Приложение 1

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Дисциплины Б1.В.ДВ.04.02 «Экономическая оценка инвестиций»

Специальность 38.05.01 «Экономическая безопасность»

Специализация «Экономическая безопасность и экспертиза деятельности хозяйствующих субъектов»

Квалификация выпускника экономист

ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

дисциплины Б1.В.ДВ.04.02 «Экономическая оценка инвестиций»

№ п/п	Контролируемые разделы (модули) дисциплины	Код индикатора достижения компетенций	Наименование оценочного средства и иных материалов	Кол-во
1	В целом	УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3, УК-10.3, ПК-1.2	Описание показателей и критериев оценивания сформированности компетенций, описание шкал оценивания	4
2			Типовые контрольные задания и иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения дисциплины	3
3			Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций	3

1 ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ, ОПИСАНИЕ ШКАЛ ОЦЕНИВАНИЯ

1.1 Описание шкалы оценивания сформированности компетенций

Сформированность компетенций по дисциплине оцениваются двумя оценками: «зачтено», «не зачтено».

1.2 Описание показателей и критериев оценивания сформированности компетенций по дисциплине, обеспечивающие достижение планируемых результатов освоения образовательной программы

Код компетенции (индикатора достижения компетенции)	Результат обучения по дисциплине	Критерии и показатели оценивания результатов обучения	
		«не зачтено»	«зачтено»
1	**2**	**3**	**4**
УК-2 (УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3)	Знать инструменты планирования; основные методологические подходы и принципы управления инвестиционным проектом на всех стадиях его жизненного цикла	Фрагментарные знания инструментов планирования; основных методологических подходов и принципов управления инвестиционным проектом на всех стадиях его жизненного цикла / Отсутствие знаний	Сформированные или неполные знания инструментов планирования; основных методологических подходов и принципов управления инвестиционным проектом на всех стадиях его жизненного цикла
	Уметь разрабатывать концепцию инвестиционного проекта в рамках обозначенной проблемы, формулируя цель, задачи, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения; планировать необходимые ресурсы для реализации проекта, оценивать его эффективность, осуществлять мониторинг хода реализации проекта, прогнозировать проблемные ситуации и риски в проектной деятельности	Фрагментарное умение разрабатывать концепцию инвестиционного проекта в рамках обозначенной проблемы, формулируя цель, задачи, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения; планировать необходимые ресурсы для реализации проекта, оценивать его эффективность, осуществлять мониторинг хода реализации проекта, прогнозировать проблемные ситуации и риски в проектной деятельности/ Отсутствие умений	В целом успешное умение разрабатывать концепцию инвестиционного проекта в рамках обозначенной проблемы, формулируя цель, задачи, ожидаемые результаты и возможные сферы их применения; планировать необходимые ресурсы для реализации проекта, оценивать его эффективность, осуществлять мониторинг хода реализации проекта, прогнозировать проблемные ситуации и риски в проектной деятельности
	Владеть методами управления проектами и подготовки проектных решений	Фрагментарное применение навыков владения методами управления проектами и подготовки проектных решений / Отсутствие навыков	В целом успешное применение навыков владения методами управления проектами и подготовки проектных решений

