

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНБАССКАЯ АГРАРНАЯ АКАДЕМИЯ»

КАФЕДРА ЭКОНОМИКИ



О.А. Удалых
2023 г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине

Инвестиционная деятельность в АПК

(наименование дисциплины)

Направление подготовки/специальность 38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки/специальности)

Направленность
(профиль)

Экономика предприятий и организаций АПК

(наименование профиля/специализации подготовки, при наличии)

Квалификация выпускника:

бакалавр

(квалификация выпускника)

Год начала подготовки: 2023

Макеевка – 2023

Фонд оценочных средств по дисциплине «Инвестиционная деятельность в АПК» является частью ОПОП ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль): Экономика предприятий и организаций АПК и предназначен для оценивания уровня сформированности компетенций обучающихся.

Разработчик(и)


(подпись)

О.А. Удалых

(ИОФ)

(подпись)

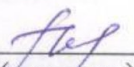
(ИОФ)

(подпись)

(ИОФ)

Фонд оценочных средств обсужден на заседании ПМК кафедры экономики, протокол № 8 от «29» марта 2023 года

Председатель ПМК

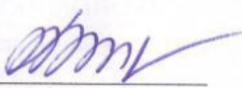

(подпись)

И.Н. Гизатуллина

(ИОФ)

Фонд оценочных средств утвержден на заседании кафедры экономики, протокол № 8 от «29» марта 2023 года

Заведующий кафедрой


(подпись)

В.И. Веретенников

(ИОФ)

Раздел 1. ПАСПОРТ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Инвестиционная деятельность в АПК»

1.1. Основные сведения о дисциплине

Наименование показателей	Укрупненная группа, направление подготовки, квалификационный уровень	Характеристика дисциплины		
		очная форма обучения	заочная форма обучения	очно-заочная форма обучения
Количество зачетных единиц – 2	Укрупненная группа 38.00.00 Экономика и управление	Обязательная часть		
	Направление подготовки: 38.03.01 Экономика			
	Общее количество часов – 72	Направленность (профиль): Экономика предприятий и организаций АПК	Семестр	
7			-	7
Лекции				
	Образовательная программа высшего образования –программа бакалавриата	12	-	6
		Занятия семинарского типа		
		12	-	4
		Самостоятельная работа		
		46	-	60
		Контактная работа, всего		
		26	-	12
Вид контроля: зачет				

1.2. Перечень компетенций, формируемых дисциплиной «Инвестиционная деятельность в АПК»

Код компетенции	Содержание компетенции	Планируемые результаты обучения	
		Наименование индикатора достижения компетенции	Формируемые знания, умения и навыки
1	2	3	4
ПК-6	Способен разрабатывать инвестиционные проекты и оценивать эффективность реализации на стадиях жизненного цикла	ПК-6.1 Знает методы оценки экономической эффективности отрасли в рамках реализации инвестиционного проекта; основные факторы риска, их количественную оценку в рамках реализации инвестиционного проекта	Знание: - содержания инвестиционной деятельности сельскохозяйственных производителей и способов разработки инвестиционных проектов; - основ экономического анализа при реализации инвестиционного проекта

Шифр темы	Название темы	Кол-во часов
Т 1.1	Экономическая сущность инвестиций и инвестиционной деятельности	7
Т 1.2	Сущность управления инвестиционной деятельностью предприятия	7
Т 1.3	Инвестиционные ресурсы предприятия	7
Т 1.4	Инвестиционный климат государства	7
Т 2.1	Планирование инвестиционной деятельности предприятия	7
Т 2.2	Анализ инвестиционной деятельности предприятия	7
Т 2.3	Контроль инвестиционной деятельности предприятия	8
Т 3.1	Управление реальными инвестициями предприятий АПК	6
Т 3.2	Оценка и анализ эффективности инвестиционного проекта агропромышленного предприятия	8
Т 3.3	Управление инвестиционными рисками предприятий АПК	6
	Другие виды контактной работы	2
Всего		72

[illegible]

1.5. Соответствие тем дисциплины и контрольно-измерительных материалов

№ ТЕМЫ	ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ					
	<i>Тестовые задания по теоретическому материалу</i>	<i>Вопросы для устного опроса</i>	<i>Типовые задания практического характера</i>	<i>Задания для контрольной работы</i>	<i>Тематика рефератов, докладов, сообщений</i>	<i>Индивидуальное творческое задание</i>
	Блок А Контроль знаний		Блок Б Контроль умений, навыков			
Тема 1.1	+	+	+		+	
Тема 1.2	+	+	+		+	
Тема 2.1	+	+	+		+	
Тема 2.2	+	+	+		+	
Тема 2.3	+	+	+		+	
Тема 2.4	+	+	+		+	
Тема 2.5	+	+	+		+	
Тема 2.6	+	+	+		+	
Тема 3.1	+	+	+		+	
Тема 3.2	+	+	+		+	

1.6. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования

Результат обучения по дисциплине	Критерии и показатели оценивания результатов обучения			
	не зачтено		зачтено	
I этап Знать - содержание инвестиционной деятельности сельскохозяйственных производителей и способы разработки инвестиционных проектов; - основы экономического анализа при реализации инвестиционного проекта (ПК-6 / ПК-6.1)	Фрагментарные знания - содержания инвестиционной деятельности сельскохозяйственных производителей и способов разработки инвестиционных проектов; - основ экономического анализа при реализации инвестиционного проекта /Отсутствие знаний	Неполные знания - содержания инвестиционной деятельности сельскохозяйственных производителей и способов разработки инвестиционных проектов; - основ экономического анализа при реализации инвестиционного проекта	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания - содержания инвестиционной деятельности сельскохозяйственных производителей и способов разработки инвестиционных проектов; - основ экономического анализа при реализации инвестиционного проекта	Сформированные и систематические знания - содержания инвестиционной деятельности сельскохозяйственных производителей и способов разработки инвестиционных проектов; - основ экономического анализа при реализации инвестиционного проекта
II этап Уметь - выявлять факторы рисков, идентифицировать риски в инвестиционной деятельности на всех стадиях жизненного цикла; - принимать инвестиционное решение на основе анализа эффективности проекта на стадиях жизненного цикла (ПК-6 / ПК-6.2)	Фрагментарное умение - выявлять факторы рисков, идентифицировать риски в инвестиционной деятельности на всех стадиях жизненного цикла; - принимать инвестиционное решение на основе анализа эффективности проекта на стадиях жизненного цикла /Отсутствие умений	В целом успешное, но несистематическое умение - выявлять факторы рисков, идентифицировать риски в инвестиционной деятельности на всех стадиях жизненного цикла; - принимать инвестиционное решение на основе анализа эффективности проекта на стадиях жизненного цикла	В целом успешное, но содержащее отдельные пробелы умение - выявлять факторы рисков, идентифицировать риски в инвестиционной деятельности на всех стадиях жизненного цикла; - принимать инвестиционное решение на основе анализа эффективности проекта на стадиях жизненного цикла	Успешное и систематическое умение - выявлять факторы рисков, идентифицировать риски в инвестиционной деятельности на всех стадиях жизненного цикла; - принимать инвестиционное решение на основе анализа эффективности проекта на стадиях жизненного цикла
III этап Иметь навыки определения стратегических решений по реализации проекта с учетом условий внешней и внутренней среды (ПК-6 / ПК-6.3)	Фрагментарное применение навыков определения стратегических решений по реализации проекта с учетом условий внешней и внутренней среды/ Отсутствие навыков	В целом успешное, но несистематическое применение навыков определения стратегических решений по реализации проекта с учетом условий внешней и внутренней среды	В целом успешное, но сопровождающееся отдельными ошибками применение навыков определения стратегических решений по реализации проекта с учетом условий внешней и внутренней среды	Успешное и систематическое применение навыков определения стратегических решений по реализации проекта с учетом условий внешней и внутренней среды

Раздел 2. ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА

Блок А ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Фонд тестовых заданий по дисциплине

Тема 1.1

1. Все виды имущественных и интеллектуальных ценностей, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности, в результате которой образуется прибыль (доход) или достигается социальный эффект - это:

- а) инвестиции
- б) реальные инвестиции
- в) финансовые инвестиции
- г) инновации

2. Совокупность практических действий граждан, юридических лиц и государства по реализации инвестиций - это:

- а) инвестиции
- б) инвестиционная политика
- в) инвестиционная деятельность
- г) инвестиционная стратегия

3. Вложение капитала в воспроизводство основных фондов, в инновационные нематериальные активы, в прирост запасов товарно-материальных ценностей и другие объекты инвестирования, связанные с осуществлением операционной деятельности предприятия - это:

- а) реинвестиции
- б) инвестиции
- в) реальные инвестиции
- г) финансовые инвестиции

4. Вложения капитала в акции, облигации и другие финансовые инструменты - это:

- а) реальные инвестиции
- б) реинвестиции
- в) финансовые инвестиции
- г) кредит

5. Инвестиции, которые осуществляются с целью внедрения нововведений в производство, - это:

- а) реальные инвестиции
- б) финансовые инвестиции
- в) инновационные инвестиции
- г) интеллектуальные инвестиции

6. Осуществление реальных или финансовых инвестиций за счет дохода, полученного от инвестиционных операций - это:

- а) реинвестиции
- б) прямые инвестиции
- в) портфельные инвестиции
- г) финансовые инвестиции

7. Инвестиции, характеризующие вложение капитала в объекты инвестирования через финансовых посредников - это:

- а) валовые инвестиции
- б) чистые инвестиции
- в) прямые инвестиции

г) косвенные инвестиции

8. Инвестиции, характеризующие общий объем капитала, вкладываемого в воспроизводство основных фондов и нематериальных активов в определенном периоде, - это:

а) валовые инвестиции

б) чистые инвестиции

в) реновационные инвестиции

г) косвенные инвестиции

9. Инвестиции, характеризующие объем капитала, который вкладывается в расширенное воспроизводство основных средств и нематериальных активов в определенном периоде, - это:

а) валовые инвестиции

б) чистые инвестиции

в) реновационные инвестиции

г) косвенные инвестиции

10. Инвестиции, характеризующие объем капитала, который вкладывается в простое воспроизводство основных средств и нематериальных активов в определенном периоде, - это:

