

ПАСПОРТ
Фонда оценочных средств
по дисциплине (модулю) ИНВЕСТИЦИИ

№ п/п	Контролируемые разделы дисциплины (модуля)*	Наименование оценочного средства**	Код контролируемой компетенции (или её части)
1.	Сущность и методы оценки инвестиционных вложений	Письменное задание Письменное задание	ОК-3, ПК-5, ПК-8, ПК-11
2.	Методы финансирования инвестиционных вложений	Тестирование Письменное задание	ОК-3, ПК-5, ПК-8, ПК-11
3.		Письменное задание	ОК-3, ПК-5, ПК-8, ПК-11
		Экзамен	

*Наименование разделов берется из рабочей программы дисциплины (модуля)

**См. табл. «Примерный перечень оценочных средств и формы их представления в ФОС»

Вопросы для подготовки к зачету

по дисциплине (модулю) ИНВЕСТИЦИИ

1. Экономическая сущность инвестиций, их классификация.
2. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
3. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельностью.
4. Инвестиционная политика предприятий.
5. Инвестиционный проект: понятие, классификация, содержание.
6. Фазы (стадии) развития инвестиционного проекта.
7. Экономическая оценка инвестиций.
8. Простые методы оценки эффективности проекта.
9. Финансовый анализ проекта.

10. Инфляция, ее влияние на показатели финансовой эффективности проекта.
11. Теория ценности денег во времени.
12. Чистая текущая стоимость проекта.
13. Бизнес-план. Назначение бизнес-плана.
14. Внутренняя норма доходности.
15. Индекс рентабельности проекта.
16. Бюджетная эффективность инвестиционных проектов.
17. Инвестиции в ценные бумаги.
18. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг.
19. Понятие инвестиционного портфеля. Цели, принципы формирования, типы.
20. Управление инвестиционным портфелем. Диверсификация портфеля.
21. Источники финансирования инвестиционного проекта.
22. Собственные средства инвесторов, их структура.
23. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг.
24. Иностранные инвестиции: экономическое содержание, виды.
25. Иностранные инвестиции в РФ.
26. Заемные средства для финансирования инвестиционного проекта, их виды и роль.
27. Капитальные вложения и капитальное строительство.
28. Порядок разработки проектно-сметной документации.
29. Структура и краткое содержание ТЭО.
30. Типы смет. Назначение смет.
31. Методы определения сметной стоимости.
32. Ценообразование в строительстве. Сметная стоимость строительства.
33. Участники капитального строительства, их состав и функции.

34. Бюджетные источники финансирования инвестиционной деятельности.
35. Сущность и отличительные особенности проектного финансирования.
36. Оперативный лизинг.
37. Финансовый лизинг.
38. Финансирование инновационной деятельности. Венчурное финансирование.
39. Ипотечное кредитование, его роль и развитие в России.
40. Простые методы оценки эффективности инвестиционного проекта.
41. Учет фактора риска и неопределенности при принятии инвестиционных решений.
42. Методы оценки состоятельности проекта с учетом фактора риска.
43. Дисконтирование.
44. Дисконтированный срок окупаемости инвестиций.
45. Коммерческая эффективность проекта.
46. Социально-экономическая эффективность проекта.

Тестирование

по дисциплине (модулю) ИНВЕСТИЦИИ

Тесты разработаны и интегрированы в оболочку MyTest – место хранения кафедры экономики

Контролируемые компетенции: ОК-3, ПК-5, ПК-8, ПК-11

Критерии оценки тестирования:

Тестовые задания оцениваются по 5-балльной системе

Баллы за верно выполненные тестовые задания	Оценка	Количество баллов
≥ 90 % от верно выполненных заданий	5	3
От 70 % до 89 % включительно от верно выполненных заданий	4	2
От 60 % до 69 % включительно от верно выполненных заданий	3	1
< 60 % от верно выполненных заданий	2	0

Комплект разноуровневых задач (заданий)

по дисциплине *Инвестиции*

Задание (я):

Практическое занятие №1.

Тема: Сложные методы оценки эффективности инвестиционного - NPV, PI.

Вопросы и задания для выполнения:

1. *Какие сложные методы оценки эффективности инвестиционных проектов вы знаете?*

2. *Что характеризует показатель чистая текущая стоимость? Как он рассчитывается?*

3. *Решите задачу:*

Коммерческая организация планирует приобрести торговые павильоны, при этом первоначальные инвестиционные затраты составят 432 тыс. руб. В течение первого года планируется дополнительно инвестировать 216 тыс. руб. (в прирост оборотного капитала). Ежегодный денежный поток составит 103 тыс. руб. Ликвидационная стоимость павильона через 10 лет оценивается в размере 320 тыс. руб.

