

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Рукович Александр Владимирович

Должность: Директор

Дата подписания: 03.06.2025 09:28:57

Уникальный программный ключ:

f45eb7c44954caac05ea7d4f32eb8d706b3eb10aee09b4bda074afdcab70f

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Технический институт (филиал) федерального государственного автономного
образовательного учреждения высшего образования
«Северо-Восточный федеральный университет имени М.К. Аммосова»
в г. Нерюнгри

Кафедра экономических, гуманитарных и общеобразовательных дисциплин

Фонд оценочных средств

Б1.О.21 Инвестиции

Направление подготовки – 38.03.01 «Экономика»
Направленность программы «Экономика предприятия»

Квалификация (степень) выпускника – бакалавр

Форма обучения – очно-заочная
Группа ОЗ-Б-ЭК-25 (5)

Нерюнгри – 2025 г.

УТВЕРЖДЕНО

на заседании выпускающей кафедры ЭГиОД

«02» апреля 2025 г., протокол № 9

Заведующий кафедрой _____ Т.А. Ахмедов

«02» апреля 2025 г.

УТВЕРЖДЕНО

на заседании обеспечивающей кафедры ЭГиОД

«02» апреля 2025 г., протокол № 9

Заведующий кафедрой _____ Т.А. Ахмедов

«02» апреля 2025 г.

СОГЛАСОВАНО: Эксперты:

Ахмедов Т.А., доцент каф.ЭГиОД

Ф.И.О., должность, организация, подпись

Составитель

Блайвас Д.М., ст. преподаватель кафедры ЭГиОД

Паспорт фонда оценочных средств
по дисциплине (модулю) Инвестиции

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:
ОПК-1 - Способен применять знания (на промежуточном уровне) экономической теории при решении прикладных задач.

ОПК-1.2 - Решает прикладные задачи на основе положений экономической теории;

ОПК-3 - Способен анализировать и содержательно объяснять природу экономических процессов на микро- и макроуровне.

ОПК-3.3 - Проводит анализ экономических процессов и интерпретирует полученные результаты.

ОПК-4 - Способен предлагать экономически и финансово обоснованные организационно-управленческие решения в профессиональной деятельности.

ОПК-4.1 - Рассчитывает показатели деятельности экономических субъектов для подготовки финансового обоснования организационно-управленческого решения.

Контролируемые разделы (темы)	Код контролируемой компетенции (или ее части)	Наименование оценочного средства
Тема 1. Сущность инвестиций и их экономическое значение.	ОПК-1 ОПК-1.2; ОПК-3 ОПК-3.3 ОПК-4 ОПК-4.1	Аттестационная работа 1, реферат
Тема 2. Инвестиционный проект: сущность и содержание, жизненный цикл.		Аттестационная работа 2, реферат
Тема 3. Методы оценки инвестиционных проектов.		Аттестационная работа 3, реферат
Тема 4. Финансирование инвестиционного проекта		Аттестационная работа 3, реферат
Тема 5. Государственная инвестиционная политика. Инвестиционный комплекс экономики.		Семинар, реферат
Тема 6. Оценка предпринимательских рисков		Аттестационная работа 4, реферат

Оценочные средства по дисциплине

Задания аттестационной работы

Аттестационная работа №1

1. Инвестиции – это:

- а) расходы организации;
- б) работающие активы, приносящие прибыль;
- в) капитальные вложения на срок более одного года.

2. Альтернативные инвестиции – это:

- а) вложения в непроеизводственную сферу;
- б) расходы на НИОКР;
- в) расходы на покупку коллекций, старинных монет, антиквариата.

3. Экономическая сущность инвестиций – это:

- а) увеличение выручки;
- б) сокращение затрат;
- в) прирост вложенного капитала.

4. Инвестиции в НМА – это:

- а) вложения в ценные бумаги;
- б) вложения во внеоборотные активы;
- в) вложения в интеллектуальную собственность.

5. Финансовые инвестиции – это:

- а) получение долгосрочного кредита;
- б) вложения в ценные бумаги и наличие прав на получение денежных средств;
- в) отпуск товара в кредит.

6. Прямые инвестиции – это:

- а) капитальные вложения непосредственно в производство;
- б) вложения в ГКО;
- в) вложения в уставный капитал других предприятий.

7. Активные инвестиции – это:

- а) вложения, направленные на удовлетворение государственных нужд;
- б) вложения с целью захвата новых рынков;
- в) вложения, связанные с заменой устаревшего оборудования.

8. Пассивные инвестиции – это:

- а) вложения с целью стабилизации финансового состояния (достигнутого уровня);
- б) вложения в покупку старинных монет;
- в) расходы на открытие нового предприятия.

9. Интенсивные инвестиции – это:

- а) вложения, направленные на сокращение ресурсов;
- б) вложения, направленные на покупку акций;
- в) вложения в другие фирмы.

10. Стоимость фирмы – это:

- а) стоимость активов;
- б) стоимость обязательств;
- в) стоимость собственного капитала и обязательств.

11. Инвестиционный денежный поток – это:

- а) получение денежных средств и расходов на инвестиционную деятельность;
- б) увеличение выручки;
- в) вложение в финансовые инвестиции.

12. Чистые (приращенные) инвестиции – это:

- а) капитальные вложения;
- б) общие инвестиции предприятия;
- в) инвестиции за вычетом капитальных вложений, направленных на замену устаревшего, изношенного оборудования.

13. Полный инвестиционный цикл – это:

- а) вложения в научно-технические разработки с внедрением в производственный цикл и выпуском продукции;
- б) вложения в новые технологии;
- в) вложение в техническое перевооружение.

14. Государственные инвестиции – это:

- а) вложения иностранных граждан и юридических лиц;
- б) вложения средств в экономику бюджетных, внебюджетных фондов, налоговые вложения;
- в) вложения в акции, ценные бумаги акционерных обществ.

15. Макроэкономические показатели, характеризующие институционную среду инвестирования, - это:

- а) темпы роста ВВП, сбережений, экспорта, импорта, инвестиций;
- б) повышение энергоемкости производства;
- в) развитие финансовой системы.

15. Если ставка процента ниже ожидаемой нормы прибыли, то:

- а) инвестирование будет прибыльным;
- б) инвестирование будет нейтральным;
- в) инвестирование будет убыточным.

16. Мультипликатор свидетельствует о том, что:

- а) увеличение инвестиций вызывает нарастающий эффект в движении валового национального продукта;
- б) рост инвестиций вызывает аналогичный рост валового национального продукта;
- в) рост инвестиций не приводит к росту валового национального продукта.

17. Величина мультипликатора находится:

- а) в прямой зависимости от предельной склонности к потреблению;
- б) в обратной зависимости от предельной склонности к потреблению;
- в) в обратной зависимости от предельной склонности к сбережению;
- г) в прямой зависимости от предельной склонности к сбережению.