а) валовые инвестиции

б) чистые инвестиции

в) реновационные инвестиции

г) прямые инвестиции

Тема 1.2

1. Инвестиционное планирование - это:

а) процесс непрерывного целенаправленного подбора соответствующих информативных показателей, необходимых для осуществления анализа, планирования и подготовки эффективных управленческих решений по всем аспектам инвестиционной деятельности предприятия

б) процесс исследования инвестиционной активности и эффективности предприятия с целью выявления резервов их роста

в) процесс разработки системы планов и плановых (нормативных) показателей по обеспечению развития предприятия необходимыми инвестиционными ресурсами и повышению эффективности его инвестиционной деятельности в будущем периоде

г) процесс проверки выполнения и обеспечения реализации всех управленческих решений в области инвестиционной деятельности с целью реализации инвестиционной стратегии

2. Инвестиционный контроль - это:

а) процесс непрерывного целенаправленного подбора соответствующих информативных показателей, необходимых для осуществления анализа, планирования и подготовки эффективных управленческих решений по всем аспектам инвестиционной деятельности предприятия

б) процесс исследования инвестиционной активности и эффективности предприятия с целью выявления резервов их роста

в) процесс разработки системы планов и плановых (нормативных) показателей по обеспечению развития предприятия необходимыми инвестиционными ресурсами и повышению эффективности его инвестиционной деятельности в будущем периоде

г) процесс проверки выполнения и обеспечения реализации всех управленческих решений в области инвестиционной деятельности с целью реализации инвестиционной стратегии

3. Информационное обеспечение инвестиционной деятельности - это:

а) процесс непрерывного целенаправленного подбора соответствующих информативных показателей, необходимых для осуществления анализа, планирования и подготовки эффективных управленческих решений по всем аспектам инвестиционной деятельности предприятия

б) процесс исследования инвестиционной активности и эффективности предприятия с целью выявления резервов их роста

в) процесс разработки системы планов и плановых (нормативных) показателей по обеспечению развития предприятия необходимыми инвестиционными ресурсами и повышению эффективности его инвестиционной деятельности в будущем периоде

г) процесс проверки выполнения и обеспечения реализации всех управленческих решений в области инвестиционной деятельности с целью реализации инвестиционной стратегии

4. Постоянно действующий информационно-аналитический механизм постоянного наблюдения за показателями инвестиционной деятельности, разрабатываемых на предприятии - это:

- а) инвестиционная стратегия
- б) инвестиционная политика
- в) инвестиционный мониторинг
- г) инвестиционное планирование

5. Инвестиционная политика, которая является частью общей инвестиционной стратегии предприятия, обеспечивает подготовку, оценку и реализацию эффективных инвестиционных проектов, - это:

- а) политика управления реальными инвестициями
- б) политика управления финансовыми инвестициями
- в) политика формирования инвестиционных ресурсов
- г) инновационная политика

6. Инвестиционная политика, являющаяся частью общей инвестиционной стратегии предприятия и обеспечивает выбор наиболее эффективных финансовых инструментов вложения капитала и своевременное его реинвестирования - это:

- а) политика управления реальными инвестициями
- б) политика управления финансовыми инвестициями
- в) политика формирования инвестиционных ресурсов
- г) инновационная политика

7. Контролирующая система, обеспечивающая концентрацию контрольных действий на наиболее приоритетных направлениях инвестиционной деятельности предприятия, направлена на своевременное выявление отклонений фактических ее результатов от предусмотренных и принятие оперативных решений, обеспечивающих ее реализацию, - это:

- а) инвестиционное планирование
- б) инвестиционный анализ
- в) инвестиционный контроллинг
- г) инвестиционный менеджмент

8. Финансовый посредник, аккумулирующий средства индивидуальных инвесторов и осуществляющий инвестиционную деятельность, специализированную на операциях с ценными бумагами, - это:

- а) индивидуальный инвестор
- б) институциональный инвестор
- в) стратегический инвестор
- г) портфельный инвестор

Тема 1.3

1. Инвестиционные ресурсы, характеризующие общую стоимость средств предприятия, обеспечивающих его инвестиционную деятельность и принадлежит ему на правах собственности, - это:

- а) собственные инвестиционные ресурсы
- б) заемные инвестиционные ресурсы
- в) привлеченные инвестиционные ресурсы
- г) все ответы верны

2. Инвестиционные ресурсы, привлекаемые предприятием для финансирования инвестиционной деятельности на возвратной основе - это:

- а) собственные инвестиционные ресурсы
- б) заемные инвестиционные ресурсы
- в) привлеченные инвестиционные ресурсы
- г) все ответы верны

3. Инвестиционные ресурсы, привлекаемые предприятием для финансирования инвестиционной деятельности за счет эмиссии акций, - это:

- а) собственные инвестиционные ресурсы
- б) заемные инвестиционные ресурсы
- в) привлеченные инвестиционные ресурсы
- г) все ответы верны

4. Инвестиционные ресурсы предприятия могут формироваться:

- а) в денежной форме
- б) в материальной форме
- в) в нематериальной форме
- г) все ответы верны

5. Инвестиционная политика, которая является частью общей инвестиционной стратегии предприятия, заключающейся в обеспечении необходимого уровня самофинансирования его инвестиционной деятельности и выборе эффективных форм привлечения заемного капитала из различных источников для осуществления инвестиций, - это:

- а) политика управления реальными инвестициями
- б) политика управления финансовыми инвестициями
- в) политика формирования инвестиционных ресурсов
- г) политика снижения инвестиционного риска

Тема 1.4

1. Обобщенная характеристика совокупности социальных, экономических, организационных, политических, правовых предпосылок, обуславливающих привлекательность и целесообразность инвестирования в хозяйственную систему:

- а) инвестиционный проект
- б) инвестиционная политика
- в) инвестиционная стратегия
- г) инвестиционный климат

2. Характер экономического развития государства отражает показатель:

- а) валовые инвестиции
- б) чистые инвестиции
- в) финансовые инвестиции
- г) прямые инвестиции

3. Инвестиции, характеризующие вложения капитала в реальные активы других предприятий или в финансовые инструменты инвестирования, эмитируемые другими субъектами хозяйствования, - это:

- а) валовые инвестиции
- б) чистые инвестиции
- в) внешние инвестиции
- г) внутренние инвестиции

4. Субъект инвестиционной деятельности, который принимает решения о вложении собственных, заемных и привлеченных инвестиционных ресурсов в объекты инвестирования, - это:

- а) инвестор
- б) участник
- в) кредитор

г) подрядчик

5. Инвестор - это субъект инвестиционной деятельности, который:

а) принимает решение о вложении собственных инвестиционных ресурсов в объекты инвестирования

б) принимает решение о вложении собственных, заемных и привлеченных инвестиционных ресурсов в объекты инвестирования

в) обеспечивает реализацию инвестиций в роли кредитора

г) принимает решение о вложении средств на основании доверенности кредиторов

6. Запрещается инвестирование в создание объектов, использование которых:

а) не соответствует требованиям санитарно-гигиенических, радиационных, экологических и других норм, установлен законодательством

б) нарушает права и интересы граждан и юридических лиц, охраняемых законом

в) нарушают интересы государства

г) все ответы верны

7. Инвестиции - это:

а) вложения, которые осуществляются с целью внедрения нововведений в производство

б) вложения капитала во всех его формах в объекты предпринимательской и других видов деятельности, в результате которой образуется прибыль (доход) или достигается социальный эффект

в) вложения капитала в воспроизводство основных фондов, в инновационные нематериальные активы, в прирост запасов товарно-материальных ценностей и другие объекты инвестирования, связанные с осуществлением операционной деятельности предприятия

г) вложения капитала в акции, облигации и другие финансовые инструменты

8. Территория в пределах города, района, в которой сложились неблагоприятные социально-экономические условия и на которой внедряется специальный режим инвестиционной деятельности с целью создания новых рабочих мест, - это:

а) оффшорная зона

б) территория приоритетного развития

в) специальная экономическая зона

г) регион

Тема 2.1

1. Система принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанная с осуществлением различных аспектов инвестиционной деятельности – это:

а) инвестиционный менеджмент

б) инвестиционный контроль

в) инвестиционный анализ

г) инвестиционная деятельность

2. Управление реальными инвестициями предприятия относится к:

а) общим функциям инвестиционного менеджмента

б) специальным функциям инвестиционного менеджмента

в) не имеет верного ответа

г) верны а и б

3. Разработка инвестиционной стратегии предприятия относится к:

а) общим функциям инвестиционного менеджмента

б) специальным функциям инвестиционного менеджмента

в) не имеет верного ответа

г) верны а и б

4. Теоретическое обоснование процесса разработки и реализации инвестиционных решений предприятия:

а) инвестиционная деятельность

б) инвестиционный менеджмент

- в) инвестиционный анализ
 - г) механизм инвестиционного менеджмента
5. Система долгосрочных целей инвестиционной деятельности предприятия, определяемая задачами его развития и инвестиционной идеологией, - это:
- а) инвестиционная программа
 - б) инвестиционный портфель
 - в) инвестиционная стратегия
 - г) инвестиционная деятельность
6. Взаимосвязанная совокупность внутренних структурных служб и подразделений предприятия, обеспечивающих разработку и принятие управленческих решений по отдельным аспектам его инвестиционной деятельности и несущих ответственность за результаты этих решений - это:
- а) система организационного обеспечения инвестиционного менеджмента
 - б) система информационного обеспечения инвестиционного менеджмента
 - в) центр управления инвестициями
 - г) инвестиционная стратегия
7. Структурное подразделение предприятия, руководитель которого несет ответственность за использование выделенных ему инвестиционных ресурсов и получение необходимой прибыли от инвестиционной деятельности - это:
- а) финансовый отдел
 - б) система организационного обеспечения инвестиционной деятельности
 - в) центр управления инвестициями
 - г) бухгалтерия
8. Процесс непрерывного целенаправленного подбора соответствующих информативных показателей, необходимых для осуществления анализа, планирования и подготовки эффективных управленческих решений по всем аспектам инвестиционной деятельности предприятия, - это:
- а) организационное обеспечение инвестиционной деятельности
 - б) информационное обеспечение инвестиционной деятельности
 - в) инвестиционный контроль
 - г) инвестиционный анализ
9. Процесс исследования инвестиционной активности и эффективности инвестиционной деятельности предприятия с целью выявления резервов их роста - это:
- а) организационное обеспечение инвестиционной деятельности
 - б) информационное обеспечение инвестиционной деятельности
 - в) инвестиционный контроль
 - г) инвестиционный анализ
10. Процесс разработки системы планов и плановых (нормативных) показателей по обеспечению развития предприятия необходимыми инвестиционными ресурсами и повышению эффективности его инвестиционной деятельности в будущем периоде - это:
- а) инвестиционное планирование
 - б) информационное обеспечение инвестиционной деятельности
 - в) инвестиционный контроль
 - г) инвестиционный анализ

