протокол № 7

Председатель  А.М.Шахбанов
(подпись)

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Инвестиции»

1.1. Основные сведения о дисциплине

Общая трудоемкость дисциплины составляет **4 зачетные единицы**
(144 академических часов).

Очная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, академических часов		
	7 семестр	8 семестр	всего
Общая трудоёмкость		108	108
Контактная работа:		48	48
Лекции (Л)		24	24
Практические занятия (ПЗ)		24	24
Контроль		36	36
Промежуточная аттестация			
Самостоятельная работа:		48	48
<i>Самостоятельная работа (указать виды работ, предусмотренные рабочей программой дисциплины (практики)):</i>			
- выполнение индивидуального творческого задания (ИТЗ);			
- выполнение расчетно-графического задания (РГЗ);			
- написание реферата (Р);		16	16
- написание эссе (Э);			
- самостоятельное изучение разделов (перечислить);		16	16
- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий;			
- подготовка к практическим занятиям;		16	16
- подготовка к коллоквиумам;			
- подготовка к рубежному контролю и т.п.)			
Вид итогового контроля: экзамен			

Очно- заочная форма обучения

Вид работы	Трудоемкость, академических часов		
	9 семестр	А семестр	всего
Общая трудоёмкость	108		108
Контактная работа:	34		34
Лекции (Л)	18		18
Практические занятия (ПЗ)	16		16
Контроль	36		36
Промежуточная аттестация			
Самостоятельная работа:	38		38

<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.) 	14		14
	12		12
	14		14
	Вид итогового контроля: экзамен		

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	ПК-3, ПК-5	Опрос	В1-В14	Устно
			Реферат	1-21	Письменно
			Тестирование	1-40	Письменно
2	Модуль 2. Оценка эффективности инвестиционной деятельности и цифровые технологии ее осуществления	ПК-3, ПК-5	Опрос	В15-В29	Устно
			Реферат	21-43	Письменно
			Тестирование	41-80	Письменно
3	Модуль 3. Экзамен	ПК-3, ПК-5	Экзамен	В29-В46	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.	ПК-3	Отсутствие признаков удовлетворительного уровня	Демонстрирует слабое знание - теоретических основ финансового планирования и консультирования	Демонстрирует хорошее знание - теоретических основ финансового планирования и консультирования	Демонстрирует отличное знание - теоретических основ финансового планирования и консультирования

			(в том числе налогового) Демонстрирует слабое умение - осуществлять выбор методов финансового планирования и консультирования Демонстрирует слабое владение - навыками составления финан- сового плана	(в том числе налогового) Демонстрирует хорошее умение - осуществлять выбор методов финансового планирования и консультирования Демонстрирует хорошее владение - навыками составления финансового плана	(в том числе налогового) Демонстрирует отличное умение - осуществлять выбор методов финансового планирования и консультирования Демонстрирует отличное владение - навыками составления финансового плана
--	--	--	---	--	---

№ п/п	Индекс с компе тени и	Уровни сформированности компетенции			
		Недостаточный	Удовлетворительный (достаточный)	Базовый	Повышенный
2.	ПК-5	Отсутствие признаков удовлетворительного уровня	Демонстрирует слабое знание - современной финансовой системы, особенностей развития отдельных сегментов финансового рынка, базовых характеристик финансовых продуктов и услуг Демонстрирует слабое умение - применять методы экономической ди- агностики рынка финансовых услуг - применять для ускорения процесса диагностики программные продукты Excel, Projekt expert, скринеры ценных бумаг Демонстрирует слабое владение -навыками сбора, обработки и анализа финансовой информации, в том числе с применением различных методов исследований	Демонстрирует хорошее знание - современной финансовой системы, особенностей развития отдельных сегментов финансового рынка, базовых характеристик финансовых продуктов и услуг Демонстрирует хорошее умение - применять методы экономической ди- агностики рынка финансовых услуг - применять для ускорения процесса диагностики программные продукты Excel, Projekt expert, скринеры ценных бумаг Демонстрирует хорошее владение -навыками сбора, обработки и анализа финансовой информации, в том числе с применением различных методов исследований	Демонстрирует отличное знание - современной финансовой системы, особенностей развития отдельных сегментов финансового рынка, базовых характеристик финансовых продуктов и услуг Демонстрирует отличное умение - применять методы экономической ди- агностики рынка финансовых услуг - применять для ускорения процесса диагностики программные продукты Excel, Projekt expert, скринеры ценных Бумаг Демонстрирует отличное владение -навыками сбора, обработки и анализа финансовой информации, в том числе с применением различных методов исследований