18. Акселератор – это:

- а) коэффициент, указывающий на количественное отношение прироста инвестиций данного года к приросту национального дохода прошлого года;
- б) коэффициент, указывающий на количественное отношение прироста национального дохода к приросту инвестиций.

19. Процесс вместе тех, кто предлагает деньги (имеющих временно свободные средства), с теми, кто предъявляет спрос (испытывающими потребность в них) - это:

- а) финансовые институты;
- б) финансовые рынки;
- в) инвестиционный процесс.

20. Главными участниками инвестиционного процесса являются:

- а) государство;
- б) компании;
- в) частные лица;
- г) все вышеперечисленное.

21. Процесс помещения денег в те или иные финансовые инструменты с расчетом на увеличение их стоимости и получение положительной величины дохода – это:

- а) процесс инвестирования;
- б) инвестиционная деятельность;
- в) все вышеперечисленное.

22. Законченный объект инвестиционной деятельности, реализация одной формы инвестиций – это:

- а) инвестиционный портфель;
- б) инвестиционный проект;
- в) нет правильного ответа.

23. Прямое участие инвестора в выборе объектов инвестирования и вложении капитала – это:

- а) прямые инвестиции;
- б) финансовые инвестиции;
- в) внутренние инвестиции.

24. Вложения капитала в различные финансовые инструменты, главным образом в ценные бумаги, с целью получения дохода – это:

- а) прямые инвестиции;
- б) финансовые инвестиции;
- в) внутренние инвестиции.

25. Вложения капитала инвестора финансовыми посредниками – это:

- а) не прямые инвестиции;
- б) финансовые инвестиции;
- в) внутренние инвестиции.

26. Вложения средств в объекты инвестирования, по которым отсутствует реальный риск потери капитала или ожидаемого дохода и гарантировано получение инвестиционной прибыли – это:

- а) венчурные инвестиции;
- б) среднерисковые инвестиции;
- в) безрисковые инвестиции.

27. Вложения капитала на период до одного года – это:

- а) финансовые инвестиции;
- б) краткосрочные инвестиции;
- в) долгосрочные инвестиции.

28. Вложения капитала в объекты инвестирования, риск по которым значительно ниже среднерыночного – это:

- а) венчурные инвестиции;
- б) среднерисковые инвестиции;
- в) низкорисковые инвестиции.

29. Вложения капитала в наиболее рискованные инвестиционные проекты или инструменты инвестирования, по которым ожидается наивысший уровень инвестиционного дохода, – это:

- а) венчурные инвестиции;
- б) среднерисковые инвестиции;
- в) низкорисковые инвестиции.

30. Вложения капитала государственных предприятий, а также средств государственного бюджета разных его уровней и государственных внебюджетных фондов – это:

- а) частные инвестиции;
- б) совместные инвестиции;
- в) государственные инвестиции.

31. Вложения капитала резидентами (юридическими и физическими лицами) данной страны в объекты (инструменты) инвестирования на ее территории – это:

- а) государственные инвестиции;
- б) иностранные инвестиции;
- в) внутренние инвестиции.

32. Вложения капитала в объекты инвестирования, уровень риска по которым соответствует среднерыночному, – это:

- а) венчурные инвестиции;
- б) среднерисковые инвестиции;
- в) низкорисковые инвестиции.

33. Различные формы инвестиций одного инвестора – это:

- а) инвестиционный портфель;
- б) инвестиционный проект;
- в) финансовые инвестиции.

34. Вложения капитала нерезидентами (юридическими и физическими лицами) в объекты инвестирования данной страны – это:

- а) государственные инвестиции;
- б) иностранные инвестиции;
- в) внутренние инвестиции.

35. Вложения средств физических лиц, а также средств юридических лиц негосударственных форм собственности – это:

- а) высокорисковые инвестиции;
- б) частные инвестиции;
- в) совместные инвестиции.

36. Вложения капитала в объекты инвестирования, уровень риска по которым выше среднерыночного – это:

- а) венчурные инвестиции;
- б) среднерисковые инвестиции;
- в) высокорисковые инвестиции.

37. Капитальные вложения, по которым основные показатели определяются Министерством экономики РФ, и источники финансирования которых определяются в законах о федеральном бюджете и бюджетах субъектов Федерации – это:

- а) субъекты инвестиционной деятельности;
- б) централизованные капитальные вложения;
- в) объекты инвестиционной деятельности.

38. Совокупность практических действий государства, юридических и физических лиц по реализации инвестиций – это:

- а) централизованные капитальные вложения;
- б) инвестиционная деятельность;
- в) инновационная деятельность.

39. Ценная бумага, свидетельствующая о внесении ее владельцем денежных средств, подтверждающая обязанность эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок с выплатой фиксированного процента (если иное не предусмотрено условиями выпуска), – это:

- а) вексель;
- б) акция;
- в) облигация.

40. Эмитенты как участники фондового рынка – это:

- а) организации, лицензию профессионального участника РЦБ и осуществляющие профессиональную деятельность на РЦБ;
- б) организации, которые хранение и учет акций и облигаций АО, открывают счета владельцам и производят перерегистрацию прав собственности на ценные бумаги;
- в) организации, выпускающие ценные бумаги (акции и облигации) для финансирования своей деятельности и развития.

Аттестационная работа №2

1. Какое из нижеприведенных определений инвестиционного проекта является верным:

- а) система технико-технологических, организационных, расчетно-финансовых и правовых материалов;
- б) проектно-техническая документация по объему предпринимательской деятельности;
- в) план вложения капитала в объекты предпринимательской деятельности с целью получения прибыли?

2. В чем состоит основная цель разработки инвестиционного проекта:

- а) получение прибыли при вложении капитала в объект предпринимательской деятельности;
- б) обоснование технической возможности и экономической целесообразности создания объекта предпринимательской деятельности;
- в) выбор оптимального варианта технического перевооружения предприятия?

3. Инвестиционный проект:

- а) предварительное технико-экономическое обоснование проекта, инвестиционную и эксплуатационную;
- б) проведение научных исследований, инвестиционную и эксплуатационную;
- в) предынвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную.

4. Решение о реализации инвестиционного проекта принимается на следующей стадии:

- а) инвестиционной;
- б) предварительного ТЭО;
- в) окончательного ТЭО.

5. Основным разделом в разработке основных направлений ТЭО инвестиционного проекта является:

- а) анализ рынка и концепция маркетинга;
- б) проектно-конструкторская часть;
- в) экономическая и финансовая оценка проекта.

6. Для оценки эффективности проекта в целом используются потоки:

- а) только инвестиционной деятельности;
- б) инвестиционной и операционной (производственной) деятельности;
- в) инвестиционной, операционной и финансовой деятельности.

7. Производственные издержки проекта учитываются при формировании денежного потока от... деятельности

- а) инвестиционной;
- б) финансовой;
- в) операционной.