Тема 2.2

1. Вертикальный инвестиционный анализ - это:
- а) изучение условий осуществления инвестиционной деятельности предприятия в целом
 - б) система инвестиционного анализа, основанная на изучении динамики отдельных показателей инвестиционной деятельности во времени
 - в) система инвестиционного анализа, основанной на структурном разложении отдельных показателей инвестиционной деятельности

г) система инвестиционного анализа, основанная на сопоставлении значений отдельных групп аналогичных показателей между собой

2. Инвестиционный анализ - это:

а) процесс непрерывного целенаправленного подбора соответствующих информативных показателей, необходимых для осуществления анализа, планирования и подготовки эффективных управленческих решений по всем аспектам инвестиционной деятельности предприятия

б) процесс исследования инвестиционной активности и эффективности предприятия с целью выявления резервов их роста

в) процесс разработки системы планов и плановых (нормативных) показателей по обеспечению развития предприятия необходимыми инвестиционными ресурсами и повышению эффективности его инвестиционной деятельности в будущем периоде

г) процесс проверки выполнения и обеспечения реализации всех управленческих решений в области инвестиционной деятельности с целью реализации инвестиционной стратегии

3. Изучение условий осуществления инвестиционной деятельности предприятия в целом - это:

а) предварительный инвестиционный анализ

б) оперативный инвестиционный анализ

в) ретроспективный инвестиционный анализ

г) горизонтальный инвестиционный анализ

4. Система инвестиционного анализа, основанная на изучении динамики отдельных показателей инвестиционной деятельности во времени, - это:

а) анализ финансовых коэффициентов

б) сравнительный инвестиционный анализ

в) вертикальный инвестиционный анализ

г) горизонтальный инвестиционный анализ

5. Система инвестиционного анализа, основанной на структурном разложении отдельных показателей инвестиционной деятельности - это:

а) анализ финансовых коэффициентов

б) сравнительный инвестиционный анализ

в) вертикальный инвестиционный анализ

г) горизонтальный инвестиционный анализ

6. Система инвестиционного анализа, основанная на сопоставлении значений отдельных групп аналогичных показателей между собой - это:

а) анализ финансовых коэффициентов

б) сравнительный инвестиционный анализ

в) вертикальный инвестиционный анализ

г) горизонтальный инвестиционный анализ

7. Система инвестиционного анализа, основанная на расчете соотношения различных абсолютных показателей инвестиционной деятельности между собой - это:

а) анализ финансовых коэффициентов

б) сравнительный инвестиционный анализ

в) вертикальный инвестиционный анализ

г) горизонтальный инвестиционный анализ

8. Сравнительный инвестиционный анализ - это:

а) изучение условий осуществления инвестиционной деятельности предприятия в целом

б) система инвестиционного анализа, основанная на изучении динамики отдельных показателей инвестиционной деятельности во времени

в) система инвестиционного анализа, основанной на структурном разложении отдельных показателей инвестиционной деятельности

г) система инвестиционного анализа, основанная на сопоставлении значений отдельных групп аналогичных показателей между собой

9. Предыдущий инвестиционный анализ - это:

а) изучение условий осуществления инвестиционной деятельности предприятия в целом

б) система инвестиционного анализа, основанная на изучении динамики отдельных показателей инвестиционной деятельности во времени

в) система инвестиционного анализа, основанной на структурном разложении отдельных показателей инвестиционной деятельности

г) система инвестиционного анализа, основанная на сопоставлении значений отдельных групп аналогичных показателей между собой

10. Горизонтальный (трендовый) инвестиционный анализ - это:

а) изучение условий осуществления инвестиционной деятельности предприятия в целом

б) система инвестиционного анализа, основанная на изучении динамики отдельных показателей инвестиционной деятельности во времени

в) система инвестиционного анализа, основанной на структурном разложении отдельных показателей инвестиционной деятельности

г) система инвестиционного анализа, основанная на сопоставлении значений отдельных групп аналогичных показателей между собой

Тема 2.3

1. Финансовые инвестиции - это:

а) вложения, осуществляемые с целью внедрения нововведений в производство

б) вложения капитала во всех его формах в объекты предпринимательской и других видов деятельности, в результате которой образуется прибыль или достигается социальный эффект

в) вложения капитала в воспроизводство основных фондов, в инновационные нематериальные активы, в прирост запасов товарно-материальных ценностей и другие объекты инвестирования, связанные с осуществлением операционной деятельности предприятия

г) вложения капитала в акции, облигации и другие финансовые инструменты

2. Целенаправленно сформированная совокупность финансовых инструментов, предназначенных для осуществления финансового инвестирования - это:

а) инвестиционная программа

б) инвестиционный портфель

в) инвестиционная стратегия

г) инвестиционная политика

3. Инвестиционный портфель, сформированный по критерию максимизации уровня инвестиционной прибыли в текущем периоде вне зависимости от темпов прироста инвестируемого капитала, в долгосрочной перспективе, - это:

а) портфель дохода

б) портфель роста

в) агрессивный портфель

г) консервативный портфель

4. Инвестиционный портфель, сформированный по критерию максимизации темпов прироста инвестируемого капитала, в предстоящей долгосрочной перспективе вне зависимости от уровня формирования инвестиционной прибыли в текущем периоде, - это:

а) портфель дохода

б) портфель роста

в) агрессивный портфель

г) консервативный портфель

5. Инвестиционный портфель, сформированный по критерию максимизации текущего дохода или прироста инвестированного капитала вне зависимости от сопутствующего ему высокого уровня инвестиционного риска - это:

- а) портфель дохода
- б) портфель роста
- в) агрессивный портфель
- г) консервативный портфель

6. Инвестиционный портфель, сформированный по критерию минимизации уровня инвестиционного риска - это:

- а) портфель дохода
- б) портфель роста
- в) агрессивный портфель
- г) консервативный портфель

7. Инвестиционный портфель, в котором удельный вес основных видов финансовых инструментов инвестирования остается неизменной в течение длительного периода времени, - это:

- а) портфель с фиксированной структурой активов
- б) портфель с гибкой структурой активов
- в) моноцелевой портфель
- г) полицелевой (комбинированный) портфель

8. Инвестиционный портфель, в котором удельный вес основных видов финансовых инструментов инвестирования является подвижной и изменяется под влиянием факторов внешней среды и цели осуществления финансовых инвестиций, - это:

- а) портфель с фиксированной структурой активов
- б) портфель с гибкой структурой активов
- в) моноцелевой портфель
- г) полицелевой (комбинированный) портфель

9. Инвестиционный портфель, в котором все финансовые инструменты инвестирования отобраны по критерию решения одной из стратегических целей его формирования - это:

- а) портфель с фиксированной структурой активов
- б) портфель с гибкой структурой активов
- в) моноцелевой портфель
- г) полицелевой (комбинированный) портфель

10. Инвестиционный портфель, который предусматривает возможности одновременного решения ряда стратегических их целей его формирования - это:

- а) портфель с фиксированной структурой активов
- б) портфель с гибкой структурой активов
- в) моноцелевой портфель
- г) полицелевой (комбинированный) портфель

11. Обоснование и реализация управленческих решений, обеспечивающих поддержку целевой инвестиционной направленности сформированного портфеля по параметрам его доходности, риска и ликвидности путем замены отдельных его инструментов - это:

- а) формирование инвестиционного портфеля
- б) оперативное управление реструктуризацией инвестиционного портфеля
- в) оценка эффективности инвестиционного портфеля
- г) контроль инвестиционного портфеля

12. Юридическое лицо, которое от своего имени выпускает ценные бумаги и выполняет все обязательства, которые вытекают из условий их выпуска, - это:

- а) инвестор
- б) кредитор
- в) эмитент
- г) подрядчик

13. Ценная бумага без установленного срока обращения, которая свидетельствует о долевом участии в уставном фонде акционерного общества, подтверждает членство в этом акционерном обществе, дает право ее владельцу на получение части прибыли в виде

дивидендов, а также на участие в распределении имущества при ликвидации акционерного общества, - это:

- а) акция
- б) облигация
- в) сберегательный сертификат
- г) инвестиционный сертификат

14. Акция, дающий право на участие в управлении акционерным обществом :

- а) простая акция
- б) привилегированная акция
- в) "золотая" акция
- г) все виды акций

15. Акция, обеспечивает стабильный доход в виде заранее оговоренного размера дивидендов даже в период, когда предприятие не получает прибыль, - это:

- а) простая акция
- б) привилегированная акция
- в) "золотая" акция
- г) все виды акций

16. Ценная бумага, свидетельствующая о внесении ее владельцем денежных средств и подтверждающий обязательство эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок с выплатой фиксированного процента, - это:

- а) простая акция
- б) привилегированная акция
- в) облигация
- г) инвестиционный сертификат

17. Ценная бумага, выпускаемая инвестиционным фондом или инвестиционной компанией и дающая право ее владельцу на получение дохода в виде дивидендов, - это:

- а) простая акция
- б) привилегированная акция
- в) облигация
- г) инвестиционный сертификат

Тема 3.1

1. Реальные инвестиции - это:

а) вложения, осуществляемые с целью внедрения нововведений в производство
б) вложения капитала во всех его формах в объекты предпринимательской и других видов деятельности, в результате которой образуется прибыль (доход) или достигается социальный эффект

в) вложения капитала в воспроизводство основных фондов, в инновационные нематериальные активы, в прирост запасов товарно-материальных ценностей и другие объекты инвестирования, связанные с осуществлением операционной деятельности предприятия