1	2	3	4
УК-10 (УК-10.3)	Знать понятие инвестиций, их виды, источники финансирования, формы инвестирования и основные методы оценки экономической эффективности инвестиционных проектов	Фрагментарные знания понятий инвестиций и инноваций, их видов, источников финансирования, форм инвестирования и основных методов оценки экономической эффективности инвестиционных проектов / Отсутствие знаний	Сформированные или неполные знания понятий инвестиций и инноваций, их видов, источников финансирования, форм инвестирования и основных методов оценки экономической эффективности инвестиционных проектов
	Уметь использовать методологический аппарат по оценке эффективности инвестиционных проектов для различных условий инвестирования и финансирования	Фрагментарное умение использовать методологический аппарат по оценке эффективности инвестиционных проектов для различных условий инвестирования и финансирования / Отсутствие умений	В целом успешное умение использовать методологический аппарат по оценке эффективности инвестиционных проектов для различных условий инвестирования и финансирования
	Владеть практическими навыками проведения экономической оценки инвестиционных проектов для различных условий инвестирования и финансирования	Фрагментарное применение навыков проведения экономической оценки инвестиционных проектов для различных условий инвестирования и финансирования / Отсутствие навыков	В целом успешное применение навыков проведения экономической оценки инвестиционных проектов для различных условий инвестирования и финансирования
ПК-1 (ПК-1.2)	Знать виды и методы оценки рисков, методики их управления с учетом отраслевой специфики при реализации инвестиционных проектов	Фрагментарные знания видов и методов оценки рисков, методик их управления с учетом отраслевой специфики при реализации инвестиционных проектов / Отсутствие знаний	Сформированные или неполные знания видов и методов оценки рисков, методик их управления с учетом отраслевой специфики при реализации инвестиционных проектов
	Уметь осуществлять расчеты по анализу, оценке, прогнозированию отраслевых рисков при реализации инвестиционных проектов	Фрагментарное умение осуществлять расчеты по анализу, оценке, прогнозированию отраслевых рисков при реализации инвестиционных проектов / Отсутствие умений	В целом успешное умение осуществлять расчеты по анализу, оценке, прогнозированию отраслевых рисков при реализации инвестиционных проектов
	Владеть современной методологией управления рисками в инвестиционном анализе	Фрагментарное применение навыков владения современной методологией управления рисками в инвестиционном анализе / Отсутствие навыков	В целом успешное применение навыков владения современной методологией управления рисками в инвестиционном анализе

1.3 Описание шкалы оценивания освоения дисциплины в форме зачета

Знания, умения, навыки обучающегося по дисциплине оцениваются оценками: «зачтено», «не зачтено».

1.4 Описание показателей и критериев оценивания компетенций дисциплины в форме зачета

Оценка	Критерии
Зачтено	выполнен установленный по дисциплине объем самостоятельных работ, в процессе обучения или в ходе собеседования (при необходимости) продемонстрированы достаточно твердые знания материала, умения и навыки их использования при решении конкретных задач, показана сформированность соответствующих компетенций, проявлено понимание сущности и взаимосвязи рассматриваемых процессов и явлений, даны правильные, полные ответы на большинство вопросов; нет грубых ошибок, при ответах на отдельные вопросы могут быть допущены отдельные неточности
Не зачтено	не выполнен установленный по дисциплине объем самостоятельных работ, соответствующие компетенции не сформированы полностью или частично, в ходе собеседования не дано ответа, или даны неправильные ответы на большинство вопросов, продемонстрировано непонимание сущности предложенных вопросов, допущены грубые ошибки при ответе на вопросы

2 ТИПОВЫЕ КОНТРОЛЬНЫЕ ЗАДАНИЯ И ИНЫЕ МАТЕРИАЛЫ, НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

2.1 Вопросы к зачету

№ вопроса	Вопросы	Коды индикаторов достижения компетенций
1	2	3
1.	Экономическая сущность и виды инвестиций. Функции инвестиций.	УК-10.3
2.	Источники финансирования инвестиционной деятельности. Формы финансирования инвестиций.	
3.	Понятие инвестиционного процесса. Формы инвестиционного вклада.	
4.	Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.	
5.	Основные типы инвесторов. Индивидуальные и институциональные инвесторы.	
6.	Инвестиционный потенциал и инвестиционные риски.	УК-10.3, ПК-1.2
7.	Инвестиционная привлекательность регионов и отраслей РФ.	УК-10.3
8.	Инвестиционный проект: виды и основные фазы развития. Содержание инвестиционного бизнес-проекта	УК-2.1, УК-2.2, УК-10.3
9.	Иностранное инвестирование.	УК-10.3
10.	Эмиссионное инвестирование.	
11.	Коллективные инвестиции.	
12.	Ипотека как форма инвестирования.	
13.	Инвестирование лизинговых операций.	
14.	Понятие инвестиционной стратегии и ее роль в обеспечении эффективного развития предприятия.	УК-2.1, УК-2.2, УК-10.3
15.	Основные этапы разработки инвестиционной стратегии.	
16.	Виды инвестиционных стратегий.	УК-2.1, УК-10.3
17.	Виды и формы финансовых инвестиций. Инвестиционные качества ценных бумаг.	УК-10.3
18.	Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.	УК-10.3, ПК-1.2
19.	Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы его формирования.	УК-10.3
20.	Стратегия управления инвестиционным портфелем: понятие оптимального портфеля по доходности и риску	УК-10.3, ПК-1.2
21.	Эффективность облигаций.	УК-10.3
22.	Эффективность акций.	
23.	Эффективность инвестиционного портфеля.	