8. Целью коммерческого анализа проекта является:

- а) определить степени соответствия целей проекта интересам среды, в которой он будет осуществляться;
- б) в оценке качества как внутренних, так и внешних условий реализации проекта и выработке необходимых мер по расширению возможностей фирмы для его успешного выполнения;
- в) оценить перспективы проекта с точки зрения рынков продукции и услуг, а также рынков материальных и финансовых ресурсов.

9. Накопленное сальдо – это:

- а) сумма денежных поступлений на данном шаге;
- б) сумма сальдо на каждом шаге расчетного периода за данный и все предшествующие шаги;
- в) разность между притоком и оттоком.

10. Для финансовой реализуемости инвестиционного проекта достаточно:

- а) чтобы проект принес чистую прибыль;
- б) чтобы коэффициент В акций был выше требований держателей простых акций;
- в) чтобы на каждом шаге расчета сальдо и накопленное сальдо суммарного денежного потока было неотрицательным.

11. Показатели общественной эффективности проекта учитывают:

- а) эффективность проекта для каждого из участников-акционеров;
- б) эффективность проекта с точки зрения отдельной генерирующей проект организации;
- в) затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства;
- г) финансовую эффективность с учетом реализации проекта на предприятии региона или отрасли.

12. Показатели бюджетной эффективности проекта отражают:

- а) финансовую эффективность проекта с точки зрения отрасли с учетом влияния реализации проекта на функционирование отрасли в целом;
- б) сопоставление денежных притоков и оттоков без учета схемы финансирования;
- в) финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников;
- г) влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней.

13. Второй этап оценки инвестиционного проекта заключается в оценке эффективности проекта:

- а) в целом;
- б) для каждого из участников;
- в) без учета схемы финансирования;
- г) с точки зрения общества и отдельной, генерирующей проект организации.

14. Целью институционального анализа проекта является:

- а) определить степени соответствия целей проекта интересам среды, в которой он будет осуществляться;
- б) в оценке качества как внутренних, так и внешних условий реализации проекта и выработке необходимых мер по расширению возможностей фирмы для его успешного выполнения;
- в) оценить перспективы проекта с точки зрения рынков продукции и услуг, а также рынков материальных и финансовых ресурсов.

15. Денежный поток инвестиционного проекта – это:

- а) притоки и оттоки от операционной деятельности;
- б) притоки и оттоки от инвестиционной деятельности;
- в) притоки и оттоки от финансовой деятельности;
- г) верно все вышеперечисленное;
- д) верно только а) и б).

16. Денежный поток от операционной деятельности в инвестиционном проекте включает:

- а) выручку от продаж и текущие расходы;
- б) доходы от сдачи имущества в аренду;
- в) возврат займов, предоставленных другим участникам;
- г) верно все вышеперечисленное.

17. Денежный поток от финансовой деятельности в инвестиционном проекте включает:

- а) акционерный капитал;
- б) субсидии, дотации;
- в) заемные средства;
- г) верно все вышеперечисленное;

д) верно только а) и в).

18. Законченный объект инвестиционной деятельности, реализация одной формы инвестиций – это:

- а) инвестиционный портфель;
- б) инвестиционный проект.

19. Выберите правильное определение инвестиционного проекта:

- а) система технико-технологических, организационных, расчетно-финансовых и правовых материалов;
- б) проектно-техническая документация по объему предпринимательской деятельности; в) план вложения капитала в объекты предпринимательской деятельности с целью получения прибыли.

20. Основная цель разработки инвестиционного проекта заключается:

- а) в получении прибыли при вложении капитала в объект предпринимательской деятельности;
- б) обосновании технической возможности и экономической целесообразности создания объекта предпринимательской деятельности;
- в) выборе оптимального варианта вложения капитала.

21. Реализация инвестиционного проекта включает следующие фазы:

- а) предварительное технико-экономическое обоснование проекта, инвестиционную и эксплуатационную;
- б) проведение научных исследований, инвестиционную и эксплуатационную;
- в) прединвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную.

22. Решение о реализации инвестиционного принимается на следующей стадии:

- а) инвестиционной;
- б) предварительного технико-экономического обоснования;
- в) окончательного технико-экономического обоснования.

23. Заключительным разделом в разработке инвестиционного проекта является:

- а) анализ рынка и концепция маркетинга;
- б) производственная программа;
- в) финансовая оценка проекта.

24. Инвестиционные проекты, которые допускают их одновременную реализацию, называются:

- а) альтернативными;
- б) комплементарными;
- в) независимыми;
- г) замещающими.

25. Инвестиционные проекты, которые не допускают их одновременной реализации, называются:

- а) альтернативными;
- б) комплементарными;
- в) независимыми;
- г) замещающими.

26. Инвестиционные проекты, принятие которых приводит к повышению доходности по другим проектам, называются:

- а) альтернативными;
- б) комплементарными;
- в) независимыми;
- г) замещающими.

27. Инвестиционные проекты, принятие которых приводит к снижению доходности по другим проектам, называются:

- а) альтернативными;
- б) комплементарными;
- в) независимыми;
- г) замещающими.

28. Назовите наиболее характерные и укрупненные цели инвестиционных проектов, предопределяющие инвестиции предприятия:

- а) растущий рыночный спрос на продукцию; улучшение состояния активов;
- б) выбор альтернативных источников инвестиций;
- в) повышение рыночной активности и инвестиционной привлекательности.

29. По величине требуемых инвестиций проекты делят:

- а) мегапроекты, традиционные и малые.
- б) стандартные, нестандартные, крупные,
- в) замороженные, низколиквидные, бездоходные.

30. Какой показатель является результирующим при разделении притоков и оттоков по разным видам деятельности на заключительном этапе инвестирования:

- а) валовой доход;
- б) чистая прибыль;
- в) чистый денежный поток.

Аттестационная работа №3

Тесты

1. Назовите факторы финансового характера, которые учитываются при формировании бюджета капитальных вложений:

- а) объем издержек; величина заемного капитала; цена собственного капитала;
- б) объем капитальных вложений; величина собственного капитала; средневзвешенная стоимость капитала;
- в) а) + б).

2. Назовите наиболее существенные критерии, с помощью которых проводится бюджетирование капитальных вложений, также участвующие при оценке независимых и альтернативных проектов и включении их в инвестиционный портфель:

- а) внутренняя норма прибыли; чистый приведенный эффект;
- б) чистый приведенный эффект; индекс рентабельности;
- в) индекс рентабельности; средневзвешенная стоимость капитала.