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

2.1. Вопросы для устного опроса:

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. Информационное обеспечение инвестиционного процесса
11. Изучение вопросов правового обеспечения инвестиционного процесса на платформах Гарант, Консультант-плюс
12. Источники и методы финансирования инвестиционного процесса.
13. Самофинансирование.
14. Финансирование через механизмы рынка капитала.
15. Привлечение капитала через кредитный рынок.
16. Бюджетное финансирование.
17. Прочие способы мобилизации инвестиционных ресурсов.
18. Зарубежные источники финансирования.
19. Использование сайтов операторов инвестиционных платформ - «Пирс - оператор прямых инвестиций» www.peers.money, АО «Пененза» www.penzenza.ru в целях финансового обеспечения инвестиционной деятельности
20. Понятие инвестиционного проекта, его виды.
21. Инвестиционный цикл.
22. Прединвестиционная фаза инвестиционного цикла.
23. Прочие фазы инвестиционного цикла.
24. Бизнес-план инвестиционного проекта.
25. Окружающая среда инвестиционного проекта.
26. Организационно-экономический механизм реализации 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. Методики оценки эффективности инвестиционных проектов с применением Excel, Projekt expert, PROSPIN
33. Характеристика реальных инвестиций
34. Состав и структура инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений.
35. Формы реальных инвестиций.
36. Особенности финансового управления реальными инвестициями
37. Характеристика финансовых инвестиций.
38. Инвестиционный портфель: этапы формирования и управления.
39. Основные инвестиционные тренды в реальности VUCA мира.
40. Построение инвестиционного капитала с использованием электронных площадок, платформ, курсов.
41. Современные возможности дистанционного воздействия с отечественными и зарубежными компаниями.
42. Использование Big Data при принятии инвестиционных решений.
43. Основы современной мультивалютной экономики.
44. Экономическое содержание и виды криптовалюты.
45. Проблемы взаимодействия государства и криптоиндустрии на современном этапе развития.

46. Осуществление сбора информации с целью принятия обоснованных инвестиционных решений и технического анализа с помощью платформ для торговли фьючерсами на криптовалюту.

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. Инвестиции в основной капитал как стратегический приоритет инвестирования в современной России
2. Использование лизинга при финансировании капитальных вложений
3. Проектное финансирование как современный метод финансирования инвестиций
4. Проектное финансирование: мировой опыт и перспективы для России
5. Венчурное финансирование
6. Мировой опыт венчурного финансирования и перспективы развития в России
7. Состояние и проблемы развития прямых инвестиций в России
8. Мезонинное финансирование
9. Инвестиционные платформы и тенденции их развития в мире
10. Состояние и проблемы развития инвестиционных платформ в России
11. Оценка эффективности инвестиционных проектов с использованием программных продуктов
12. Построение бизнес плана инвестиционного проекта с использованием программных продуктов
13. Цифровые активы: специфика, особенности инвестирования
14. Инвестирование в информационную безопасность
15. Риски применения электронной подписи предпринимателя
16. Особенности и риски вложений в цифровые (электронные) валюты
17. Цифровые инвестиционные сервисы
18. Цифровые инвестиционные проекты
19. Проблема софинансирования проектов: фандрайзинг, краудфандинг
20. Современные возможности дистанционного воздействия с отечественными и зарубежными инвестиционными компаниями.
21. Возможности использования Big Data при принятии инвестиционных решений
22. Токеномика проектов: проблемы и их решения
23. Технология NFT
24. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов
25. Финансирование инвестиций в недвижимость: формы и инструменты
26. Порядок финансирования капитальных вложений за счет собственных средств инвесторов
27. Финансирование капитальных вложений при подрядном способе ведения работ
28. Финансирование капитальных вложений при хозяйственном способе строительства
29. Субъекты системы ипотечного кредитования
30. Преимущества и недостатки лизинга