Оценить экономическую целесообразность капитальных вложений, если ставка дисконтирования составляет 10%.

4. Решить задачу:

Фирма планирует осуществить модернизацию оборудования. Объем инвестиционных затрат составит 257 тыс. руб. В течение семи лет ожидается получать денежный поток в размере 42,6 тыс. руб. В конце пятого года на проведение капитального ремонта дополнительно планируется инвестировать 37,3 тыс. руб. Ликвидационная стоимость оборудования в конце седьмого года составит 279 тыс. руб. Определить экономический эффект в результате реализации проекта. Ставка дисконтирования – 10%.

5. Что характеризует показатель индекс рентабельности инвестиций, как рассчитывается?

6. Решить задачу:

Какой проект будет предпочтительнее для инвестора?

Показатели	Проект А	Проект Б
	1. Объем инвестиций	1500
2. Денежные потоки:		
1 год	1300	500
2 год	600	700
3 год	400	700
4 год	-	700
3. Ставка дисконтирования	10%	12%

Практическое занятие №2.

Тема: Сложные методы оценки эффективности инвестиционного проекта - IRR, DPP.

Задания для выполнения:

1. Решите задачу:

Рассчитать внутреннюю норму доходности проекта «Заря», стоимостью 180 млн. руб., если он течение 7 лет обеспечивает ежегодный доход 35 млн. руб.

2. Решите задачу:

Строительство канала требует инвестиций в размере 3,3 млрд. руб. Прогнозируемый ежегодный доход составит 651 млн. руб. Через сколько окупятся капитальные вложения, если проектная ставка дисконтирования составит 18%.

3. Решите задачу:

На основании данных таблицы рассчитать показатели NPV и DPP инвестиционных проектов X и Y. Ставка дисконтирования 14%. Составить аналитическое заключение относительно инвестиционной привлекательности альтернативных вариантов капитальных вложений.

Период времени, лет	Проект X	Проект Y
0	-150 00	-340 000
1	90 000	98 800
2	60 000	100 000
3	150 000	90 000
4	-	120 000

4. Решите задачу:

На основании данных таблицы требуется рассчитать показатели внутренней нормы доходности и срока окупаемости инвестиционных проектов А и В. Обосновать выбор наиболее выгодного варианта капитальных вложений.

Период времени, лет	Проект А	Проект В
0	-100 00	-200 000
1	68 781	82 800
2	68 781	82 730
3	-	96 860
4	-	80 450

Практическое занятие №3.

Тема: Инвестиционный анализ (теория выбора). Расчет точки Фишера.
Сравнение проектов с разной продолжительностью.

Вопросы и задания для выполнения:

1. Какие подходы принимают при проведении инвестиционного анализа?

2. В чем заключается разница при сравнении альтернативных и независимых инвестиционных проектов?

3. Какие критерии эффективности инвестиционных проектов являются приоритетными? Почему однозначность выбора критерия невозможна?

4. Для чего рассчитывается точка Фишера?

5. Решить задачу:

Сравнить инвестиционные проекты, не рассчитывая для каждого чистую текущую стоимость (млн. руб.)

A: -100 90 45 9

B: -100 10 50 100

$i_1=8\%$, $i_2=15\%$.

6. Почему не корректно сравнивать проекты с разной продолжительностью?

7. Какие существуют методы для приведения проектов к одинаковой продолжительности, в чем их отличия?

8. Решить задачу

В каждой из двух приведенных ниже ситуаций требуется выбрать наиболее предпочтительный проект, если цена капитала составляет 10%.

а) проект А: -100 50 70

проект Б: -100 30 40 60;

б) проект В: -100 50 72

проект Б: -100 30 40 60.

Критерии оценки:

Контролируемые компетенции: ОК-3, ПК-5, ПК-8, ПК-11

Критерии оценки:

Письменное задание	Количество баллов
≥ 90 % от выполненных заданий	5
От 70 % до 89 % включительно от выполненных заданий	3
От 60 % до 69 % включительно от выполненных заданий	2
< 60 % от верно выполненных заданий	0

Темы эссе

(рефератов, докладов, сообщений)

по дисциплине *Инвестиции*

Для выполнения реферата в качестве самостоятельной работы студент выбирает тему по последней цифре личного дела:

1. Финансовый рынок в России, его значение и особенности.
2. Жизненный цикл инвестиционного проекта и фазы его развития.
3. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг.