3. Как на практике строится алгоритм отбора инвестиционных проектов и формирование бюджета капиталовложений с помощью метода внутренней нормы рентабельности:
- а) ранжирование по внутренней норме рентабельности и отбор в портфель таких проектов, у которых доходность равна цене капитала; запас финансовой прочности соответствует цене капитала;
 - б) ранжирование по убыванию внутренней нормы рентабельности и отбор в портфель таких проектов, у которых доходность превышает цену капитала; высокий резерв безопасности;
 - в) ранжирование по возрастанию внутренней нормы рентабельности и отбор в портфель таких проектов, у которых доходность ниже цены капитала; низкий запас финансовой прочности.
4. Какие тенденции сопровождают комплектование инвестиционного портфеля и планирование бюджета капитальных вложений компании по инвестиционным проектам с использованием критерия внутренней нормы прибыли:
- а) с расширением инвестиционного портфеля расширяется финансовая база, доходность проектов возрастает, а стоимость капитала снижается; риск изменения финансовой структуры капитала отсутствует;
 - б) с расширением инвестиционного портфеля расширяется финансовая база, доходность проектов удерживается на уровне цены капитала; риск изменения финансовой структуры капитала не учитывается;
 - в) с расширением инвестиционного портфеля расширяется финансовая база; растет риск изменения финансовой структуры капитала; стоимость капитала возрастает; доходность проектов убывает.
5. Какое из нижеприведенных определений инвестиционного проекта является верным:
- а) система технико-технологических, организационных, расчетно-финансовых и правовых материалов;
 - б) проектно-техническая документация по объему предпринимательской деятельности;
 - в) план вложения капитала в объекты предпринимательской деятельности с целью получения прибыли?
6. В чем состоит основная цель разработки инвестиционного проекта:
- а) получение прибыли при вложении капитала в объект предпринимательской деятельности;
 - б) обоснование технической возможности и экономической целесообразности создания объекта предпринимательской деятельности;
 - в) выбор оптимального варианта технического перевооружения предприятия?
7. Инвестиционный проект:
- а) предварительное технико-экономическое обоснование проекта, инвестиционную и эксплуатационную;
 - б) проведение научных исследований, инвестиционную и эксплуатационную;
 - в) предынвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную.
8. Решение о реализации инвестиционного проекта принимается на следующей стадии:
- а) инвестиционной;
 - б) предварительного ТЭО;
 - в) окончательного ТЭО.
9. Основным разделом в разработке основных направлений ТЭО инвестиционного проекта является:
- а) анализ рынка и концепция маркетинга;

- б) проектно-конструкторская часть;
- в) экономическая и финансовая оценка проекта.

10. Для оценки эффективности проекта в целом используются потоки:

- а) только инвестиционной деятельности;
- б) инвестиционной и операционной (производственной) деятельности;
- в) инвестиционной, операционной и финансовой деятельности.

11. Производственные издержки проекта учитываются при формировании денежного потока от... деятельности

- а) инвестиционной;
- б) финансовой;
- в) операционной.

12. Целью коммерческого анализа проекта является:

- а) определить степени соответствия целей проекта интересам среды, в которой он будет осуществляться;
- б) в оценке качества как внутренних, так и внешних условий реализации проекта и выработке необходимых мер по расширению возможностей фирмы для его успешного выполнения;
- в) оценить перспективы проекта с точки зрения рынков продукции и услуг, а также рынков материальных и финансовых ресурсов.

13. Накопленное сальдо – это:

- а) сумма денежных поступлений на данном шаге;
- б) сумма сальдо на каждом шаге расчетного периода за данный и все предшествующие шаги;
- в) разность между притоком и оттоком.

14. Для финансовой реализуемости инвестиционного проекта достаточно:

- а) чтобы проект принес чистую прибыль;
- б) чтобы коэффициент В акций был выше требований держателей простых акций;
- в) чтобы на каждом шаге расчета сальдо и накопленное сальдо суммарного денежного потока было неотрицательным.

15. Показатели общественной эффективности учитывают:

- а) эффективность проекта для каждого из участников-акционеров;
- б) эффективность проекта с точки зрения отдельной генерирующей проект организации;
- в) затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства;
- г) финансовую эффективность с учетом реализации проекта на предприятии региона или отрасли.

16. Показатели бюджетной эффективности отражают:

- а) финансовую эффективность проекта с точки зрения отрасли с учетом влияния реализации проекта на функционирование отрасли в целом;
- б) сопоставление денежных притоков и оттоков без учета схемы финансирования;
- в) финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников;
- г) влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней.

17. Второй этап оценки инвестиционного проекта заключается в оценке эффективности проекта:

- а) в целом;
- б) для каждого из участников;
- в) без учета схемы финансирования;
- г) с точки зрения общества и отдельной, генерирующей проект организации.

18. Целью институционального анализа проекта является:

- а) определить степени соответствия целей проекта интересам среды, в которой он будет осуществляться;
- б) в оценке качества как внутренних, так и внешних условий реализации проекта и выработке необходимых мер по расширению возможностей фирмы для его успешного выполнения;
- в) оценить перспективы проекта с точки зрения рынков продукции и услуг, а также рынков материальных и финансовых ресурсов.

19. Денежный поток инвестиционного проекта – это:

- а) притоки и оттоки от операционной деятельности;
- б) притоки и оттоки от инвестиционной деятельности;
- в) притоки и оттоки от финансовой деятельности;
- г) верно все вышеперечисленное;
- д) верно только а) и б).

20. Денежный поток от операционной деятельности в инвестиционном проекте включает:

- а) выручку от продаж и текущие расходы;
- б) доходы от сдачи имущества в аренду;
- в) возврат займов, предоставленных другим участникам;
- г) верно все вышеперечисленное.

21. Денежный поток от финансовой деятельности в инвестиционном проекте включает:

- а) акционерный капитал;
- б) субсидии, дотации;
- в) заемные средства;
- г) верно все вышеперечисленное;
- д) верно только а) и в).

22. Организация на счете в банке имеет 1,5 млн. рублей. Банк платит 28% годовых. У организации есть возможность вложить этот капитал в совместное предприятие, что позволит утроить капитал за 4 года. Следует ли воспользоваться этой возможностью?

- а) да;
- б) нет;
- в) оба варианта вложения средств равнозначны.

23. Выплаченная по пятилетнему депозиту сумма составила 30 тыс. рублей. Ставка депозита равна 18% годовых. Сумма первоначального вклада составила:

- а) 15,11; б) 13,11; в) 16,23.

24. Гражданин в течении 6 лет намерен ежегодно вкладывать по 10 тыс. рублей в облигации с купонной доходностью 8% по схеме постнумерандо. Сумма к получению через 6 лет составит:

- а) 58,67; б) 63,42; в) 73,36.

25. Автомобиль стоит 400 тыс. руб. Фирма планирует купить его, сдать в аренду на 4 года и получать ежегодно арендную плату в сумме S руб. Приемлемая ставка дисконта $E = 18\%$ годовая. Чтобы покупка автомобилей была оправданной фирма в качестве арендной платы S должна требовать:

- а) 128,7 тыс. руб.; б) 138,7 тыс. руб.; в) 148,7 тыс. руб.