1	2	3
24.	Правила финансово-экономической оценки инвестиционных проектов.	УК-2.1, УК-2.2, УК-2.3, УК-10.3
25.	Понятие ценности фирмы и денежных поступлений.	УК-2.2, УК-2.3, УК-10.3
26.	Расчетные алгоритмы ставки дисконтирования.	
27.	Основные методы оценки привлекательности инвестиций.	
28.	Способы оценки конкурирующих инвестиций.	
29.	Метод затратной эффективности	
30.	Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции.	
31.	Общие принципы оценки риска инвестиционных проектов.	ПК-1.2
32.	Имитационная модель учета риска.	
33.	Методика поправки на риск коэффициента дисконтирования.	
34.	Метод построения «дерева решений».	

2.2 Примерные варианты тестовых заданий

Модуль 1

Вариант 1

1. Инвестиции - это?
1. Покупка недвижимости и товаров длительного пользования
2. Операции, связанные с вложением денежных средств в реализацию проектов, которые будут обеспечивать получение выгод в течение периода, превышающего один год
3. Покупка оборудования и машин со сроком службы до одного года
4. Вложение капитала с целью последующего его увеличения

---

2. Под инвестициями понимается?
1. Вложение средств, с определенной целью отвлеченных от непосредственного потребления
2. Процесс взаимодействия по меньшей мере двух сторон: инициатора проекта и инвестора, финансирующего проект
3. Вложения в физические, денежные и нематериальные активы

---

3. Сущностью инвестиций являются?
1. Маркетинг рынка для определения производственной программы
2. Выбор площадки и определение мощности предприятия
3. Вложение капитала в модернизацию, расширение действующего производства или новое строительство
4. Вложение инвестиций в расширение или новое строительство с целью получения прибыли и достижения социального эффекта

---

4. Прямые инвестиции - это?
1. инвестиции, сделанные прямыми инвесторами, полностью владеющими предприятием или контролирующими не менее 10% акций или акционерного капитала предприятия
2. вложение средств в покупку акций, не дающих право вкладчиков влиять на функционирование предприятий и составляющих менее 10% акционерного капитала предприятия

3. торговые кредиты

---

5. Портфельные инвестиции - это?
1. Покупка акций в размере менее 10% акционерного капитала предприятия
2. Покупка акций в размере более 10% акционерного капитала предприятия
3. Торговые кредиты

---

6. Портфельные инвестиции осуществляются?
1. В сфере капитального строительства
2. В сфере обращения финансового капитала
3. В инновационной сфере

---

7. Что не включается с состав инвестиции в денежные активы?
1. Приобретение акций и других ценных бумаг
2. Приобретение прав на участие в делах других фирм и долговых прав
3. Приобретение оборотных средств
4. Портфельные инвестиции

---

8. Капитальные вложения включают?
1. Инвестиции в основные и оборотные фонды
2. Инвестиции в реновацию производственных мощностей
3. Инвестиции в прирост (наращивание) производственных мощностей

---

9. Какой вид инвестиций не включается в нематериальные активы?
1. «ноу-хау», патенты, изобретения
2. подготовка кадров для будущего производства
3. приобретение лицензий, разработка торговой марки и др
4. кредиты банка