4. Доходность и риск в оценке эффективности инвестиций в ценные бумаги.
5. Сущность, типы, принципы и этапы формирования инвестиционного портфеля.
6. Стратегия управления инвестиционным портфелем.
7. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений: объекты и субъекты, права, обязанности и ответственность.
8. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
9. Государственные гарантии и защита капитальных вложений.
10. Организация подрядных отношений в строительстве.
11. Источники финансирования капитальных вложений.
12. Условия предоставления бюджетных ассигнований.
13. Иностранные инвестиции: сущность, основные понятия и классификация.
14. Режим функционирования иностранного капитала в России.
15. Методы финансирования инвестиционных проектов.
16. Лизинг, виды и преимущества.
17. Проектное финансирование.
18. Венчурное финансирование.
19. Ипотечное кредитование.

Критерии оценки:

Контролируемые компетенции: ОК-3, ПК-5, ПК-8, ПК-11

Критерии оценки:

Письменное задание	Количество баллов
≥ 90 % от выполненных заданий	5
От 70 % до 89 % включительно от выполненных заданий	3
От 60 % до 69 % включительно от выполненных заданий	2
< 60 % от верно выполненных заданий	0

1.1. Тест

Горизонт планирования-1

Как изменятся показатели эффективности инвестиционного проекта, если увеличить горизонт планирования?

- чистый дисконтированный доход

увеличится ▼

- срок окупаемости

увеличится ▼

- индекс рентабельности инвестиций

увеличится ▼

- внутренняя норма рентабельности

увеличится ▼

Горизонт планирования-2

Как изменятся показатели эффективности инвестиционного проекта, если уменьшить горизонт планирования?

- чистый дисконтированный доход

не изменится ▼

- срок окупаемости

не изменится ▼

- индекс рентабельности инвестиций

не изменится ▼

- внутренняя норма рентабельности

не изменится ▼

От 60 % до 69 % включительно от выполненных заданий	2
< 60 % от верно выполненных заданий	0

1.1. Тест

Горизонт планирования-1

Как изменятся показатели эффективности инвестиционного проекта, если увеличить горизонт планирования?

- чистый дисконтированный доход
- срок окупаемости
- индекс рентабельности инвестиций
- внутренняя норма рентабельности

Горизонт планирования-2

Как изменятся показатели эффективности инвестиционного проекта, если уменьшить горизонт планирования?

- чистый дисконтированный доход
- срок окупаемости
- индекс рентабельности инвестиций
- внутренняя норма рентабельности

Группы риска-2

Распределите действия предпринимателя по группам риска.

- транспортировка товара

спекулятивный ▼

- приобретение акций

спекулятивный ▼

- хранение товара

спекулятивный ▼

Группы риска-3

Распределите действия предпринимателя по группам риска.

- покупка иностранной валюты

коммерческий ▼

- инкассация выручки

коммерческий ▼

- предоставление отсрочки по оплате товара

коммерческий ▼

Долевые и долговые ценные бумаги

Укажите, какие ценные бумаги относятся к долевым, а какие к долговым?

- обыкновенные акции

долевые ▼

- процентные облигации

долевые ▼

- сберегательные сертификаты

долевые ▼

Долевые и долговые ценные бумаги-1

Укажите, какие ценные бумаги относятся к долевым, а какие к долговым?

- привилегированные акции

долговые ▼

- дисконтные облигации

долговые ▼

- инвестиционные сертификаты

долговые ▼

Источники финансирования

Укажите - какие источники финансирования относятся к внутренним, а какие к внешним?

- амортизационные отчисления

внешний ▼

- нераспределенная прибыль

внешний ▼

- дополнительная эмиссия акций

внешний ▼

Источники финансирования-1

Укажите - какие источники финансирования относятся к привлеченным, а какие к заемным?

- дополнительная эмиссия облигаций

заемный ▼

- дополнительная эмиссия привилегированных акций

заемный ▼

- дополнительная эмиссия обыкновенных акций

заемный ▼

Методы государственного регулирования

Какие из методов государственного регулирования относятся к экономическим методам, а какие - к административным?

- налоговое регулирование

экономические

- экспертиза инвестиционных проектов

экономические

- проведение амортизационной политики

экономические

Методы управления рисками

Подберите для каждой группы методов управления рисками соответствующий ей конкретный метод.