г) вложения капитала в акции, облигации и другие финансовые инструменты

2. Совокупность документов, регламентирующих технические, экономические, организационные, правовые и другие аспекты планирования и осуществления комплекса мероприятий по вложению инвестиций, - это

- а) инвестиционный проект
- б) бизнес-план
- в) бизнес-план санации
- г) подрядный договор

3. Форма представления инвестиционного проекта в виде конкретного документа - это:

- а) устав
- б) бизнес-план
- в) смета расходов
- г) подрядный договор

4. Инновационные инвестиции - это:

- а) вложения, осуществляемые с целью внедрения нововведений в производство
- б) вложения капитала во всех его формах в объекты предпринимательской и других видов деятельности, в результате которой образуется прибыль (доход) или достигается социальный эффект
- в) вложения капитала в воспроизводство основных фондов, в инновационные нематериальные активы, в прирост запасов товарно-материальных ценностей и другие объекты инвестирования, связанные с осуществлением операционной деятельности предприятия
- г) вложения капитала в акции, облигации и другие финансовые инструменты

5. Валовые инвестиции - это:

- а) инвестиции, характеризуют вложения капитала в объекты инвестирования через финансовых посредников
- б) инвестиции, характеризующие общий объем капитала, вкладываемого в воспроизводство основных фондов и нематериальных активов в определенном периоде
- в) инвестиции, характеризующие объем капитала, вкладываемого в расширенное воспроизводство основных средств и нематериальных активов в определенном периоде
- г) инвестиции, характеризующие объем капитала, вкладываемого в простое воспроизводство основных средств и нематериальных активов в определенном периоде

6. Чистые инвестиции - это:

- а) инвестиции, характеризуют вложения капитала в объекты инвестирования через финансовых посредников
- б) инвестиции, характеризующие общий объем капитала, который вкладывается в воспроизводство основных фондов и нематериальных активов в определенном периоде
- в) инвестиции, характеризующие объем капитала, который вкладывается в расширенное воспроизводство основных средств и нематериальных активов в определенном периоде
- г) инвестиции, характеризующие объем капитала, который вкладывается в простое воспроизводство основных средств и нематериальных активов в определенном периоде

7. Косвенные инвестиции - это:

- а) инвестиции, характеризуют вложения капитала в объекты инвестирования через финансовых посредников
- б) инвестиции, характеризующие общий объем капитала, который вкладывается в воспроизводство основных фондов и нематериальных активов в определенном периоде
- в) инвестиции, характеризующие объем капитала, который вкладывается в расширенное воспроизводство основных средств и нематериальных активов в определенном периоде
- г) инвестиции, характеризующие объем капитала, который вкладывается в простое воспроизводство основных средств и нематериальных активов в определенном периоде

8. Реновационные инвестиции - это:

- а) инвестиции, характеризуют вложения капитала в объекты инвестирования через финансовых посредников
- б) инвестиции, характеризующие общий объем капитала, который вкладывается в воспроизводство основных фондов и нематериальных активов в определенном периоде
- в) инвестиции, характеризующие объем капитала, который вкладывается в расширенное воспроизводство основных средств и нематериальных активов в определенном периоде
- г) инвестиции, характеризующие объем капитала, который вкладывается в простое воспроизводство основных средств и нематериальных активов в определенном периоде

9. Стадия инвестиционного цикла, в процессе которой разрабатываются альтернативные варианты инвестиционных решений, проводится их оценка и принимается к реализации их конкретный вариант, - это:

- а) прединвестиционная стадия
- б) инвестиционная стадия
- в) пост инвестиционная стадия
- г) не имеет верного ответа

10. Стадия инвестиционного цикла, в процессе которой осуществляется непосредственная реализация принятого инвестиционного решения - это:

- а) прединвестиционная стадия
- б) инвестиционная стадия
- в) постинвестиционная стадия
- г) не имеет верного ответа

Тема 3.2

1. Показатель эффективности инвестиционной деятельности предприятия, является разницей между дисконтированной и текущей стоимостью денежных притоков и оттоков за период эксплуатации инвестиционного проекта и суммой инвестиционных затрат на его реализацию, это:

- а) чистый приведенный доход (эффект)
- б) индекс рентабельности инвестиций
- в) норма внутренней рентабельности проекта
- г) период окупаемости проекта

2. Показатель эффективности инвестиционного проекта предприятия, который представляет собой отношение дисконтированных доходов в дисконтированных на эту же дату инвестиционных расходов, это:

- а) чистый приведенный доход (эффект)
- б) индекс рентабельности инвестиций
- в) внутренняя норма доходности проекта
- г) период окупаемости проекта

3. Показатель эффективности инвестиционного проекта предприятия, который характеризует срок, в течение которого инвестиции полностью окупаются, это:

- а) чистый приведенный доход (эффект)
- б) индекс рентабельности инвестиций
- в) внутренняя норма доходности проекта
- г) период окупаемости проекта

4. Показатель эффективности инвестиционного проекта предприятия, характеризующий максимально допустимый относительный уровень расходов, которые могут быть осуществлены при реализации данного проекта, это:

- а) индекс рентабельности инвестиций
- б) внутренняя норма доходности проекта
- в) коэффициент эффективности проекта
- г) стоимость капитала

5. Какой из показателей оценки эффективности инвестиционных проектов обладает свойством аддитивности:

- а) NPV
- б) RI
- г) ARR
- в) все ответы верны

6. Задача инвестиционного анализа, которая направлена на получение максимальной суммарной прироста капитала, при реализации нескольких независимых инвестиционных проектов, стоимость которых превышает финансовые ресурсы, находящиеся в инвестора, это:

- а) пространственная оптимизация
- б) временная оптимизация
- в) не имеет верного ответа
- г) верны а и б

7. Задача инвестиционного анализа, при которой рассматривается несколько привлекательных инвестиционных проектов, в результате ограниченности финансовых

ресурсов не могут быть реализованы и в планируемом году одновременно, но в следующем году нереализованные проекты или их части могут быть реализованы мы, это:

- а) пространственная оптимизация
- б) временная оптимизация
- в) не имеет верного ответа
- г) верны а и б

8. Определить точку безубыточности инвестиционного проекта можно путем расчета показателей:

- а) критический годовой объем продаж, выраженный в количественных единицах измерения
- б) критический годовой объем продаж, выраженный в стоимостных единицах измерения
- в) критический годовой объем продаж, необходимый для получения планируемой величины прибыли
- г) все варианты верны.

Тема 3.3

1. Вероятность возникновения неблагоприятных финансовых последствий в форме потери ожидаемого инвестиционного дохода в ситуации неопределенности условий реализации реальных инвестиций, - это:

- а) проектный риск
- б) политический риск
- в) хозяйственный риск
- г) инфляционный риск

2. Проектный риск, который возникает вне зависимости от специфики деятельности предприятия и характерен для всех участников инвестиционной деятельности и для всех видов операций реального инвестирования, - это:

- а) прогнозируемый проектный риск
- б) непредсказуемый проектный риск
- в) систематический проектный риск
- г) несистематический проектный риск

3. Стадия инвестиционного цикла, в процессе которой обеспечивается контроль за достижением предусмотренных параметров инвестиционных решений в процессе эксплуатации объекта инвестирования - это:

- а) преинвестиционная стадия
- б) инвестиционная стадия
- в) постинвестиционная стадия
- г) не имеет верного ответа

4. Оперативный план краткосрочного периода, разрабатываемый в рамках одного года и отражает расходы и поступления инвестиционных средств в процессе осуществления конкретных форм инвестиционной деятельности - это:

- а) бюджет реализации инвестиционного проекта
- б) календарный план реализации инвестиционного проекта
- в) бизнес-план
- г) текущий инвестиционный план

5. Оперативный план инвестиционной деятельности предприятия, отражающий объемы, сроки выполнения и исполнителей отдельных видов работ, связанных с его осуществлением, - это:

- а) бюджет реализации инвестиционного проекта
- б) календарный план реализации инвестиционного проекта
- в) бизнес-план
- г) инвестиционный проект

6. Инвестиционный проект - это:

а) совокупность документов, регламентирующих технические, экономические, организационные, правовые и другие аспекты планирования и осуществления комплекса мероприятий по вложению инвестиций

б) форма представления инвестиционного проекта в виде конкретного документа

в) обобщенная характеристика совокупности социальных, экономических, организационных, политических, правовых предпосылок, обуславливающих привлекательность и целесообразность инвестирования в хозяйственную систему

г) документ, отражающий совокупность стратегических инвестиционных целей

7. Инвестиции, направленные на создание и обновление основных фондов и финансируются за счет средств государственного бюджета, - это:

а) государственные инвестиции

б) государственные централизованные инвестиции

в) смешанные инвестиции

г) иностранные инвестиции

Критерии и шкалы оценивания тестов

Критерии оценивания при текущем контроле
процент правильных ответов менее 40 (по 5 бальной системе контроля – оценка «неудовлетворительно»);
процент правильных ответов 40 – 59 (по 5 бальной системе контроля – оценка «удовлетворительно»)
процент правильных ответов 60 – 79 (по 5 бальной системе контроля – оценка «хорошо»)
процент правильных ответов 80-100 (по 5 бальной системе контроля – оценка «отлично»)

Вопросы для устного опроса

ТЕМА 1.1.

1. Дайте определение понятий "инвестиции", "инвестиционная деятельность".
2. Назовите основные характеристики инвестиций предприятия как объекта управления.
3. Охарактеризуйте субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
4. Назовите и охарактеризуйте формы протекания процессов инвестирования капитала и получения инвестиционной прибыли предприятия во времени.
5. Признаки лежат в основе классификации инвестиций?
6. Назовите и охарактеризуйте виды инвестиций по основным классификационным признакам.
7. Признаки лежат в основе классификации инвесторов?
8. Назовите и охарактеризуйте виды инвесторов по основным классификационным признакам.
9. Который виды инвестиций играет роль показателя экономического роста на макроэкономическом уровне?
10. Охарактеризуйте экономические эффекты инвестиционной деятельности предприятия.
11. Охарактеризуйте социальные и экологические эффекты инвестиционной деятельности предприятия.

ТЕМА 1.2.