---

10. Какой вид вложений не входит в состав инвестиций в нефинансовые активы?
1. Инвестиции в основной капитал
2. Инвестиции в нематериальные активы
3. Вложения в ценные бумаги других юридических лиц, в облигации местных и государственных займов
4. Вложения в капитальный ремонт основных фондов
5. Инвестиции на приобретение земельных участков

---

11. Реинвестиции - это?
1. Начальные инвестиции, или нетто-инвестиции
2. Начальные инвестиции плюс прибыль и амортизационные отчисления в результате осуществления проекта
3. Свободные денежные средства, оставшиеся на предприятии после выплаты налогов, и процент за пользование кредитом

---

12. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений - это?
1. Долгосрочные затраты
2. Текущие затраты
3. Нет правильного ответа

---

13. Воспроизводственная структура капитала?

1. Соотношение собственных и заемных средств
2. Соотношение активной (оборудование) и пассивной (здания и сооружения) частей в инвестициях
3. Соотношение между новым строительством, расширением и реконструкцией

---

14. Воспроизводственная структура капиталовложений - это соотношение затрат на?
1. Пассивную и активную часть основных фондов
2. Новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение основных фондов
3. Реальные, финансовые и интеллектуальные инвестиции

---

15. Инновация - это?
1. Право на ведение научных разработок
2. Патент
3. Вид инвестиций, связанный с достижениями научно-технического прогресса

---

16. Инновации - это?
1. Долгосрочные капитальные вложения
2. Краткосрочные капитальные вложения
3. Капитальные вложения, связанные с научно-техническим прогрессом

---

17. Управление инвестиционной деятельностью на макроуровне?
1. Управление инвестиционным проектом
2. Оценка состояния и прогнозирования инвестиционного рынка
3. Финансовое обеспечение проекта

---

18. Инвестиционный рынок?
1. Рынок объектов реального инвестирования
2. Рынок инструментов финансового инвестирования
3. Рынок как объектов реального инвестирования, так и инструментов финансового инвестирования

---

19. В рынок объектов реального инвестирования не включается?
1. Рынок капитальных вложений
2. Рынок недвижимости
3. Рынок приватизируемых объектов

---

20. Рынок инструментов финансового инвестирования?
1. Фондовый рынок
2. Денежный рынок
3. Фондовый и денежный рынки

Вариант 2

1. Состояние инвестиционного рынка характеризуют?
1. Цена капитала
2. Конкуренция и монополия
3. Спрос и предложение

---

2. Инвестиционный рынок состоит из?
1. Фондового и денежного рынков

2. Рынка недвижимости и рынка научно-технических новаций
3. Промышленных объектов, акций, депозитов и лицензий
4. Рынка объектов реального инвестирования, рынка объектов финансового инвестирования и рынка объектов инновационных инвестиций

---

3. Степень активности инвестиционного рынка характеризуют?
1. Спрос
2. Предложение
3. Рыночная конъюнктура (соотношение спроса и предложения)

---

4. Изучение конъюнктуры инвестиционного рынка включает?
1. Наблюдение за текущей активностью (мониторинг показателей спроса, предложения)
2. Анализ текущей конъюнктуры
3. Прогнозирование конъюнктуры рынка

---

5. Прогнозирование конъюнктуры инвестиционного рынка включает?
1. Исследование изменений факторов, влияющих на развитие инвестиционного рынка
2. Анализ показателей в ретроспективном периоде
3. Выявление отраслей, вызывающих наибольший инвестиционный интерес с точки зрения эффективности инвестируемого капитала

---

6. Оценка инвестиционной привлекательности действующей компании?
1. Анализ жизненного цикла и выявление той стадии, на которой находится фирма
2. Мониторинг показателей конъюнктуры инвестиционного рынка
3. Определяется нормой прибыли на кш впал и допустимой степенью риска

---

7. Критерии инвестиционной деятельностью на уровне компании?
1. Обеспечение наиболее эффективных путей реализации инвестиционной стратегии
2. Обеспечение высоких темпов экономического развития
3. Обеспечение максимизации доходов