- Методы ухода от рисков

создание резервов

- Методы локализации рисков

создание резервов

- Методы компенсации рисков

создание резервов

Методы управления рисками-2

Распределите методы управления рисками по группам.

- Отказ от ненадежных партнеров

методы диверсификации рисков

- Распределение риска во времени

методы диверсификации рисков

- Стратегическое планирование

методы диверсификации рисков

Норма дисконта-1

Как изменятся показатели эффективности инвестиционного проекта, если уменьшить норму дисконта?

- чистый дисконтированный доход

не изменится ▼

- срок окупаемости

не изменится ▼

- индекс рентабельности инвестиций

не изменится ▼

- внутренняя норма рентабельности

не изменится ▼

Норма дисконта-2

Как изменятся показатели эффективности инвестиционного проекта, если увеличить норму дисконта?

- чистый дисконтированный доход

не изменится ▼

- срок окупаемости

не изменится ▼

- индекс рентабельности инвестиций

не изменится ▼

- внутренняя норма рентабельности

не изменится ▼

Особенности реальных и финансовых инвестиций

Какие особенности характерны для финансовых и реальных инвестиций

- Связаны с основной деятельностью предприятия

финансовые ▼

- Обладают большей ликвидностью

финансовые ▾

- Подвержены более высокому риску

финансовые ▾

Реальные и финансовые инвестиции

Какие из объектов могут быть объектами финансовых или реальных инвестиций?

- корпоративные акции

реальные ▾

- банковский депозит

реальные ▾

- приобретение основных средств

реальные ▾

Реальные и финансовые инвестиции-1

Какие из нижеперечисленных активов могут быть объектами финансовых и реальных инвестиций?

- драгоценные металлы

финансовые ▾

- патент, лицензия

финансовые ▾

- недвижимость

финансовые ▾

Риски инвестиций

Какая из форм привлечения инвестиций является более рискованной для инвестора, а какая более рискованной для получателя инвестиций?

- акционирование

получатель инвестиций ▾

- банковский кредит

получатель инвестиций ▼

- облигационный займ

получатель инвестиций ▼

Срок использования

Укажите, какие ценные бумаги могут использоваться в течение определенного срока, а какие в течение неопределенного?

- обыкновенные акции

неопределенного ▼

- процентные облигации

неопределенного ▼

- сберегательные сертификаты

неопределенного ▼

Срок использования-1

Укажите, какие ценные бумаги могут использоваться в течение определенного срока, а какие в течение неопределенного?

- привилегированные акции

неопределенного ▼

- дисконтные облигации

неопределенного ▼

- инвестиционные сертификаты

неопределенного ▼

Форма выпуска ценных бумаг

Классифицируйте ценные бумаги по форме выпуска.

- обыкновенная акция

эмиссионная ▼

- вексель

эмиссионная

- дисконтная облигация

эмиссионная

Форма выпуска ценных бумаг-1

Классифицируйте ценные бумаги по форме выпуска.

- привилегированная акция

эмиссионная

- сберегательный сертификат

эмиссионная

- дорожный чек

эмиссионная

Акселератор

Подберите синоним понятию "акселератор" в контексте изучаемой дисциплины.

- множитель
- ускоритель
- знаменатель
- двигатель

Аннуитет

Каким свойством не обязательно должен обладать аннуитет?

- равный интервал времени
- равная сумма
- одинаковая база начисления
- одному и тому же лицу

Венчурное финансирование

Отметьте признаки венчурного финансирования инвестиционной деятельности?

- доленое
- высокорисковое

- долгосрочное
- безвозмездное
- безвозвратное

Виды риска

Как называется риск, связанный с возможностью потерь из-за изменения оценки качества и потребительской стоимости товара?

- риск ликвидности
- риск упущенной выгоды
- риск снижения доходности
- риск прямых финансовых потерь

Виды риска-1

Назовите виды риска в зависимости от величины возможных потерь.

- допустимый
- минимальный
- критический
- максимальный

Виды эффекта

Какие виды эффекта от осуществления инвестиционного проекта могут быть определены в стоимостном (денежном) выражении?

- экономический
- научно-технический
- финансовый
- ресурсный
- экологический
- социальный

Внутренняя норма рентабельности

Что означает, если срок окупаемости проекта меньше горизонта планирования?

- внутренняя норма рентабельности больше нормы дисконта
- внутренняя норма рентабельности меньше нормы дисконта
- внутренняя норма рентабельности равна норме дисконта

- нет ответа

Выбор портфеля

Кто из ученых впервые ввел в экономическую теорию проблему выбора портфеля?