1. Дайте определение понятия «управление инвестиционной деятельностью предприятия».
2. Охарактеризуйте место управления инвестиционной деятельностью в общей системе управления предприятием.
3. Охарактеризуйте объекты и субъекты управления инвестиционной деятельностью.
4. Назовите основные принципы управления инвестиционной деятельностью предприятия.
5. Сформулируйте цель управления инвестиционной деятельностью.
6. Назовите основные задачи, направлено на реализацию целей управления инвестиционной деятельностью.
7. Назовите и охарактеризуйте функции управления инвестиционной деятельностью как управляющей системы.
8. Назовите и охарактеризуйте функции управления инвестиционной деятельностью в качестве специальной области управления предприятием.
9. Охарактеризуйте внутренние элементы механизма управления инвестиционной деятельностью предприятия.
10. Охарактеризуйте внешние элементы механизма управления инвестиционной деятельностью предприятия.
11. Что представляет собой система организационного обеспечения управления инвестиционной деятельностью предприятия?
12. Назовите этапы формирования системы организационного обеспечения управления инвестиционной деятельностью предприятия на основе центров инвестиций.
13. Какие факторы влияют на выбор организационной структуры управления инвестиционной деятельностью предприятия?
14. Что представляет собой информационная система управления инвестиционной деятельностью?
15. Назовите пользователей инвестиционной информации предприятия.
16. Назовите виды инвестиционной информации по классификационным признакам.

ТЕМА 1.3.

1. Охарактеризуйте сущность инвестиционных ресурсов предприятия.
2. Охарактеризуйте преимущества и недостатки использования собственных инвестиционных ресурсов предприятия.
3. Назовите внешние источники привлечения инвестиционных ресурсов.
4. В чем заключается роль инвестиций в функционировании предприятия?
5. Назовите показатели информационного обеспечения управления инвестиционной деятельностью из внешних источников.
6. Назовите показатели информационного обеспечения управления инвестиционной деятельностью из внутренних источников.

ТЕМА 1.4.

1. Что представляет собой инвестиционный климат государства?
2. Какие существуют методики оценки инвестиционного климата государства?
3. В чем состоит сущность государственного регулирования инвестиционной деятельности?
4. Назовите формы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
5. В чем состоит сущность прямого государственного регулирования инвестиционной деятельности?
6. Назовите направления косвенного государственного регулирования инвестиционной деятельности.
7. Назовите фискальные и финансовые методы стимулирования инвестиционной деятельности.
8. Назовите структурные элементы инвестиционного климата региона.
9. Что представляет собой управление инвестиционной деятельностью в регионе?
10. Перечислите цели и задачи управления инвестиционной деятельностью в регионе.

ТЕМА 2.1.

1. Охарактеризуйте системы инвестиционного планирования и формы реализации его результатов на предприятии.
2. Охарактеризуйте инвестиционное прогнозирование как основу планирования инвестиционной деятельности предприятия.
3. Назовите виды инвестиционных прогнозов.
4. Охарактеризуйте стратегическое инвестиционное планирование как долгосрочное планирование инвестиционной деятельности.
5. Что такое инвестиционная стратегия предприятия?
6. Какова роль инвестиционной стратегии в обеспечении эффективного развития предприятия?
7. Охарактеризуйте основные этапы процесса разработки инвестиционной стратегии предприятия.
8. Назовите стратегические инвестиционные цели предприятия.
9. Назовите параметры оценки результативности инвестиционной стратегии предприятия.
10. Охарактеризуйте тактическое планирование инвестиционной деятельности предприятия.
11. Назовите основные виды тактических инвестиционных планов, разрабатываемых на предприятии.
12. Охарактеризуйте оперативное планирование инвестиционной деятельности предприятия.
13. Назовите виды оперативных инвестиционных планов.

ТЕМА 2.2.

1. Охарактеризуйте сущность инвестиционного анализа как функции управления инвестиционной деятельностью предприятия.
2. Назовите основные формы инвестиционного анализа в зависимости от цели его проведения на предприятии.
3. Перечислите системы инвестиционного анализа, основанные на различных методах его проведения.
4. Дайте характеристику горизонтального инвестиционного анализа.
5. Охарактеризуйте вертикальный инвестиционный анализ
6. Назовите виды сравнительного инвестиционного анализа.
7. Какие группы аналитических финансовых коэффициентов используются в управлении инвестиционной деятельностью?

ТЕМА 2.3.

1. Охарактеризуйте сущность инвестиционного контроля.
2. Назовите виды инвестиционного контроля.
3. Что представляет собой инвестиционный контроллинг?
4. Перечислите принципы построения системы инвестиционного контроллинга на предприятии.
5. Что такое мониторинг инвестиционной деятельности предприятия?
6. Охарактеризуйте последовательность и содержание основных этапов построения системы мониторинга показателей инвестиционной деятельности предприятия.

ТЕМА 3.1.

1. Дайте определение понятий "реальные инвестиции", "политика управления реальными инвестициями предприятия".
2. Назовите особенности осуществления реальных инвестиций промышленных предприятий.
3. Назовите и охарактеризуйте формы осуществления реальных инвестиций.
4. Назовите основные этапы формирования политики управления реальными инвестициями.
5. Назовите инвестиционные операции, связанные с реальным инвестированием предприятия.
6. Назовите основные стадии, составляющие цикл реального инвестирования.
7. Что представляет собой инвестиционную и проект предприятия?
8. Дайте характеристику бизнес-плана инвестиционного проекта.
9. По каким признакам классифицируются инвестиционные проекты предприятия?
10. Охарактеризуйте структуру инвестиционного проекта предприятия.
11. Сформулируйте общую последовательность разработки инвестиционного проекта.
12. Что представляет собой календарный график реализации инвестиционного проекта?
13. Назовите принципы разработки календарного графика реализации инвестиционного проекта?
14. Охарактеризуйте виды календарного графика реализации инвестиционного проекта.
15. Что представляет собой бюджет реализации инвестиционного проекта?
16. Назовите виды бюджетов реализации инвестиционного проекта.
17. Назовите составляющие элементы текущего и капитального бюджета реализации инвестиционного проекта.
18. Назовите и охарактеризуйте основные этапы обоснования управленческих решений о выходе реальных проектов инвестиционной программы предприятия.

ТЕМА 3.2.

1. Охарактеризуйте сущность эффективности инвестиционного проекта агропромышленного предприятия.
2. Сформулируйте основные принципы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов на предприятиях АПК.
3. Назовите виды эффективности инвестиционных проектов.
4. В чем заключается сущность региональной и отраслевой эффективности инвестиционного проекта?
5. Охарактеризуйте бюджетную эффективность инвестиционного проекта.
6. Что представляет собой экономическая эффективность инвестиционного проекта?
7. Охарактеризуйте простые (статистические) методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта предприятия АПК.
8. В чем суть инвестиционных операций наращивания и дисконтирования?
9. Что представляет собой учетная ставка?
10. Назовите основные дисконтированные показатели оценки эффективности инвестиционных проектов.
11. В чем сущность метода оценки чистого дисконтированного дохода?
12. Как изменяется значение чистого дисконтированного дохода при увеличении показателя ставки дисконтирования?
13. Назовите входные и выходные денежные потоки, которые учитываются при расчете чистого дисконтированного дохода.
14. В чем сущность дисконтированного срока окупаемости инвестиционного проекта?
15. Какие существуют методы оценки срока окупаемости инвестиций?
16. Дайте определение внутренней нормы доходности инвестиционного проекта и сформулируйте сущность метода оценки показателя.
17. Каким образом рассчитывается и по какому критерию оценивается рентабельность инвестиционного проекта на предприятиях АПК?
18. В чем сущность коэффициента эффективности инвестиций?

ТЕМА 3.3.

1. Что такое неопределенность и риск?
2. Что представляет собой инвестиционный риск?
3. Какие классификационные признаки лежат в основе классификации инвестиционных рисков?
4. Охарактеризуйте систематические инвестиционные риски.
5. Назовите факторы страновых систематических рисков.
6. Назовите факторы региональных систематических рисков.
7. Какие основные виды рисков свойственны реальным инвестиционным проектам?
8. Охарактеризуйте взаимосвязь различных видов проектного риска.
9. Перечислите основные виды финансовых рисков.
10. Охарактеризуйте возможности влияния предприятия на риски различных видов.

Критерии и шкалы оценивания устного опроса

Критерии оценки при текущем контроле	Оценка
Студент отсутствовал на занятии или не принимал участия. Неверные и ошибочные ответы по вопросам, разбираемым на семинаре	«неудовлетворительно»
Студент принимает участие в обсуждении некоторых проблем, даёт расплывчатые ответы на вопросы. Описывая тему, путается и теряет суть вопроса. Верность суждений, полнота и правильность ответов – 40-59 %	«удовлетворительно»
Студент принимает участие в обсуждении некоторых проблем, даёт ответы на некоторые вопросы, то есть не проявляет достаточно	«хорошо»

высокой активности. Верность суждений студента, полнота и правильность ответов 60-79%	
Студент демонстрирует знание материала по разделу, основанные на знакомстве с обязательной литературой и современными публикациями; дает логичные, аргументированные ответы на поставленные вопросы. Высока активность студента при ответах на вопросы преподавателя, активное участие в проводимых дискуссиях. Правильность ответов и полнота их раскрытия должны составлять более 80%	«отлично»

Блок Б

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УМЕНИЙ, НАВЫКОВ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Типовые задания для практических занятий

Тема 1.3

Задание 1. Предприятие планирует инвестировать свободные денежные средства в размере 150 тыс. руб. на 4 года. Определить наиболее эффективный вариант размещения средств на депозитный счет банка из нескольких альтернативных. По первому варианту планируется ежегодное начисление сложных процентов по ставке 18 %, по второму варианту – ежемесячное начисление сложных процентов по ставке 14 %, по третьему варианту – ежегодное начисление простых процентов по ставке 24 %.

Задание 2. Предприятие приняло решение инвестировать свободные денежные средства в размере 20 тыс. руб. сроком на 3 года. Имеются три альтернативных варианта вложений. По первому варианту средства вносятся на депозитный счет банка с ежегодным начислением сложных процентов по ставке 21 %, по второму варианту - ежегодное начисление 25 %, по третьему варианту – ежемесячное начисление сложных процентов по ставке 18 % годовых. Необходимо, не учитывая уровень риска, определить наилучший вариант вложения денежных средств.