26. Предприятие должно получать каждый год в течение 5 лет доход, равный 1000 рублей. Реальная стоимость этой суммы при процентной ставке 10% составит:

- а) 2991
б) 4329
в) 3791
г) 3352

27. Норма дохода, приемлемая для инвестора, должна включать:

- а) минимально безрисковый (реальный) доход в расчете на единицу авансированного капитала, а также компенсацию обесценения денежных средств в связи с предстоящей инфляцией и возмещение возможных потерь от наступления инвестиционных рисков;
б) минимально приемлемый для инвестора безрисковый доход в расчете на единицу авансируемого капитала;
в) минимально приемлемый для инвестора процент по долгосрочным кредитам, скорректированный на потери в связи с предстоящим риском.

28. Метод финансирования инвестиций – это:

- а) механизм привлечения инвестиционных ресурсов с целью финансирования инвестиционного процесса;
б) денежные средства, которые могут использоваться в качестве инвестиционных ресурсов;
в) механизм осуществления финансирования инвестиций, основанный на использовании дисконтированных показателей денежных потоков.

29. Под "ценой капитала" понимается:

- а) доля капитальных вложений в рамках общей суммы инвестиций;
б) дополнительные затраты, которые несет инвестор, связанные с реализацией проекта в целом;
в) затраты, которые несет хозяйствующий субъект, вследствие использования определенного объема денежных средств, выраженные в процентах к этому объему.

30. Какие факторы определяют зависимость потребности во внешнем финансировании инвестиционного проекта на инвестиционной фазе:

- а) потребность в инвестициях на формирование основного и оборотного капитала;
б) объем потребных инвестиций и размер собственного капитала;
в) размер собственного капитала?

Расчетные задания

Задача 1. Предлагается сравнить два варианта финансовых вложений: в копировальную машину за 5000 ден.ед., жизненный цикл машины 4 года, ежегодная прибыль от её эксплуатации - 1700 ден. ед.; и в облигации с доходностью 10 % годовых.

Задача 2. Имеется вариант капиталовложений на сумму 30000 руб. на срок 3 года. Ставка дисконтирования 80 % годовых. Планируемые доходы представлены в таблице. С помощью методов дисконтирования определить выгодно ли принимать такой проект.

Год	Планируемые инвестиции (-) или поступления (+)
0	-30000
1	15000
2	28000
3	25000
Итого:	25000

Задача 3. Инвестор решил приобрести бензозаправочную станцию стоимостью 200000 руб. Ежегодные, прогнозируемые в течение последующих 10 лет, свободные от долгов поступления составят 140000 руб. В конце 10 года инвестор планирует продать станцию по цене 300000 руб. Ставка дисконтирования принимается на уровне приемлемого для инвестора дохода и равна 90 % годовых. Определить величину чистого дисконтированного дохода.

Задача 4. Определить чистую дисконтированную стоимость проекта и сделать вывод о его целесообразности. Процентная ставка равна 10%.

Год реализации проекта	Инвестиции, тыс.руб.	Дополнительная прибыль, тыс.руб.
0	450	0
1		90
2		170
3		194
4		152
5		106

Ликвидационная стоимость проекта для 5 года – 50 тыс.руб.

Задача 5. Планируются организационно- технические мероприятия по механизации погрузочно-разгрузочных работ. Определить срок окупаемости если:

- Потребность в рабочих
 - а) до внедрения – 20 чел.
 - б) после внедрения – 8 чел.
- Средняя заработная плата одного рабочего 12000 руб./мес.
- Отчисления на соц. нужды – 30 %
- Стоимость нового оборудования – 1000000 руб.
- Норма амортизации нового оборудования –15 %
- Дополнительный годовой расход электроэнергии в связи с механизацией - 50000 квт-час при стоимости 1 квт-час 2 руб.

Задача 6. Для внедрения новой технологии приобретается оборудование на сумму 60000 руб. При этом ликвидируется старое оборудование с ликвидационной стоимостью 2000 руб., Определить общий объем затрат на внедрение новой технологии, учитывая, что при ликвидации новое оборудование массой 80 т сдается на металлолом по цене 10 руб. за тонну.

Задача 7. Рассчитать срок окупаемости (с учетом дисконтирования) автоматизации производственного процесса при норме дисконтирования 36 %.

Эффект ожидается от:

- введения регулирования на линии подачи пара, экономия расхода пара составит приблизительно 912 Гкал в год, цена 1 Гкал – 110.96руб.

- замены пневматической системы приборов на электрические, экономия 2600,28 квт-час в год, стоимость 1 квт-час - 2 руб.

- замены пневматических приборов на электрические, в результате чего получается экономия воздуха, один прибор потребляет в среднем 525.6 м³ в год. Всего приборов 77 шт., затраты на 1 м³ – 0.5 руб.

Первоначальная стоимость нового оборудования 322104 руб.

Задача 8. Определить срок окупаемости проекта. Процентная ставка равна 5%.

Год реализации проекта	Инвестиции, тыс.руб.	Дополнительная прибыль, тыс.руб.
0	450	0
1		90
2		170
3		194
4		152
5		106

Ликвидационная стоимость проекта для 5 года – 100 тыс.руб.

Задача 9. Определить чистую дисконтированную стоимость проекта и сделать вывод о его целесообразности. Процентная ставка равна 10%.

Год реализации проекта	Инвестиции, тыс.руб.	Дополнительная прибыль, тыс.руб.
0	700	0
1		160
2		189
3		220
4		184
5		144
6		100

Ликвидационная стоимость проекта для 6 года – 60 тыс.руб.

Задача 10. Определить срок окупаемости проекта. Процентная ставка равна 4%.

Год реализации проекта	Инвестиции, тыс.руб.	Дополнительная прибыль, тыс.руб.
0	700	0
1		160
2		189
3		220
4		184
5		144
6		100

Ликвидационная стоимость проекта для 6 года – 70 тыс.руб.

Задача 11. Определить чистую дисконтированную стоимость проекта и сделать вывод о его целесообразности. Процентная ставка равна 15%.

Год реализации проекта	Инвестиции, тыс.руб.	Дополнительная прибыль, тыс.руб.
------------------------	----------------------	----------------------------------

0	2500	0
1		925
2		1060
3		1550
4		1140
5		320

Ликвидационная стоимость проекта для 5 года – 200 тыс.руб.

Задача 12. Определите чистый дисконтированный доход (ЧДД), если капитальные вложения распределены по годам следующим образом: $Z_1 = 160$ тыс. руб., $Z_2 = 200$ тыс. руб., $Z_3 = 400$ тыс. руб., $Z_4 = 480$ тыс. руб.; чистая прибыль по годам: $R_1 = 0$; $R_2 = 640$ тыс. руб.; $R_3 = 1440$ тыс. руб.; $R_4 = 1520$ тыс. руб.; норма дисконта 30%.