- Кейнс
- Фишер
- Найт
- Вильямс

Высвобождение инвестиций

Как называется процесс высвобождения ранее инвестированного капитала?

- дезинвестиция
- реинвестиция
- вторичная инвестиция
- первичная инвестиция

Горизонт планирования

Величина какого из показателей эффективности инвестиционного проекта не зависит от горизонта планирования?

- Чистая дисконтированная стоимость
- Срок окупаемости
- Индекс рентабельности
- Внутренняя норма рентабельности

государственное регулирование инвестиционной деятельности

Какой из способов государственного стимулирования инвестиционной деятельности предусматривает отсрочку уплаты налогов?

- предоставление права на ускоренную амортизацию
- инвестиционный налоговый кредит
- предоставление финансовой помощи
- правовая защита инвестиций

Группы риска

На какие две группы делятся риски?

- чистые и статистические
- статистические и простые
- статистические и динамические
- динамические и коммерческие

Диверсификация

Подберите наиболее подходящий синоним слову "диверсификация" в контексте данного раздела дисциплины.

- изменение
- расширение
- разнообразие
- распределение

Дисконтирование

Что означает дисконтирование?

- Оценка текущей стоимости будущих поступлений
- Получение скидки к цене товара
- Оценка будущей стоимости текущих поступлений

Дисконтирование-2

Какой процесс является обратным процессу дисконтирования?

- наращение
- приведение
- инвестирование
- повышение

Долговое финансирование

Для предприятий каких организационно-правовых форм не возможно привлечение финансовых ресурсов для инвестиций с помощью эмиссии облигаций?

- АООТ
- ООО
- ИП

Долевое финансирование

Для предприятий каких организационно-правовых форм возможно привлечение финансовых ресурсов для инвестиций с помощью дополнительной эмиссии акций?

- АООТ
- ООО
- ИП

Доход

Доход по каким ценным бумагам носит, как правило, разовый характер?

- купонная облигация
- привилегированная акция
- вексель
- обыкновенная акция

Доход-1

Доход по каким ценным бумагам выплачивается в виде дивиденда?

- купонная облигация
- привилегированная акция
- вексель
- обыкновенная акция

Доход-4

Доход по каким ценным бумагам не выплачивается при убыточности предприятия?

- купонная облигация
- обыкновенная акция
- вексель
- дисконтная облигация

Залог

При какой форме получения инвестиционных ресурсов требуется предоставление залога?

- акционирование
- банковский кредит
- венчурное финансирование
- облигационный займ

Инвестиционные риски

Какие риски не относятся к собственно инвестиционным рискам?

- процентный риск
- инфляционный риск
- кредитный риск
- риск упущенной выгоды

Инвесторы

Как называются инвесторы, которые осуществляют инвестиции для развития своей основной деятельности?

- институциональные
- индивидуальные
- государственные
- частные

Инвесторы-1

Как называется инвестор, заботящийся прежде всего о сохранности своих инвестиций?

- осторожный
- консервативный
- умеренный

Инвесторы-2

Как называется инвестор, стремящийся к быстрому росту вложенных средств?

- агрессивный
- рисковый
- смелый

Инвесторы-3

Как называется инвестор, вкладывающий свои средства в разнообразные объекты?

- портфельный
- стратегический
- коллективный
- совместный

Классификация инвестиций

На какие виды в зависимости от объекта вложений подразделяются инвестиции?

- реальные и финансовые
- прямые и косвенные
- базовые и текущие
- стратегические и новационные

Классификация инвестиций-1

На какие виды подразделяются инвестиции в зависимости от участия инвестора в инвестиционном процессе?

- внешние и внутренние
- прямые и косвенные
- надежные и рисковые
- вещественные и потенциальные

Контроль

Какая из форм финансирования может привести к снижению контроля прежних акционеров за деятельностью предприятия?

- акционирование
- облигационный займ
- банковский кредит
- бюджетное ассигнование

Кредитная линия

Что означает предоставление кредитной линии?

- Получение кредитных ресурсов равными частями через равные промежутки времени
- получение кредитных ресурсов по мере возникновения потребности в пределах лимита
- постепенное увеличение величины предоставляемых кредитных ресурсов

Методы управления рисками-3

Какая группа методов управления рисками реже всего используется в инвестиционной деятельности?