---

8. Инвестиционный климат страны - это?
1. Система правовых, экономических и социальных условий инвестиционной деятельности в стране, оказывающих существенное влияние на доходность инвестиций и уровень инвестиционных рисков
2. Показатель, характеризуемый совокупностью инвестиционных потенциалов регионов страны
3. Величина золотого запаса страны

---

9. Улучшение инвестиционного климата?
1. Политическая стабильность
2. Финансовая стабилизация
3. Создание условий экономического роста

---

10. Основная цель инвестиционного проекта?
1. Максимизация объема выпускаемой продукции
2. Минимизация затрат на потребление ресурсов
3. Техническая эффективность проекта, обеспечивающая выход на рынок с качественной (конкурентоспособной) продукцией
4. Максимизация прибыли

11. Инвестиционный проект?
1. Система организационно-правовых и финансовых документов
2. Комплекс мероприятий, обеспечивающий достижение поставленных целей
3. Документ, снижающий риск инвестиционной деятельности

12. Инвестиционный потенциал представляет собой?
1. Нормативные условия, создающие фон для нормального осуществления инвестиционной деятельности
2. Количественную характеристику, учитывающую основные макроэкономические условия развития страны региона или отрасти
3. Целенаправленно сформированную совокупность объектов реального и финансового инвестирования, предназначенных для осуществления инвестиционной деятельности
4. Макроэкономическое изучение инвестиционного рынка

13. Законодательные условия инвестирования представляют собой?
1. Размеры денежных средств, выделяемых на проведение инвестиционной политики
2. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность
3. Порядок использования отдельных факторов производства, являющихся составными частями инвестиционного потенциала региона
4. Налоговые льготы и государственные гарантии инвестиционных рисков

14. Инвестиционный риск региона определяется?
1. Уровнем законодательного регулирования в стране
2. Степенью развития приватизационных процессов
3. Вероятностью потери инвестиций или дохода от них
4. Развитием отдельных инвестиционных рынков

15. Процесс разработки инвестиционного проекта включает?
1. Поиск инвестиционных концепций проекта
2. Разработку технико-экономических показателей и их финансовую оценку
3. Прединвестиционную, инвестиционную и эксплуатационную фазы

16. Прединвестиционная фаза содержит?
1. Поиск инвестиционных концепций (бизнес-идей); предварительную разработку проекта; оценку технико-экономической и финансовой привлекательности; принятие решения
2. Разработку технико-экономического обоснования проекта; поиск инвестора; решение вопроса об инвестировании проекта
3. Заказ на выполнение проекта; разработку бизнес-плана; предоставление бизнес-плана инвестору, финансирование проекта

17. В прединвестиционной фазе происходит?
1. Ввод в действие основного оборудования
2. Создание постоянных активов предприятия
3. Выбор поставщиков сырья и оборудования
4. Закупка оборудования
5. Разработка бизнес-плана инвестиционного проекта

18. Кого затрагивает в меньшей степени бизнес-план инвестиционного проекта?

1. Инвесторов
2. Предпринимателей
3. Персонал предприятий

---

19. Как соотносится понятие инвестиционный проект с понятием бизнес-план?
1. Является более широким
2. Тождественно понятию бизнес-план
3. Является более узким

---

20. Одним из разделов бизнес-плана является производственный план. Всегда ли следует его разрабатывать?
1. Да
2. Нет

Модуль 2

Вариант 1

1. Технико-экономическое обоснование инвестиций - это?
1. Документ, обосновывающий целесообразность и эффективность инвестиций в разрабатываемый проект
2. Документ, в котором детализируются и уточняются решения, принятые на прединвестиционной стадии
3. Метод выбора стратегических решений проекта

---

2. Экспертиза проекта?
1. Призвана обеспечить детальный анализ всех аспектов проекта
2. Обеспечивает экономический анализ последствий реализации проекта
3. Это заключение по отдельным частям проекта (производственной, маркетинговой, финансовой)

---

3. Экономическая оценка проекта?
1. Возмещение вложенных средств за счет доходов от реализации товаров и услуг
2. Получение прибыли, обеспечивающей рентабельность инвестиций не ниже желательного для фирмы уровня
3. Окупаемость инвестиций в пределах срока, приемлемого для фирмы