Тема 1.4

Задание 1. Промышленное предприятие планирует через три года приобретение нового оборудования. Ожидается, что будущая стоимость оборудования составит 900 тыс. руб. Необходимо определить, какую сумму средств требуется поместить на депозитный счет, банка, чтобы через три года получить достаточную сумму средств, если ставка по депозитным счетам установлена в размере 17 % с ежемесячным начислением процентов или 21 % с начислением сложных процентов один раз в год.

Задание 2. Предприятие планирует через четыре года приобретение здания для размещения склада. Согласно экспертным оценкам, будущая стоимость здания составит 560 тыс. руб. Определить, какую сумму средств необходимо разместить на депозитный счет банка, чтобы через четыре года получить достаточную сумму средств, если ставка по депозитным счетам установлена в размере 15 % с ежемесячным начислением процентов, 17 % - с ежеквартальным начислением процентов или 25 % с начислением сложных процентов один раз в год. Сделать выводы.

Тема 2.1

Задание 1. Предприятие планирует приобретение промышленного оборудования, при этом первоначальные затраты оцениваются в размере 600 тыс. руб. В течение первого года планируется инвестировать дополнительно 230 тыс. руб. (в прирост оборотного капитала). Денежный приток планируется в размере 115 тыс. руб. в год. Ликвидационная стоимость оборудования через 10 лет составит 100 тыс. руб. Необходимо определить текущую стоимость денежных потоков ежегодно и экономический эффект в результате реализации данных инвестиций, если проектная дисконтная ставка составляет 10 %. Результаты расчетов оформить в виде таблицы (см. таблицу).

Таблица - Оценка экономической эффективности капитальных вложений

Период времени, лет	Денежный поток, тыс.руб.	Фактор текущей стоимости, коэф.	Текущая стоимость, тыс.руб.
0			
1			
2			

3			
...			
10			

Тема 2.2

Задание 1. Предприятие планирует осуществить модернизацию оборудования одного из своих подразделений. Объем инвестиционных затрат оценивается в 230 тыс. руб. В результате данных мероприятий ожидается получение денежного дохода в течение 6 лет в размере 58 тыс.руб. В конце четвертого года планируется дополнительное вложение средств в размере 60 тыс.руб. на проведение плановых мероприятий по капитальному ремонту основных фондов. Ликвидационная стоимость оборудования в конце шестого года составит 70 тыс.руб. Определить текущую стоимость денежных потоков ежегодно и экономический эффект от реализации данного проекта, если дисконтная ставка составит 10 %. Результаты оформить в виде таблицы.

Тема 2.3

Задание 1. Предприятие планирует установить новую технологическую линию по выпуску промышленной продукции. Стоимость оборудования составляет 15 млн. руб., срок эксплуатации линии – 6 лет. На основании данных о денежных потоках инвестиционного проекта, представленных в таблице, необходимо определить чистый дисконтированный доход от реализации проекта и обосновать целесообразность принятия инвестиционного решения.

Таблица - Денежные потоки инвестиционного проекта

Период времени, лет	Денежный поток, тыс. руб.
0	- 15000
1	2900
2	2500
3	4100
4	4350
5	4450
6	3500

Задание 2. На основании данных таблицы необходимо произвести расчет срока окупаемости инвестиционного проекта при условии, что проектный денежный приток в течение года возникает равномерно, а также определить показатель дисконтированного срока окупаемости. Сделать вывод о целесообразности реализации данного инвестиционного проекта.

Таблица - Денежные потоки инвестиционного проекта

Период времени, лет	Денежный поток, тыс.руб.
0	- 2500
1	570
2	1700
3	2150

Задание 3. Используя данные таблицы, необходимо определить показатель чистого дисконтированного дохода проекта, если дисконтная ставка составляет 15 %, а также рассчитать внутреннюю норму рентабельности проекта. Сделать выводы о целесообразности реализации инвестиционного проекта.

Таблица - Денежные потоки инвестиционного проекта

Период времени, лет	Денежный поток, тыс.руб.
0	- 11000
1	5100
2	3400

3	3550
4	3550
5	4690

Задание 4. Величина требуемых инвестиций по проекту равна 18000 руб.; предполагаемые доходы: в первый год – 1500 руб., в последние 8 лет – по 3600 руб. Определите целесообразность принятия проекта по критерию индекса рентабельности инвестиций, если стоимость капитала равна 10 % (если стоимость капитала на равна 15 %).

Тема 3.1

Задание 1. Оценить риск вложения в акции компании А и компании Б и сделать выводы о целесообразности данных вложений, используя данные таблицы.

Таблица - Исходные данные для анализа риска финансовых инвестиций

Акции компании А		Акции компании Б	
Доходность, %	Вероятность	Доходность %	Вероятность
20	0,2	32	0,1
28	0,5	44	0,3
36	0,2	54	0,5
48	0,1	64	0,1

Задание 2. На основании данных задачи 10.1 необходимо:

1. Рассчитать аналитические показатели факторного анализа инвестиционного риска. Оценить характер воздействия данных факторов на уровень финансового риска.
2. В аналитической таблице 35 оценить степень влияния внутренних и внешних факторов на уровень финансового риска способом цепных подстановок
3. Сделать выводы.

Тема 3.2

Задание 1. Облигация с нулевым купоном номинальной стоимостью 100 руб. и сроком погашения два года продается за 64 руб. Необходимо оценить целесообразность приобретения данных облигаций, если имеется возможность альтернативного вложения капитала с нормой дохода 15 %.

Задание 2. Облигация компании номиналом 1000 руб. реализуется на рынке по цене 1050 руб. Погашение облигации и разовая выплата суммы процента по ней по ставке 9 % предусмотрены через 3 года. Норма текущей доходности по облигации – 7 %. Оценить текущую рыночную стоимость облигации и ожидаемую доходность облигации. Сделать выводы.

Задание 3. По акции номиналом 50 руб. выплачивается ежегодный постоянный дивиденд в размере 11 %. Норма текущей доходности по акциям данного типа составляет 25 %. Рассчитать текущую рыночную стоимость акции.

Задание 4. Инвестор приобретает акцию, которую считает перспективной и планирует использовать в течение неопределенного периода времени. На ближайшие 4 года им составлен прогноз дивидендов, в соответствии с которым инвестор в первый год планирует получить 60 руб. дивидендов, в течение двух последующих лет сумма дивидендов будет возрастать с темпом 10 %, а в четвертом году темп прироста составит 5 %. Норма текущей доходности акций данного типа составляет 25 %.

Рассчитать текущую рыночную стоимость акции.

Задание 5. Последний выплаченный по акции дивиденд составляет 600 руб., темп прироста дивидендов составляет 9 % в год. Какова текущая цена акций компании, если коэффициент дисконтирования равен 18 %?

Задание 6. Инвестор рассматривает несколько вариантов финансовых инвестиций. Первый вариант предполагает приобретение облигации предприятия «А» с купонной ставкой

25 % годовых, которая реализуется по курсу 108 %. Второй вариант предполагает приобретение облигации предприятия «Б» с нулевым купоном, которая продается по курсу 72 %. По третьему варианту облигация предприятия «В» имеет купонную ставку 16 % годовых и реализуется по курсу 90 %. Все облигации имеют срок обращения 3 года. Какую из облигаций предпочтет инвестор?

Задание 7. Чистая прибыль акционерного общества с уставным капиталом 400 тыс. руб. составила 172 тыс. руб. Общее собрание акционеров решило, что чистая прибыль распределяется следующим образом: 70 % - на выплату дивидендов, 30 % - на развитие производства.

Задание 8. Рассчитайте текущую стоимость привилегированной акции номиналом 100 руб. и величиной дивиденда 9 % годовых, если рыночная норма прибыли составляет 13 %.

Тема 3.3

Задание 1. На основании данных таблицы необходимо провести сравнительный анализ инвестиционной привлекательности взаимоисключающих проектов. Указать преимущества и недостатки представленных показателей. Указать, по какому критерию необходимо оценивать инвестиционную привлекательность альтернативных проектов. Определить, какие из представленных показателей оценки обладают свойством аддитивности. Сделать выводы о целесообразности реализации проектов.

Таблица - Оценка экономической эффективности инвестиционных проектов

Показатели	i = 10 %		i = 16 %	
	Проект А	Проект Б	Проект А	Проект Б
Срок окупаемости, лет	2,2	3,5	2,2	3,5
Дисконтированный срок окупаемости, лет	2,6	4,3	2,8	4,8
Чистый дисконтированный доход, млн. руб.	164,4	163,0	104,2	83,3
Внутренняя норма рентабельности, %	30	25	30	25
Индекс рентабельности, коэф.	1,7	1,73	1,52	1,39

Задание 2. Предприятие планирует получить в следующем году такую же прибыль, как в отчетном в размере 400 тыс. руб. Имеются возможности повышения общей рентабельности за счет реинвестирования прибыли. На основании данных, представленных в таблице, необходимо определить, какая политика реинвестирования прибыли является оптимальной.

Таблица - Исходные данные для анализа возможностей повышения рентабельности предприятия за счет реинвестирования прибыли

Доля реинвестируемой прибыли, %	Темп прироста прибыли, %	Требуемая акционерами норма прибыли, %
0	0	13
25	6	15
45	8	18

Критерии и шкалы оценивания решения практических заданий

Критерии оценки при текущем контроле	Оценка
Задача не решена или решена неправильно	«неудовлетворительно»
Задание понято правильно; в логическом рассуждении нет существенных ошибок, но допущены существенные ошибки в выборе формул или в математических расчетах; задача решена не полностью или в общем виде	«удовлетворительно»
Составлен правильный алгоритм решения задачи; в логическом рассуждении и решении нет существенных ошибок; правильно сделан выбор формул для решения; есть объяснение решения, но задача решена нерациональным способом или допущено не более двух несущественных ошибок, получен верный ответ	«хорошо»

Составлен правильный алгоритм решения задачи; в логическом рассуждении, в выборе формул и решении нет ошибок; получен верный ответ; задача решена рациональным способом	«отлично»
---	-----------

Темы для подготовки реферата (доклада, сообщения, презентации)

Тема 1.1

1. Законодательное обеспечение инвестиционной деятельности.
2. Элементы модели инвестиционного поведения предприятия в рыночной среде.
3. Инвестиционный рынок, его характеристика и оценка в современных условиях.
4. Современные тенденции инвестиционного процесса
5. Инвестиционная привлекательность регионов и методика ее оценки.