Задача 13. Определить чистую дисконтированную стоимость проекта и сделать вывод о его целесообразности. Процентная ставка равна 10%.

Год реализации проекта	Инвестиции, тыс.руб.	Дополнительная прибыль, тыс.руб.
0	200	
1	500	
2	300	70
3		170
4		170
5		170
6		160
7		160
8		160
9		160
10		160
11		160
12		130

Ликвидационная стоимость проекта для 12 года – 100 тыс.руб.

Задача 14. Рассматриваются 2 варианта реализации одного и того же проекта реконструкции предприятия. Оба варианта рассчитаны на 4 года и различаются распределением инвестиций по годам. Норма дисконтирования – 10%.

Объем инвестирования	Ед.изм.	Варианты	
		№ 1	№ 2
1 год	Млн.руб	10	10
2 год	Млн.руб	10	5
3 год	Млн.руб	10	7
4 год	Млн.руб	10	18
Всего	Млн.руб	40	40

Необходимо определить, какой из вариантов предпочтительнее.

Задача 15. Определите целесообразность вложения средств в инвестиционный проект путем определения доходности инвестиций — без учета и с учетом дисконтирования на основе следующих данных: коэффициент дисконтирования — 0,15; инвестиции в нулевой год реализации проекта 600 тыс. руб.; результаты от реализации проекта за три года: I год — 210 тыс. руб., II — 220 тыс., III — 400 тыс. руб.

Задача 16. На предприятии осуществляется инвестиционный проект, который предполагает неизменные ежегодные доходы (50 млн руб.) и затраты (40 млн руб., в том числе амортизация 2 млн руб.) в течении расчетного периода (10 лет). Объем инвестиций 25 млн руб. Ссудный процент — 25%. Определить чистую дисконтированную стоимость проекта.

Задача 17. Определите ожидаемый чистый дисконтированный доход от реализации инвестиционного проекта создания и внедрения новой модели обрабатывающего центра с договорной стоимостью 2,2 млн руб.. Амортизационный срок службы центра 10 лет. Условно-постоянные издержки на изготовление единицы продукции на этом центре 60 руб., а условно-переменные — 90 руб. Договорная цена единицы продукции 200 руб. Объем выпуска изделий — 10 тыс. шт. Затраты и цена продукции остаются неизменными в течение всего периода. Норма дисконтирования – 10%.

Задача 18. Рассчитайте чистый дисконтированный доход, за четыре года функционирования проекта на основе следующих данных, млн руб.:

Год реализации проекта				
Показатель	I	II	III	IV
Капитальные вложения	120	140	200	250
Результаты	-	250	370	600

Норма дисконта - 0,15.

Задача 19. Предприятие рассматривает два пятилетних инвестиционных проекта, связанных с вложением средств в техническое перевооружение, млн. руб.:

Проект X

Год	I	II	III	IV	V
Вложение	100	100			
Доход			250	360	500

Проект Y

Год	I	II	III	IV	V
Вложение	50				
Доход	100	100	100	100	

Норма дисконта — 0,1. Определите по каждому инвестиционному проекту чистый дисконтированный доход и выберите лучший вариант.

Задача 20. Определите чистый дисконтированный доход (ЧДД) на основании следующих данных

	Годы			
	1	2	3	4
Инвестиции, тыс. руб.	370	50		
Выручка от реализации продукции, тыс. руб.	0	400	500	600
Себестоимость реализованной продукции, тыс. руб.	0	250	270	300

Ставка дисконта – 25%.

Аттестационная работа №4

Тесты

1. Риск – это:

- а) процесс выравнивания монетарным путем напряженности, возникшей в какой-либо социально-экономической среде;
- б) неполнота и нечетность информации об условиях деятельности предприятия, реализация проекта;
- в) нижний уровень доходности инвестиционных затрат;
- г) вероятность возникновения условий, приводящих к негативным последствиям;
- д) обобщающий термин для группы рисков, возникающих на разных этапах кругооборота капитала в результате действий конкурентов.

2. Методы оценки рисков инвестиционных проектов обычно делят на методы качественной оценки рисков и методы количественной оценки рисков. Метод Монте-Карло относится к методу:

- а) качественной оценки;
- б) количественной оценки;
- в) данный метод вообще не используется при оценке риска проектного инвестирования;
- г) если при оценке риска используется менее 10 экспертов — качественной оценки, если более 10 экспертов — количественной.

3. Анализ чувствительности – это:

- а) метод определения значений элементов проекта, дальнейшее изменение которых приводит к нежелательным финансовым результатам;
- б) метод оценки рисков, состоящий в измерении влияния возможных отклонений отдельных параметров проекта от расчетных значений на конечные показатели проекта;
- в) простая диаграмма, отражающее существо любой ситуации, характеризующейся неопределенностью;
- г) приведение разновременных эффектов от вложения в проект инвестиций к нулевому моменту времени.

4. Допустимый риск может привести:

- а) к потере расчетной выручки от реализации продукции;
- б) потере вложенных инвестиций и всего имущества;
- в) неполучению ожидаемой прибыли.

5. Процесс предвидения и нейтрализации негативных финансовых последствий, связанный с идентификацией, оценкой, профилактикой и страхованием рисков, это...

- а) инвестиционный анализ;
- б) уклонение от рисков;
- в) финансовый анализ;
- г) управление рисками.

6. Методы оценки рисков инвестиционных проектов обычно делят на методы качественной оценки рисков и методы количественной оценки рисков. Метод экспертных оценок относят к методу:

- а) качественной оценки;
- б) количественной оценки;
- в) данный метод вообще не используется при оценке риска проектного инвестирования;
- г) если при оценке риска используется менее 10 экспертов — качественной оценки, если более 10 экспертов — количественной.

7. Страхование инвестиций – это:

- а) одно из направлений количественного анализа рисков;
- б) план или программа вложения капитала с целью последующего получения прибыли;
- в) один из важнейших методов управления рисками при инвестировании;
- г) разновидность метода анализа чувствительности.

8. Риск, присущий деятельности конкретных хозяйственных субъектов, может быть элиминирован за счет диверсификации, это ... риск

- а) несистематический;
- б) валютный;
- в) депозитный;
- г) систематический.

9. Фирма для оценки риска инвестиционного проекта решила использовать метод анализа чувствительности. Можно ли в качестве варьируемой переменной принять переменные издержки производства?

- а) нет, в подобном качестве можно использовать только постоянные издержки;
- б) да, но только при оценке коммерческих, а не социальных проектов;
- в) да, если проект рассчитан на срок свыше 5 лет.