- методы уклонения от рисков
- методы локализации рисков
- методы диверсификации рисков
- методы компенсации рисков

Мультипликатор

Подберите синоним слову "мультипликатор" в контексте изучаемой дисциплины.

- множитель
- ускоритель
- делитель
- числитель

Норма дисконта

Кто, по-Вашему мнению должен определять, норму дисконта для расчета эффективности инвестиционного проекта?

- инвестор
- заказчик
- исполнитель
- орган государственной статистики

Окупаемость

Какой из видов лизинга предполагает полную окупаемость предоставленного в лизинг имущества?

- финансовый
- оперативный
- срочный
- возобновляемый

Основной капитал

Какая из форм финансирования предполагает инвестиции только в основной капитал предприятия?

- лизинг
- банковский кредит
- облигационный займ

Отношение к риску

Какая из форм отношения предпринимателя к риску не характерна для инвестиционной деятельности?

- Игнорирование риска
- Избегание риска
- Исключение риска
- Передача риска

Периодичность выплат

Какая из форм привлечения финансовых ресурсов предполагает зависимость периодичности выплат за пользование ресурсами от результатов деятельности предприятия?

- акционирование
- облигационный займ
- лизинг
- банковский кредит

Показатели эффективности инновационного проекта

Какие из показателей эффективности инвестиционного проекта определяются в абсолютном выражении?

- Чистая дисконтированная стоимость
- Индекс рентабельности инвестиций
- Срок окупаемости инвестиций
- Внутренняя норма рентабельности

Правильный ответ

Как называется превышение интегральных результатов над интегральными затратами?

- чистый дисконтированный доход
- период окупаемости
- внутренняя норма рентабельности
- индекс рентабельности

Правильный ответ-1

Как называется отношение суммы приведенных эффектов к величине инвестиций?

- чистый дисконтированный доход
- период окупаемости
- внутренняя норма рентабельности
- индекс рентабельности

Правильный ответ-2

Как называется показатель, при превышении которого чистая текущая стоимость становится положительной величиной?

- чистый дисконтированный доход
- период окупаемости
- внутренняя норма рентабельности индекс рентабельности

Правильный ответ-3

Как называется показатель, при превышении которого суммарное значение дисконтированных доходов за период планирования меньше суммарного значения дисконтированных капитальных вложений?

- чистый дисконтированный доход
- период окупаемости
- внутренняя норма рентабельности
- индекс рентабельности

Предпринимательские риски

Как называется риск того, что инвестору придется покрывать убытки по проекту за счет других видов деятельности?

- критический
- допустимый
- катастрофический
- селективный

Процентные ставки

Какие виды процентных ставок Вам известны?

- простая
- элементарная
- составная
- сложная

Процентные ставки-1

Какая процентная ставка применяется к наращенной сумме долга?

- сложная
- плавающая
- переменная
- ставка МИБОР

Процентные ставки-2

При применении какой процентной ставки проценты не выплачиваются при их начислении?

- фиксированная
- сложная
- номинальная
- плавающая

Риски, связанные с покупательной способностью денег

Какие риски не относятся к рискам, связанным с покупательной способностью денег?

- валютный риск
- риск ликвидности
- кредитный риск
- инфляционный риск

Самофинансирование

Назовите источники самофинансирования инвестиций.

- амортизационные отчисления
- чистая прибыль
- банковский кредит
- бюджетное финансирование

Синоним

Подберите синоним для понятия "лизинг".

- аренда
- кредит

- рента

Собственные источники финансирования

Какие источники финансирования инвестиций относятся к собственным средствам предприятия?

- бюджетные ассигнования
- амортизационные отчисления
- прибыль
- банковские кредиты

Собственный капитал

Какая из форм привлечения инвестиций не позволяет увеличить рентабельность собственного капитала компании?

- акционирование
- выпуск облигаций
- банковское кредитование

Типы риска

Какие риски всегда провоцируют только убытки?

- спекулятивные
- коммерческие
- динамические
- простые

Типы риска-1

К какой группе относятся риски, которые могут принести прибыль?

- спекулятивные
- простые
- статистические
- чистые

Точка безубыточности-2

В каких единицах может измеряться точка безубыточности?

- рублях

- тоннах
- днях

Управление

При приобретении каких ценных бумаг инвестор получает право голоса на собраниях акционеров?

- облигация
- обыкновенная акция
- вексель
- сберегательный сертификат

Управление-2

При приобретении каких ценных бумаг инвестор имеет право претендовать на долю в капитале компании?