---

4. Эффективность проекта определяется?
1. Соотношением затрат и результатов
2. Показателями финансовой (коммерческой) эффективности
3. Комплексом показателей коммерческой, бюджетной, народнохозяйственной эффективности

---

5. Срок жизни проекта?
1. Продолжительность сооружения (строительства)
2. Средневзвешенный срок службы основного оборудования
3. Расчетный период продолжительность которого принимается с учетом срока возмещения вложенного капитала и требований инвестора

---

6. Показатели общественной эффективности учитывают?
1. Эффективность проекта для каждого из участников-акционеров

2. Эффективность проекта с точки зрения отдельной генерирующей проект организации
3. Финансовую эффективность с учетом реализации проекта на предприятии региона или отрасли
4. Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки прямых финансовых интересов участников инвестиционного проекта, но отражающие интересы всего народного хозяйства

---

7. Показатели бюджетной эффективности отражают?
1. Финансовую эффективность проекта с точки зрения отрасли с учетом влияния реализации проекта на функционирование отрасли в целом
2. Влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней
3. Финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников
4. Сопоставление денежных притоков и оттоков без учета схемы финансирования

---

8. Бюджетная эффективность отражает финансовые последствия осуществления инвестиционного проекта для?
1. Непосредственных участников проекта
2. Федерального, регионального и местного бюджета
3. Потребителей данного производимого товара

---

9. Бюджет развития является инструментом для?
1. Финансирования инвестиционных проектов
2. Финансирования текущих социальных расходов

---

10. Коммерческая эффективность?
1. Финансовое обоснование проекта, которое определяется соотношением затрат и результатов, обеспечивающих требуемую норму доходности
2. Поток реальных денег (Cash Flow)
3. Соотношение трех видов деятельности: инвестиционной, операционной и финансовой с положительным сальдо итога

---

11. Показатели коммерческой эффективности учитывают?
1. Денежные потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности реализующей проект организации
2. Последствия реализации проекта для федерального, регионального или местного бюджета
3. Последствия реализации проекта для отдельной фирмы
4. Затраты и результаты, связанные с реализацией проекта, выходящие за рамки финансовых интересов предприятий акционеров

---

12. Какой вид деятельности не учитывается при оценке коммерческой эффективности проекта?
1. Инвестиционная
2. Операционная
3. Финансовая
4. Социальная

---

13. В отчете о движении денежных средств выплата процентов кредиторам может быть квалифицирована как отток денежных средств на?

1. Операционную (производственную) деятельность
2. Заемную деятельность
3. Инвестиционную деятельность

---

14. В отчете о движении денежных средств поступления от выпуска акций должны квалифицироваться как при приток денежных средств от?
1. Кредитной деятельности
2. Ооперационной деятельности
3. Финансовой деятельности

---

15. Оплата за приобретение ценных бумаг других предприятий должна квалифицироваться в отчете о движении денежных средств как отток денежных средств на?
1. Кредитную деятельность
2. Инвестиционную деятельность
3. Финансовую деятельность

---

16. Коммерческая эффективность отражает финансовые последствия осуществления инвестиционного проекта для?
1. Непосредственных участников проекта
2. Федерального, регионального и местного бюджета
3. Потребителей данного производимого товара

---

17. В экологические показатели инвестиционного проекта не включаются?
1. Уровень загрязнения окружающей среды
2. Экологические последствия от развития производства
3. Численность безработных

---

18. В социальные показатели инвестиционного проекта не включаются?
1. Доходы работников предприятия
2. Численность безработных
3. Объем сбыта продукции

---

19. Вложения, осуществляемые с намерением получения доходов по ним в течение срока, не превышающего год, это?
1. Долгосрочные финансовые вложения
2. Краткосрочные финансовые вложения

---

20. Если инвестиционный проект оказывает влияние на экономическую, социальную или экологическую ситуацию отдельной страны, то это?
1. Глобальный проект
2. Крупномасштабный проект
3. Региональный проект
4. Локальный проект

Вариант 2.