31. Меры снижения инвестиционного риска
32. Роль иностранных инвестиций в экономике
33. Формы иностранных инвестиций
34. Финансовые инвестиции и финансовые инструменты
35. Роль инвесторов на фондовом рынке
36. Доходность по акциям и облигациям
37. Инновационные инвестиции
38. Классификация инноваций
39. Сущность и виды инновационной стратегии
40. Инновационный проект
41. Интеллектуальная собственность и ее оценка
42. Инновационная активность предприятий в России
43. Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов

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 экзамену:

Вопросы для итогового контроля (экзамен)

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. Понятие эффективности инвестиционного проекта.
25. Система статических показателей эффективности: бухгалтерская норма прибыли, срок окупаемости.
26. Динамические методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта: чистый дисконтированный доход (NPV), индекс доходности (PI), внутренняя норма доходности (IRR).
27. Инвестиционный риск: понятие и виды.
28. Классификация инвестиционных рисков.
29. Критерии эффективности инвестиционного проекта.
30. Методы качественной оценки инвестиционного риска.
31. Методы количественной оценки инвестиционных рисков.
32. Способы снижения инвестиционного риска.
33. Характеристика реальных инвестиций
34. Состав и структура инвестиций, осуществляемых в форме капитальных вложений.
35. Формы реальных инвестиций.
36. Особенности финансового управления реальными инвестициями
37. Характеристика финансовых инвестиций.
38. Инвестиционный портфель: этапы формирования и управления.
39. Основные инвестиционные тренды в реальности VUCA мира.
40. Построение инвестиционного капитала с использованием электронных площадок, платформ, курсов.
41. Современные возможности дистанционного воздействия с отечественными и зарубежными компаниями.
42. Использование Big Data при принятии инвестиционных решений.
43. Основы современной мультивалютной экономики.
44. Экономическое содержание и виды криптовалюты.
45. Проблемы взаимодействия государства и криптоиндустрии на современном этапе развития.
46. Осуществление сбора информации с целью принятия обоснованных инвестиционных решений и технического анализа с помощью платформ для торговли фьючерсами на криптовалюту Bybt.com

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-программного 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. Понятие "инвестиции" можно рассматривать как:

- а) Часть совокупных расходов, направленных на новые средства производства, прирост товарно- материальных запасов, вложения в финансовые активы и т.п..
- б) Вложения средств в ценные бумаги на сравнительно длительный период времени
- в) Затраты денежных средств, направленных на воспроизводство капитала, его становление и расширение
- г) Вложения финансовых ресурсов в ремонт производственных зданий.

2. Что такое инвестиции?

- а) все виды имущества предназначенные для личного потребления;
- б) все виды имущества используемые для предпринимательской деятельности;
- в) все виды имущества (кроме товаров, предназначенных для личного потребления), включая предметы финансового лизинга с момента заключения договора лизинга, а также права на них, вкладываемые инвестором в уставной капитал юридического лица или увеличение фиксированных активов, используемые для предпринимательской деятельности;
- г) преимущества адресного характера

3. Финансовые инвестиции представляют собой:

- а) Вложения средств в различные финансовые активы (вложения в ценные бумаги, банковские счета и др.) в целях извлечения прибыли
- б) Вложения средств в основной капитал
- в) Вложения средств в оборотный капитал
- г) 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

4. К реальным инвестициям относятся:

- А. Вложения средств в оборотный капитал
- Б. Вложения в основной капитал
- В. Вложения средств в ценные бумаги
- Г. Вложения в нематериальные активы

5. В зависимости от формы собственности различают следующие виды инвестиций:

- а. Частные, государственные (в том числе смешанные)
- б. Иностранные
- в. Акционерные, корпоративные и т.п.
- г. Независимые

6. Что из перечисленного будет являться финансовой инвестицией?

- а) основные фонды
- б) в оборотный капитал
- в) банковские депозиты**
- г) акции золотодобывающих компаний

7. Инвестиции в производстве предполагают:

- а. Вложения на содержание машин и оборудования
- б. Вложения в виде капитальных затрат**
- в. Вложения на осуществление основной производственной деятельности

8. 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

9. 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**

10. Законодательные условия инвестирования представляют собой:

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

11. Основная цель инвестиционного проекта:

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

12. Преинвестиционная 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.**