- облигация
- обыкновенная акция
- вексель
- сберегательный сертификат

Управление-3

Какие ценные бумаги продаются по цене ниже номинальной?

- дисконтная облигация
- обыкновенная акция
- вексель
- сберегательный сертификат

Уровень риска-1

С помощью какого показателя следует оценивать уровень риска инвестиционного проекта при одинаковых значениях уровня ожидаемого дохода?

- бета-коэффициент
- среднее квадратическое отклонение
- коэффициент вариации
- коэффициент корреляции

Уровень риска-2

С помощью какого показателю следует оценивать уровень риска инвестиционного проекта при различии значений средних уровней доходности?

- бета-коэффициент
- среднеквадратическое отклонение
- коэффициент вариации
- коэффициент корреляции

Уровень риска-3

С помощью какого показателю следует оценивать уровень риска вложений в ценные бумаги, обращающиеся на организованном рынке?

- бета-коэффициент
- среднеквадратическое отклонение
- коэффициент вариации
- коэффициент корреляции

Финансовая устойчивость

Какая из форм финансирования инвестиций предполагает снижение финансовой устойчивости предприятия?

- акционирование
- облигационный займ
- бюджетное финансирование
- банковское кредитование

Формула Фишера

С использованием формулы Фишера определите реальную доходность финансовой операции, если ставка процента по депозитным вкладам на срок 12 месяцев составляет 15%, а годовая ставка инфляции – 10%.

- более 5 процентов
- меньше 5, но больше 4 процентов
- меньше 4 процентов

Функции сложного процента-1

Какую функцию сложного процента надо использовать, если Вы хотите рассчитать какой величины достигнет Ваш вклад в банке через определенный период времени при ежегодном начислении и капитализации процентов?

- Будущая стоимость единицы
- настоящая стоимость единицы
- взнос на амортизацию единицы
- будущая стоимость единичного аннуитета

Функции сложного процента-2

Какую функцию сложного процента надо использовать, если Вы хотите рассчитать какой величины достигнет Ваш вклад в банке через определенный период времени при ежегодных дополнительных взносах и ежегодном начислении и капитализации процентов?

- Будущая стоимость единицы
- будущая стоимость единичного аннуитета
- настоящая стоимость единицы
- фактор фонда возмещения

Функции сложного процента-3

Какую функцию сложного процента надо использовать, если Вы хотите рассчитать какой величины Вам необходимо произвести вклад в банк сегодня, чтобы через определенный период времени при ежегодном начислении и капитализации процентов вклад достиг определенной величины?

- настоящая (текущая) стоимость единицы
- Будущая стоимость единицы
- фактор фонда возмещения
- текущая стоимость единичного аннуитета

Функции сложного процента-4

Какую функцию сложного процента надо использовать, если Вы хотите рассчитать под какой процент Вам необходимо произвести вклад в банк сегодня, чтобы через определенный период времени при ежегодном начислении и капитализации процентов вклад достиг определенной величины?

- настоящая стоимость единицы
- взнос на амортизацию единицы
- будущая стоимость единичного аннуитета
- текущая стоимость единичного аннуитета

Функции сложного процента-5

Какую функцию сложного процента надо использовать, если Вы хотите рассчитать какой величины Вам необходимо произвести вклад в банк сегодня, чтобы в течение определенного периода времени получать ежегодный равный платеж при ежегодном начислении и капитализации процентов?

- текущая стоимость единичного аннуитета
- фактор фонда возмещения
- будущая стоимость единичного аннуитета
- Будущая стоимость единицы

Функции сложного процента-6

Какую функцию сложного процента надо использовать, если Вы хотите рассчитать какой величины Вам необходимо производить ежегодно вклад в банк, чтобы через определенный период времени при ежегодном начислении и капитализации процентов вклад достиг определенной величины?

- фактор фонда возмещения
- текущая стоимость единичного аннуитета
- взнос на амортизацию единицы
- будущая стоимость единичного аннуитета

Цена акций

Выберите правильный ответ.

- Рыночная цена акций всегда ниже ее номинальной стоимости
- Рыночная цена акций всегда выше ее номинальной стоимости
- Рыночная цена акций может быть как выше так и ниже ее номинальной стоимости

Чистый дисконтированный доход

В каком случае проект считается прибыльным?

- $ЧДД > 0$
- $ЧДД \neq 0$
- $ЧДД < 0$

Шесть функций сложного процента.

Какая из функций является обратной к функции текущей стоимости единичного аннуитета?