1. В рамках инвестиционной деятельности финансовые средства и их эквиваленты не включают в себя?
1. Деньги и валюту
2. Ценные бумаги (акции и облигации)
3. Векселя, кредиты и займы

4. Трудозатраты (человеко-дни)

---

2. В механизм самофинансирования не входит?
1. Заёмные средства
2. Амортизационный фонд
3. Отчисления от прибыли
4. Страховые возмещения

---

3. Поток самофинансирования не включает?
1. Амортизационный фонд
2. Резервный фонд
3. Нераспределенную прибыль
4. Кредиты

---

4. Может ли амортизация служить одним из источников финансирования инвестиционной программы?
1. Да
2. Нет

---

5. Основным достоинством метода ускоренной амортизации является?
1. Снижение себестоимости производства продукции
2. Увеличение рентабельности производства
3. Увеличение инвестиционных возможностей предприятия

---

6. Источники собственного капитала?
1. Акции
2. Займы, кредиты
3. Амортизационные отчисления + прибыль + средства от проданных активов

---

7. Стоимость заемных средств?
1. Равна эффективной процентной ставке по привлеченным кредитам, скорректированной с учетом налогов
2. Равна уровню доходности, требуемому инвестором на свой капитал
3. Зависит от риска; чем выше риск и ниже залоговая обеспеченность, тем выше стоимость заемных средств

---

8. Сумма, уплачиваемая заемщиком кредитору за пользование заемными средствами в соответствии с установленной ставкой процента?
1. Дивиденд
2. Кредитный процент
3. Субвенция

---

9. Какая схема финансирования инвестиционного проекта является более предпочтительной для предпринимателя?
1. Самофинансирование
2. Самофинансирование и привлечение кредита
3. Обосновывается специальными расчетами

---

10. Учитываются ли итоги производственно-хозяйственной деятельности предприятия при определении потребностей в дополнительных инвестициях?
1. Да
2. Нет

11. Оценка инвестиционной привлекательности проекта определятся?
1. Объемом прогнозируемой прибыли
2. Прогнозируемой прибылью в расчете на единицу капитала
3. Величиной NPV

12. Эффективность инвестиционного проекта зависит от?
1. Распределения затрат и доходов по периодам осуществления проекта
2. Ставки налога на имущество
3. Отраслевой принадлежности проекта

13. Денежный приток - это?
1. Сумма, поступающая от реализации продукции (услуг)
2. Прибыль (выручка за минусом затрат)
3. Прибыль плюс амортизация минус налоги и выплаты процентов

14. Денежный поток складывается из следующих видов?
1. Объема выпуска продукции
2. Показателей финансовой деятельности (прибыль, убыток)
3. От операционной, инвестиционной и финансовой деятельности

15. Денежный поток характеризуется?
1. Положительным балансом
2. Эффектом (убытком) производственной деятельности
3. Сальдо притока и оттока денежных средств

16. Трансфертные платежи представляют собой?
1. Все виды внутренних перемещений денежных средств, которые не отражают реальных затрат или выгод страны
2. Налоги, субсидии
3. Размер предельного продукта, производимого при расходовании ресурса или фактора производства при его наиболее эффективном альтернативном использовании

17. Дисконтирование - это?
1. Процесс расчета будущей стоимости средств, инвестируемых сегодня
2. Обратный расчет ценности денег, то есть определение того, сколько надо было бы инвестировать сегодня, чтобы получить некоторую сумму в будущем
3. Финансовая операция, предполагающая ежегодный взнос денежных средств ради накопления определенной суммы в будущем

18. Ставка дисконтирования определяется на основе?
1. Индекса инфляции
2. Ставки рефинансирования Центрального банка
3. Ставки налога на прибыль

19. Норма дисконта?
1. Зависит от % банковского кредита и определяется его величиной
2. Зависит от уровня ожидаемой инфляции
3. Является заданной величиной

20. Метод определения чистой текущей стоимости (NPV)?
1. Основан на определении разницы между суммой денежных потоков и оттоков