10. Укрупненная оценка устойчивости инвестиционного проекта в целом предусматривает:

- а) умеренно-пессимистичные прогнозы параметров проекта;
- б) резервы средств на случай непредвиденных ошибок, пересмотра проектных решений или задержек платежей;
- в) увеличение ставки дисконта на величину поправки на риск;
- г) верно все вышеперечисленное;
- д) верно только б) и в).

11. Для какой стадии жизненного цикла проекта характерен риск отношения к проекту местной власти:

- а) инвестиционной;
- б) прединвестиционной;
- в) эксплуатационной;
- г) инвестиционной и эксплуатационной.

12. Для какой стадии жизненного цикла проекта характерен риск неплатежеспособности потребителей:

- а) инвестиционной;
- б) прединвестиционной;
- в) эксплуатационной;
- г) инвестиционной и эксплуатационной.

13. Для какой стадии жизненного цикла проекта характерен риск превышения сроков строительства:

- а) инвестиционной;
- б) прединвестиционной;
- в) эксплуатационной;
- г) инвестиционной и эксплуатационной.

14. Экономические результаты возникновения риска:

- а) отрицательный;
- б) положительный;

- в) отрицательный и положительный;
- г) отрицательный, положительный нулевой.

15. Риски, предполагаемые возможности получения как отрицательного, так и положительного результата:

- а) чистые;
- б) спекулятивные;
- в) нейтральные;
- г) прогнозируемые.

16. Угроза потери прибыли от реализации проекта является:

- а) допустимым риском;
- б) критическим риском;
- в) катастрофическим риском;
- г) неприемлемым риском.

17. К внешним рискам не относятся:

- а) законодательные риски;
- б) экономические риски;
- в) политические риски;
- г) производственные риски.

18. К внутренним рискам не относятся:

- а) финансовые риски;
- б) политические риски;
- в) трудовые риски;
- г) производственные риски.

19. Портфели минимального риска формируются путем требования:

- а) максимизации риска при условии ограничения на доходность.
- б) минимизации риска при условии ограничения на доходность.
- в) максимизации доходности при условии ограничения на риск.
- г) минимизации доходности при условии ограничения на риск.

20. Определить соответствие конкретных факторов риска группам, к которым они принадлежат:

Факторы риска

1. темпы экономического роста,
2. войны,
3. объем реализации товаров,
4. финансовое состояние государства,
5. стихийные бедствия,
6. внедрение инноваций,
7. уровень квалификации работников,
8. повышение налоговых ставок,
9. выборы,
10. легкость вхождения в отрасль,
11. смена правительства,
12. норма прибыли,
13. уровень безработицы,

14. изменение курса валют,
15. особенности технологического процесса,
16. изменение действующих нормативных актов,
17. издержки производства,
18. загрязнение окружающей среды,
19. объем рынка сбыта,
20. степень конкуренции,
21. появление новых технологий,
22. организация поставок сырья и материалов.

Группы факторов риска

- A. Политические
- B. Социально-экономические
- C. Законодательные
- D. Отраслевые
- E. Научно-технические
- F. Производственные
- G. Коммерческие

Задачи

Задача 1. Имеются два инвестиционных проекта и прогноз их доходности при разных состояниях рынка. Определите наиболее предпочтительный проект и обоснуйте выбор.

Состояние рынка	Проект А		Проект В	
	Доход	Вероятность	Доход	Вероятность
1	800	0,1	600	0,3
2	600	0,1	550	0,2
3	300	0,3	250	0,2
4	200	0,25	150	0,2
5	150	0,25	100	0,1

Задача 2. Ставка без риска равна 10%. ожидаемая доходность рыночно- го портфеля 20%, стандартное отклонение доходности рыночного портфеля - 15%. Определить ожидаемую доходность портфеля, стандартное отклонение доходности которого составляет 30%.

Задача 3. В таблице представлены доходности бумаг А и В и рыночного индекса за пять лет:

А	15	18	10	3	-10
В	8	11	7	4	-4
Индекс	10	12	9	5	-6

Написать уравнение SML для бумаг А и В относительно рыночного индекса, если ставка без риска равна 10% годовых. Определить ожидаемые доходности бумаг в следующем году, если доходность индекса составит 15%. В расчетах использовать выборочные дисперсии и ковариации.

Задача 4. По оценкам инвестора равновесная ожидаемая доходность акции компании А равна 25%. действительная ожидаемая доходность акции 30%. Определить альфу акции. О чем говорит альфа данной акции?

Задача 5. Задача 2.1. При вложении капитала в мероприятие «А» из 120 случаев прибыль в 25 тыс. руб. может быть получена в 48 случаях; 20 тыс. руб. в 36 случаях; 30 тыс. руб. в 36 случаях. При вложении капитала в мероприятие «Б.» из 100 случаев прибыль в 40 тыс. руб. может быть получена в 30 случаях; 30 тыс. руб. в 50 случаях; 15 тыс. руб. в 20 случаях. Определить среднее ожидаемое значение прибыли от вложения в мероприятие «А» и в мероприятие «Б»; дисперсию по мероприятию «А» и по мероприятию «Б»; среднее квадратическое отклонение по мероприятию «А» и по мероприятию «Б»; коэффициент вариации по мероприятию «А» и по мероприятию «Б». Определить, в какое мероприятие выгоднее вкладывать денежные средства: в мероприятие «А» или в мероприятие «Б»? Расчет провести в таблице

Номер события	Прибыль, тыс. руб., X	Число случаев наблюдения, n	Вероятность, руб., P	Дисперсия, σ^2	Среднеквадратическое отклонение, σ	Коэффициент вариации, v

Задача 6. Определить ущерб от изменения курса доллара, если по контракту стоимость закупленных по контракту фруктов составила 87 тыс. \$, курс доллара в момент оплаты 35,45 руб. Товар реализован на сумму 109 тыс. \$ по курсу ЦБ РФ на день оплаты – 32,96 руб./ \$.

Задача 7. Определить цену в момент исполнения контракта, если цена при подписании контракта – 2133 руб. Доля накладных и прибыли, материальных затрат, затрат на оплату труда в стоимости товара соответственно составляет 25%, 47% и 28%. В момент подписания и исполнения контракта материальные затраты и затраты на оплату труда составили, соответственно, 956 и 898 руб.; 407 и 434 руб.

Задача 8. Необходимо рассчитать ущерб при простоях и форсировании производства: из-за недопоставки сырья у потерпевшей стороны имели место простои с последующим форсированием производства, а именно, работа в выходные и сверхурочная работа. Расходы по заработной плате составили: а) за время простоев 750 руб.; б) доплата за сверхурочную работу – 310 руб.; в) доплаты за работу выходные дни 312 руб. Отчисления в резерв отпусков составляют 12 % от основной заработной платы; отчисления органам социального страхования 10,9%. Из-за нарушения графика поставки продукции уплачены санкции в сумме 756 руб.