Тема 1.2

1. Ценные бумаги, их классификация и оценка в современных условиях.
2. Совместного инвестирования и его особенности.
3. Развитие фондового рынка.
4. Факторы, влияющие на доходность операций с акциями.
5. Факторы, влияющие на доходность операций с облигациями.
6. Сравнительный анализ доходности акций и облигаций

Тема 1.3

1. Источники инвестиционных ресурсов.
2. Преимущества и недостатки формирования инвестиционных ресурсов из разных источников.
3. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики и методика ее оценки.

Тема 1.4

1. Формирование инвестиционного климата.
2. Рейтинговая оценка инвестиционной привлекательности регионов.
3. Рейтинговая оценка инвестиционной привлекательности регионов.
4. Анализ инвестиционной активности предприятия
5. Инвестиционный потенциал как основа экономического роста государства

Тема 2.1

1. Инвестиционная стратегия и ее роль в развитии предприятия.
2. Инфляция и ее влияние на реализацию инвестиционного проекта.
3. Инновационная активность и инновационное развитие промышленных предприятий

Тема 2.2

1. Анализ и оценка уровня доходности финансовых ресурсов предприятия
2. Современные приемы инвестиционного анализа

Тема 2.3

1. Инвестиционный контроллинг и его место в системе управления инвестиционной деятельностью предприятий.
2. Мониторинг инвестиционной деятельности предприятия.

Тема 3.1

1. Прогнозирование влияния инновационных факторов на развитие экономики
2. Механизм регулирования воспроизводства основных средств предприятия.
3. Модернизация основного капитала - основа обеспечения конкурентоспособности

Тема 3.2

1. Влияние деловой активности на инвестиционную привлекательность предприятия.
2. Социальные эффекты инвестиционной деятельности.

Тема 3.3

1. Венчурный капитал как источник финансирования инновационного развития экономики
2. Концессия как форма инвестирования собственного капитала

Критерии и шкалы оценивания рефератов (докладов)

Оценка	Профессиональные компетенции	Отчетность
«отлично»	Работа выполнена на высоком профессиональном уровне. Полностью соответствует поставленным в задании целям и задачам. Представленный материал в основном верен, допускаются мелкие неточности. Студент свободно отвечает на вопросы, связанные с докладом. Выражена способность к профессиональной адаптации, интерпретации знаний из междисциплинарных областей	Письменно оформленный доклад (реферат) представлен в срок. Полностью оформлен в соответствии с требованиями
«хорошо»	Работа выполнена на достаточно высоком профессиональном уровне, допущены несколько существенных ошибок, не влияющих на результат. Студент отвечает на вопросы, связанные с докладом, но недостаточно полно. Уровень недостаточно высок. Допущены существенные ошибки, не существенно влияющие на конечное восприятие материала. Студент может ответить лишь на некоторые из заданных вопросов, связанных с докладом	Письменно оформленный доклад (реферат) представлен в срок, но с некоторыми недоработками
«удовлетворительно»	Уровень недостаточно высок. Допущены существенные ошибки, не существенно влияющие на конечное восприятие материала. Студент может ответить лишь на некоторые из заданных вопросов, связанных с докладом	Письменно оформленный доклад (реферат) представлен со значительным опозданием (более недели). Имеются отдельные недочеты в оформлении
«неудовлетворительно»	Работа выполнена на низком уровне. Допущены грубые ошибки. Ответы на связанные с докладом вопросы обнаруживают непонимание предмета и отсутствие ориентации в материале доклада	Письменно оформленный доклад (реферат) представлен со значительным опозданием (более недели). Имеются существенные недочеты в оформлении.

Критерии и шкалы оценивания презентации

Дескрипторы	Минимальный ответ «неудовлетворительно»	Изложенный, раскрытый ответ «удовлетворительно»	Законченный, полный ответ «хорошо»	Образцовый ответ «отлично»
Раскрытие проблемы	Проблема не раскрыта. Отсутствуют выводы.	Проблема раскрыта не полностью. Выводы не сделаны и/или выводы не обоснованы.	Проблема раскрыта. Проведен анализ проблемы без привлечения дополнительной литературы. Не все выводы сделаны и/или обоснованы.	Проблема раскрыта полностью. Проведен анализ проблемы с привлечением дополнительной литературы. Выводы обоснованы.

Представление	Представляемая информация логически не связана. Не использованы профессиональные термины.	Представляемая информация не систематизирована и/или не последовательна. Использован 1-2 профессиональных термина.	Представляемая информация систематизирована и последовательна. Использовано более 2 профессиональных терминов.	Представляемая информация систематизирована, последовательна и логически связана. Использовано более 5 профессиональных терминов.
Оформление	Не использованы информационные технологии (PowerPoint). Больше 4 ошибок в представляемой информации.	Использованы информационные технологии (PowerPoint) частично. 3-4 ошибки в представляемой информации.	Использованы информационные технологии (PowerPoint). Не более 2 ошибок в представляемой информации.	Широко использованы информационные технологии (PowerPoint). Отсутствуют ошибки в представляемой информации.
Ответы на вопросы	Нет ответов на вопросы.	Только ответы на элементарные вопросы.	Ответы на вопросы полные и/или частично полные.	Ответы на вопросы полные с приведением примеров.

Блок В

ОЦЕНОЧНЫЕ СРЕДСТВА ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

Перечень вопросов для подготовки к зачету

1. Характеристика инвестиций и инвестиционной деятельности предприятия.
2. Классификация инвестиций предприятия.
3. Классификация инвесторов по основным признакам.
4. Роль инвестиций в развитии экономических процессов.
5. Сущность управления инвестиционной деятельностью предприятия.
6. Система управления инвестиционной деятельностью предприятия.
7. Организация управления инвестиционной деятельностью предприятия.
8. Информационное обеспечение управления инвестиционной деятельностью предприятия.
9. Сущность и назначение инвестиционных ресурсов предприятия.
10. Виды инвестиционных ресурсов предприятия.
11. Структура инвестиционных ресурсов предприятия.
12. Сущность инвестиционного климата.
13. Инвестиционная привлекательность регионов.
14. Инвестиционная привлекательность отраслей экономики.
15. Сущность инвестиционного планирования.
16. Стратегическое планирование инвестиционной деятельности.
17. Тактическое планирование инвестиционной деятельности.
18. Оперативное планирование инвестиционной деятельности.
19. Сущность инвестиционного анализа.
20. Горизонтальный, вертикальный и сравнительный инвестиционный анализ.
21. Анализ финансовых коэффициентов.
22. Сущность инвестиционного контроля.
23. Инвестиционный контроллинг.
24. Мониторинг инвестиционной деятельности предприятия.
25. Реальные инвестиции предприятий АПК, их сущность и формы.
26. Управление разработкой инвестиционных проектов.
27. Управление реализацией инвестиционных проектов на предприятиях АПК.
28. Сущность и принципы оценки эффективности инвестиционного проекта.
29. Методы оценки экономической эффективности инвестиционного проекта агропромышленного предприятия.
30. Анализ альтернативных проектов и оптимальное размещение инвестиций на предприятиях АПК.
31. Сущность и виды инвестиционного риска.
32. Анализ и оценка инвестиционных рисков.
33. Внутренние и внешние методы снижения инвестиционных рисков предприятий АПК.

Шкала оценивания

Зачет	Критерии оценивания
«зачтено»	Сформированные и систематические знания; успешные и систематические умения; успешное и систематическое применение навыков
	Сформированные, но содержащие отдельные пробелы знания; в целом успешные, но содержащие пробелы умения; в целом успешное, но сопровождающееся отдельными ошибками применение навыка
	Неполные знания; в целом успешное, но несистематическое умение; в целом успешное, но несистематическое применение навыков
«незачтено»	Фрагментарные знания, умения и навыки / отсутствуют знания, умения и навыки

Комплект итоговых оценочных материалов

ПК-6. Способен разрабатывать инвестиционные проекты и оценивать эффективность их реализации на стадиях жизненного цикла																	
ПК-6.1. <i>Знает методы оценки экономической эффективности отрасли в рамках реализации инвестиционного проекта; основные факторы риска, их количественную оценку в рамках реализации инвестиционного проекта</i>																	
ПК-6.2. <i>Умеет разрабатывать меры по снижению воздействия основных факторов риска на результаты эффективности проекта; оценивать эффективность проекта на стадиях жизненного цикла; принимать инвестиционное решение</i>																	
ПК-6.3. <i>Имеет навык разработки сценария реализации проекта в зависимости от различных условий внутренней и внешней среды</i>																	
<i>Задания закрытого типа</i>																	
1 ПК-6.1.	<i>Прочитайте текст и выберите правильный вариант ответа.</i> Инвестиционный климат – это: 1) набор оптимальных условий для осуществления инвестиционно-экономических процессов 2) благоприятная экономическая среда для осуществления финансовых и реальных инвестиций 3) обобщенная характеристика совокупности социальных, экономических, организационных, правовых, политических, социокультурных предпосылок, предопределяющих привлекательность государства для инвестирования 4) совокупность мероприятий, реализуемых для формирования благоприятных условий для всех субъектов хозяйствования с целью стимулирования инвестиционной деятельности в стране, подъёма национальной экономики, повышения уровня эффективности функционирования реальных секторов экономики и решения наметившихся социальных проблем <i>Ответ: 3</i>																
2 ПК-6.2.	<i>Прочитайте текст и установите последовательность.</i> Расположите в порядке логической последовательности этапы инвестиционного анализа: 1) интерпретация полученной аналитической информации 2) подготовка выводов и рекомендаций по результатам проведенного исследования 3) отбор и подготовка к аналитическому исследованию необходимой исходной информации 4) аналитическая обработка отобранной исходной информации, формирование аналитической информации <i>Впишите номера ответов в ячейки в нужной последовательности:</i> <table><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td></tr><tr><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table> <i>Ответ:</i> <table><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td></tr><tr><td>3</td><td>4</td><td>1</td><td>2</td></tr></table>	1	2	3	4					1	2	3	4	3	4	1	2
1	2	3	4														
1	2	3	4														
3	4	1	2														
3 ПК-6.3.	<i>Прочитайте текст и установите последовательность.</i> Установите последовательность построения системы мониторинга инвестиционных показателей: 1) построение системы первичных информативных отчетных показателей по каждому виду инвестиционного контроллинга 2) выявление основных причин отклонений фактических результатов контролируемых показателей от установленных стандартов 3) построение системы обобщающих (аналитических) показателей 4) установление размеров отклонений фактических результатов контролируемых показателей от установленных стандартов																