2. Кроме разницы между суммой денежных поступлений учитывает уровень дисконта

2.3 Примерные варианты практических задач

Задача 1. Инвестор решил приобрести бензозаправочную станцию стоимостью 200 млн. руб. Ежегодные прогнозируемые в течение последующих 10 лет свободные от долгов поступления составят 140 млн. руб. В конце 10-го года инвестор планирует продать станцию по цене 300 млн. руб. Ставка дисконтирования принимается на уровне минимально приемлемого для инвестора дохода и равна 13 % годовых. Рассчитать чистую приведенную стоимость.

Задача 2. Размер инвестиции - 200 000 тыс. руб. Доходы от инвестиций в первом году: 50 000 тыс. руб.; во втором году: 50 000 тыс. руб.; в третьем году: 90000 тыс. руб.; в четвертом году: 110000 тыс. руб. Ставка дисконтирования равна 15%. Определить период, по истечении которого инвестиции окупаются.

Задача 3. Предприятие имеет возможность инвестировать 150 тыс. руб. либо в проект А, либо в проект Б. Ставка дисконтирования составляет 11%. Прогноз недисконтированных денежных потоков от реализации проекта дал следующие результаты.
Проект А позволит вернуть 60% вложенных средств в первый год его реализации и 115 тыс. руб. на следующий год, после чего будет закрыт.
Проект Б генерирует денежные потоки в течение трех лет: в 1-й год – 55 тыс. руб., во 2-ой год – 85 тыс. руб., в 3-тй год 90 тыс. руб.
Определите предпочтительный для предприятия проект.

Задача 4. Уставный капитал открытого акционерного общества разделен на 200 000 обыкновенных акций и 125 000 привилегированных акций.

Прибыль до налогообложения за отчетный год составила 16 млн. руб.

Налог на прибыль - 20%.

Дивиденды по привилегированным акциям - 20 руб. на одну акцию.

Рыночная стоимость обыкновенной акции - 100 руб.

Рассчитать показатели EPS(доход на одну акцию) и P/E(отношение рыночной цены к доходу на акцию)

Задача 5. Акционерное общество выпустило 2 500 000 обыкновенных акций и 10 000 привилегированных. Прибыль общества до налогообложения за отчетный год составила 10 750 млн. руб. Налог на прибыль - 20%. Дивиденды по привилегированным акциям выплачиваются из расчета 0,5 руб. на акцию. Определите EPS.

Найти требуемую доходность на акцию компании (в соответствии с моделью CAPM). Ожидаемый доход по государственным ценным бумагам составляет 7%, премия за риск 4%, бета коэффициент для компании -1,2.

3 МЕТОДИЧЕСКИЕ МАТЕРИАЛЫ, ОПРЕДЕЛЯЮЩИЕ ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНИВАНИЯ ЗНАНИЙ, УМЕНИЙ, НАВЫКОВ И ОПЫТА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ХАРАКТЕРИЗУЮЩИХ ЭТАПЫ ФОРМИРОВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

1. Положение о текущем контроле и промежуточной аттестации обучающихся, осваивающих образовательные программы высшего образования – программы бакалавриата, программы специалитета, программы магистратуры СМК-П-02.01-04-21 / разраб. Т.А. Лашина. – Зерноград: Азово-Черноморский инженерный институт ФГБОУ ВО Донской ГАУ, 2021. – 15 с.
2. Положение о проведении текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся с применением электронного обучения, дистанционных образовательных технологий в условиях усиления санитарно-эпидемиологических мероприятий. СМК-П-02.01-02-23 / разраб. Т.А. Лашина. – Зерноград: Азово-Черноморский инженерный институт ФГБОУ ВО Донской ГАУ, 2023. – 8 с.
3. Рабочая программа дисциплины Б1.В.ДВ.04.02 «Экономическая оценка инвестиций» / разраб. О.В. Кузьменко. – Зерноград: Азово-Черноморский инженерный институт ФГБОУ ВО Донской ГАУ, 2026. – 33 с.