- текущая стоимость единицы

- взнос на амортизацию единицы
- будущая стоимость единичного аннуитета
- накопленная сумма единицы

Шесть функций-1

С помощью какой функции можно рассчитать текущую стоимость будущих периодических равных платежей?

- текущая стоимость единичного аннуитета
- текущая стоимость единицы
- взнос на амортизацию единицы
- периодический взнос в фонд накопления

Шесть функций-2

С помощью какой функции можно рассчитать размер периодических равных платежей в погашение полученного кредита?

- взнос на амортизацию единицы
- будущая стоимость единичного аннуитета
- фактор фонда возмещения
- текущая стоимость единичного аннуитета.

Эквивалентная ставка

Какие ставки называются эквивалентными?

- приведенные к одному и тому же моменту времени
- дающие одинаковый финансовый результат
- равные ставке центрального банка
- эффективные ставки которых равны

Эмиссионный доход

Что такое эмиссионный доход?

- разница, образуемая за счет превышения эмиссионной цены акций над номиналом
- прибыль, полученная акционерным обществом в первый год работы
- доход, получаемый посредником за услуги по размещению акций на рынке ценных бумаг

Эффективная ставка-1

В каком соотношении находятся эффективная и номинальная ставки?

- эффективная ставка больше номинальной
- эффективная ставка равна номинальной
- эффективная ставка меньше номинальной
- нет ответа

Дисконтирование

К какому моменту времени приводятся будущие денежные потоки с помощью дисконтирования?

-

Идентификация риска

Идентифицировать риски инновационного проекта позволяет *** анализ.

-

Лизинг

Случай, когда продавец лизингового имущества одновременно является лизингополучателем, называется *** лизингом.

-

Сложные проценты

Присоединение начисленных процентов к сумме долга называется *** процентов.

-

Факторы инвестиций

Важнейшим фактором, который определяет уровень инвестиций в масштабах общества, является соотношение между потреблением и ***.

-

Акционирование

Привлечение инвестиционных ресурсов с помощью акционирования подразумевает привлечение их на неограниченный срок.

- Верно

- Неверно

Акционирование-1

Привлечение инвестиционных ресурсов с помощью акционирования подразумевает безусловность выплат за право использования этих ресурсов.

- Верно
- Неверно

Доля в капитале

Величина доли в капитале компании, на которую может претендовать акционер, зависит от количества акций, которые он приобрел, и не зависит от цены, которая фактически была им уплачена.

- Верно
- Неверно

Доля в капитале-1

Величина доли в капитале компании, на которую может претендовать акционер, зависит от суммы, уплаченной им при приобретении акций и не зависит от количества акций, которые он приобрел.

- Верно
- Неверно

Инвестиционный риск

Инвестиционные риски относятся к группе чистых рисков.

- Верно
- Неверно

Инвестиционный риск-1

Инвестиционные риски относятся к группе спекулятивных рисков.

- Верно
- Неверно

Инфляция

Если уровень инфляции составил 10 процентов, это означает, что цены выросли в 1,1 раза.

- Верно
- Неверно

Коэффициент дисконтирования

Коэффициент дисконтирования уменьшается при увеличении нормы дисконта.

- Верно
- Неверно

Риск вложений

Риск вложений в обыкновенные акции выше риска вложений в купонные облигации.

- Верно
- Неверно

Риск вложений-1

Риск вложений в привилегированные акции выше риска вложений в обыкновенные акции.

- Верно
- Неверно

Риск вложений-2

Риск вложений в дисконтные облигации выше риска вложений в сберегательные сертификаты.

- Верно
- Неверно

Риск инвестирования

Финансовые инвестиции являются более рискованными по сравнению с реальными инвестициями.

- Верно
- Неверно

Сбережения и инвестиции

Сбережения предполагают инвестиции.

- Верно

- Неверно

Сбережения и инвестиции

Инвестиции предполагают сбережения.

- Верно
- Неверно

Срок окупаемости и норма дисконта

Срок окупаемости проекта не зависит от выбранной нормы дисконта.

- Верно
- Неверно

Точка безубыточности

Точка безубыточности и точка окупаемости означают одно и то же явление.

- Верно
- Неверно

Точка безубыточности-1

Точка безубыточности измеряется в единицах времени (днях, неделях, месяцах).

- Верно
- Неверно

Эффективная ставка

Величина эффективной ставки не зависит от периодичности начисления процентов.

- Верно
- Неверно

Подача запроса