Задача 9. Необходимо определить убытки от замены сырья. Из-за недопоставки контрагентом сырья в количестве 77 т по цене 123,7 руб./ т потерпевшая сторона была вынуждена использовать 89 т другого сырья по цене 145 руб./т. Замена сырья повлекла изменение трудоемкости продукции. Дополнительные затраты на оплату труда составили 567 руб.; отчисления в резерв отпусков составляют 8,9 % от основной заработной платы; отчисления органам социального страхования 10,3%.

Задача 10. Требуется рассчитать ущерб, если предприятие из-за недопоставки сырья не изготовило продукции А в количестве 485 шт., а продукции В в количестве 612 шт. Характеристика изделий : А – цена 135 руб., полная себестоимость единицы продукции – 107 руб., условно-постоянные расходы в полной себестоимости 27,7 руб.; В – цена 89 руб., полная себестоимость единицы продукции – 68 руб., условно-постоянные расходы в полной себестоимости 11 руб. Предприятием уплачены санкции по изделиям А и В соответственно в сумме 908 и 780 руб.

Шкала оценивания аттестационных работ:

0 баллов – аттестационная работа не выполнена или нет ни одного правильно выполненного задания.

При выполнении заданий количество баллов определяется по формуле

$$Б = М_0 * (ВТ/ОКТ),$$

Где: M_0 – максимальная оценка в баллах (15 баллов);

ВТ – количество правильно выполненных заданий;

ОКТ – общее количество заданий.

Реферат

Темы рефератов

1. Инвестиции, их сущность и экономическое содержание. Классификация инвестиций.
2. Инвестиционная деятельность: объекты, субъекты, принципы, цели.
3. Основные источники финансирования инвестиций.
4. Государственное финансирование инвестиционных проектов и программ.
5. Акционерное финансирование крупных инвестиционных проектов.
6. Организация кредитного финансирования инвестиционной деятельности.
7. Лизинг как капиталосберегающая форма инвестирования.
8. Франчайзинг, факторинг как формы организации инвестиционной деятельности.
9. Венчурный капитал как источник финансирования инвестиционных проектов.
10. Инвестиционная деятельность в холдингах и финансово-промышленных группах.
11. Организация инвестиционной деятельности в малом бизнесе.
12. Бизнес-план как основа организации инвестиционной деятельности предприятия.
13. Понятие и классификация инвестиционных проектов.
14. Этапы реализации инвестиционного проекта.
15. Разработка концепции инвестиционного проекта.
16. Оценка жизнеспособности инвестиционного проекта.
17. Общие методы оценки эффективности инвестиций.
18. Статические методы оценки эффективности инвестиций и условия их применения.
19. Динамические методы оценки эффективности инвестиций и условия их применения.
20. Применение динамических методов при долгосрочном инвестировании.
21. Полный финансовый план инвестиционного проекта.
22. Учет неопределенности и риска при обосновании эффективности инвестиций.
23. Инвестиционная стратегия и ее роль в управлении инвестиционной деятельностью предприятия.
24. Принципы и этапы разработки инвестиционной стратегии фирмы.
25. Инвестиционное планирование и инвестиционный контроль как этапы управления инвестициями на предприятии.
26. Функции контроллинга в осуществлении инвестиционной стратегии.
27. Оптимизация инвестиционной стратегии предприятия.
28. Оценка инвестиционного климата в государстве и в регионе.
29. Оценка инвестиционной привлекательности предприятия.
30. Инвестиционный кризис в России и пути его преодоления.
31. Иностранные инвестиции как потенциальный источник инвестиционных ресурсов.
32. Государственное регулирование привлечения иностранных инвестиций.
33. Роль зон свободного предпринимательства в использовании иностранных инвестиций.
34. Опыт зарубежных стран в сфере иностранного инвестирования.

35. Инвестиционный климат.

Критерии оценки:

При оценке работы учитываются следующие критерии:

1. Соответствие содержания вопроса и раскрытие сути вопроса;
2. Наличие актуальной информации;
3. Наличие обоснованных выводов на основе статистических данных;
4. Грамотность написания.

Шкала оценки

0 баллов – работа не выполнена.

1-5 баллов – демонстрирует, лишь поверхностный уровень выполнения работы, в содержании выполнения задания допущены принципиальные ошибки, путается в терминологии, на заданные вопросы отвечает нечетко и неполно. Указанные недостатки должны быть позднее ликвидированы, в рамках установленного преподавателем графика.

6-11 баллов – ставится при условии, если студент демонстрирует ниже среднего уровень выполнения работы, в содержании выполнения задания допущены принципиальные ошибки, путается в терминологии, на заданные вопросы отвечает нечетко и неполно. Указанные недостатки должны быть позднее ликвидированы, в рамках установленного преподавателем графика.

12-17 баллов – ставится тогда, когда студент выполнил работу, твердо знает материал, но дает не точные ответы на заданные вопросы, в содержании выполнения задания допущены не принципиальные ошибки, которые должны быть позднее ликвидированы в ходе промежуточной аттестации.

18-20 баллов – ставится тогда, когда студент выполнил работу, показан высокий уровень освоения студентом учебного материала, содержание выполнения задания не содержит ошибок или допущены неточности, которые были устранены после замечаний, в работе присутствуют четкие и обоснованные комментарии.

Семинар

Семинарское занятие проводится для контроля усвоения темы 5 «Государственная инвестиционная политика. Инвестиционный комплекс экономики».

Вопросы для подготовки к семинару

Инвестиционная политика государства: ее роль и принципы в современных условиях.

Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности.

Инвестиционный климат региона.

Инвестиционный комплекс экономики.

Инновационная деятельность.

Влияние законодательства на инвестиционную привлекательность.

Свободные экономические зоны как фактор привлечения инвестиций

Критерии оценки докладов на семинаре: владение материалом доклада; понимание сути материала, способность к интерпретации, выводам; ответы на дополнительные вопросы, связанные с темой доклада.

Шкала оценок:

0 баллов – доклад не подготовлен, выступлений во время обсуждения докладов не было;

до 5 баллов ставится при условии, если студент демонстрирует, лишь поверхностный уровень знания по теме: путается в понятиях по проблеме, не понимает логики излагаемого материала, на заданные вопросы отвечает нечетко и неполно.

6-11 баллов – ставится при условии, если студент демонстрирует, лишь средний уровень владения материалом: на заданные вопросы отвечает неполно, в ответах допущены ошибки.

12-19 баллов – ставится в случае, когда студент твердо знает материал, верно, отвечает на заданные вопросы, но допустил в ответах, в понимании темы незначительные ошибки, которые не смог исправить.

18-20 баллов – ставится в случае соответствия проявления глубины, научности доклада, показан высокий уровень освоения студентом учебного материала, присутствует понимание выполненной работы, обоснованность и четкость изложения ответа, при допущении незначительных ошибок студент сам или при некоторой помощи преподавателя исправляет их.