	5) определение структуры и показателей форм контрольных отчетов исполнителей, контрольных периодов отчетов <i>Впишите номера ответов в ячейки в нужной последовательности:</i> <table border="1" data-bbox="301 259 1386 338"> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <i>Ответ:</i> <table border="1" data-bbox="301 376 1386 454"> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>1</td> <td>3</td> <td>5</td> <td>4</td> <td>2</td> </tr> </table>	1	2	3	4	5						1	2	3	4	5	1	3	5	4	2												
1	2	3	4	5																													
1	2	3	4	5																													
1	3	5	4	2																													
4 ПК-6.1.	<i>Прочитайте текст и установите соответствие.</i> Соотнесите виды инвестиционных рисков и их характеристики: <table border="1" data-bbox="301 528 1433 1196"> <tr> <td>А</td> <td>Рыночный риск</td> <td>1</td> <td>Зависит от существующего уровня инфляции. При возрастании обесценивает деньги и уменьшает доход инвестора.</td> </tr> <tr> <td>Б</td> <td>Риск изменения процентных ставок</td> <td>2</td> <td>Связан с устойчивостью органов государственной власти, партий и общественных организаций. Крепкая государственная власть и политическая обстановка в стране является обязательным условием успешного инвестирования.</td> </tr> <tr> <td>В</td> <td>Инфляционный риск</td> <td>3</td> <td>Риск падения цены выбранного инвестором актива</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>4</td> <td>Связан с действиями Центробанка, который может понижать либо повышать процентную ставку. При понижении создаются наиболее выгодные условия для развития бизнеса, в том числе и для инвестирования. При повышении – наоборот.</td> </tr> </table> <i>Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:</i> <table border="1" data-bbox="619 1234 1214 1312"> <tr> <td></td> <td>А</td> <td>Б</td> <td>В</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <i>Ответ:</i> <table border="1" data-bbox="619 1350 1214 1424"> <tr> <td></td> <td>А</td> <td>Б</td> <td>В</td> </tr> <tr> <td></td> <td>3</td> <td>4</td> <td>1</td> </tr> </table>	А	Рыночный риск	1	Зависит от существующего уровня инфляции. При возрастании обесценивает деньги и уменьшает доход инвестора.	Б	Риск изменения процентных ставок	2	Связан с устойчивостью органов государственной власти, партий и общественных организаций. Крепкая государственная власть и политическая обстановка в стране является обязательным условием успешного инвестирования.	В	Инфляционный риск	3	Риск падения цены выбранного инвестором актива			4	Связан с действиями Центробанка, который может понижать либо повышать процентную ставку. При понижении создаются наиболее выгодные условия для развития бизнеса, в том числе и для инвестирования. При повышении – наоборот.		А	Б	В						А	Б	В		3	4	1
А	Рыночный риск	1	Зависит от существующего уровня инфляции. При возрастании обесценивает деньги и уменьшает доход инвестора.																														
Б	Риск изменения процентных ставок	2	Связан с устойчивостью органов государственной власти, партий и общественных организаций. Крепкая государственная власть и политическая обстановка в стране является обязательным условием успешного инвестирования.																														
В	Инфляционный риск	3	Риск падения цены выбранного инвестором актива																														
		4	Связан с действиями Центробанка, который может понижать либо повышать процентную ставку. При понижении создаются наиболее выгодные условия для развития бизнеса, в том числе и для инвестирования. При повышении – наоборот.																														
	А	Б	В																														
	А	Б	В																														
	3	4	1																														
<i>Задания открытого типа</i>																																	
5 ПК-6.2.	<i>Прочитайте текст и установите соответствие.</i> Соотнесите фазы развития инвестиционного проекта с их характеристиками: <table border="1" data-bbox="301 1538 1546 2022"> <tr> <td>А</td> <td>Прединвестиционная фаза</td> <td>1</td> <td>Приемка и запуск, замена оборудования, текущая эксплуатация, мониторинг</td> </tr> <tr> <td>Б</td> <td>Инвестиционная фаза</td> <td>2</td> <td>Определение инвестиционных возможностей, анализ альтернативных вариантов проектов, выбор оптимального проекта, заключение по проекту, принятие решения об инвестировании</td> </tr> <tr> <td>В</td> <td>Эксплуатационная фаза</td> <td>3</td> <td>Проведение торгов, выбор подрядчиков, заключение контрактов и договоров подряда, проведение капитальных вложений, строительство объектов, пусконаладочные работы</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>4</td> <td>Связана с этапом окончания инвестиционного проекта, когда он выполнил поставленные цели либо исчерпал заложенные в нём возможности.</td> </tr> </table>	А	Прединвестиционная фаза	1	Приемка и запуск, замена оборудования, текущая эксплуатация, мониторинг	Б	Инвестиционная фаза	2	Определение инвестиционных возможностей, анализ альтернативных вариантов проектов, выбор оптимального проекта, заключение по проекту, принятие решения об инвестировании	В	Эксплуатационная фаза	3	Проведение торгов, выбор подрядчиков, заключение контрактов и договоров подряда, проведение капитальных вложений, строительство объектов, пусконаладочные работы			4	Связана с этапом окончания инвестиционного проекта, когда он выполнил поставленные цели либо исчерпал заложенные в нём возможности.																
А	Прединвестиционная фаза	1	Приемка и запуск, замена оборудования, текущая эксплуатация, мониторинг																														
Б	Инвестиционная фаза	2	Определение инвестиционных возможностей, анализ альтернативных вариантов проектов, выбор оптимального проекта, заключение по проекту, принятие решения об инвестировании																														
В	Эксплуатационная фаза	3	Проведение торгов, выбор подрядчиков, заключение контрактов и договоров подряда, проведение капитальных вложений, строительство объектов, пусконаладочные работы																														
		4	Связана с этапом окончания инвестиционного проекта, когда он выполнил поставленные цели либо исчерпал заложенные в нём возможности.																														

	Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:						
	<table><tr><td>А</td><td>Б</td><td>В</td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr></table>	А	Б	В			
А	Б	В					
	Ответ:						
	<table><tr><td>А</td><td>Б</td><td>В</td></tr><tr><td>2</td><td>3</td><td>1</td></tr></table>	А	Б	В	2	3	1
А	Б	В					
2	3	1					
6 ПК-6.1	Прочитайте текст и впишите недостающее слово в соответствующем контексту надежде. Управление инвестиционной деятельностью предприятия – это комплекс методов разработки и реализации управленческих _____, связанных с осуществлением инвестиционной деятельности предприятия. Ответ: решений						
7 ПК-6.1.	Прочитайте текст и впишите недостающее слово в соответствующем контексту надежде. Интенсивность привлечения инвестиций в экономику региона – это инвестиционная _____ в регионе. Ответ: активность						
8 ПК-6.2.	Прочитайте текст и впишите недостающее слово в соответствующем контексту надежде. Анализ инвестиционных рисков – это определение степени _____ их возникновения и объема возможных финансовых потерь при наступлении рискового события. Ответ: вероятности						
9 ПК-6.2.	Прочитайте текст и впишите недостающее слово в соответствующем контексту надежде. Коэффициенты оценки рентабельности инвестиционной деятельности характеризуют способность предприятия генерировать необходимую _____ в процессе осуществления этой деятельности и определяют общую эффективность этой деятельности. Ответ: прибыль						
10 ПК-6.3.	Прочитайте текст и впишите недостающее слово в соответствующем контексту надежде. _____ инвестиционные ресурсы предприятия – это инвестиционные ресурсы, характеризующие общую стоимость средств предприятия, обеспечивающих его инвестиционную деятельность и принадлежит ему на правах собственности. Ответ: Собственные						
11 ПК-6.1.	Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа Инвестиционный проект целесообразно принять к реализации с экономической точки зрения в случае, если чистый дисконтированный доход по проекту (ЧДД): 1) ЧДД>0 2) ЧДД=0 3) ЧДД<0 4) ЧДД не влияет на принятие решения о целесообразности инвестирования Ответ: 1 Обоснование: Чистый дисконтированный доход – один из основных показателей оценки эффективности инвестиционного проекта. При принятии решения о целесообразности реализации проекта учитывают: - если ЧДД>0 – инвестиционный проект считается выгодным, вложение средств имеет экономический смысл; - если ЧДД=0 – инвестиционный проект не принесет ни прибыли, ни убытков, его реализация обоснована при наличии иных (не коммерческих) целей;						

	<i>- если ЧДД<0 – инвестиционный проект в ожидаемый срок не окупится (невыгодное вложение средств).</i>																
12 ПК-6.2.	<i>Прочитайте текст, выберите все правильные ответы и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа.</i> В зависимости от объекта инвестирования выделяют типы рисков: 1) риски реального инвестирования 2) риски финансового инвестирования 3) инфляционные риски 4) политические риски																
	<i>Ответ: 12</i> <i>Обоснование: инвестиции по объекту инвестирования подразделяются на два основных вида – реальные инвестиции и финансовые инвестиции, соответственно происходит и подразделение инвестиционных рисков</i>																
13 ПК-6.3.	<i>Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа.</i> Инвестиционные планы предприятия целесообразно готовить в таких вариантах: 1) реалистическом и оптимистическом 2) реалистическом и пессимистическом 3) оптимистическом, реалистическом, пессимистическом 4) оптимистическом и пессимистическом																
	<i>Ответ: 3</i> <i>Обоснование:</i> <i>Подготовка инвестиционных планов в трех вариантах позволяет наиболее полно учесть все возможные варианты развития событий: от наиболее благоприятного до наименее благоприятного в зависимости от условий внешней и внутренней среды</i>																
14 ПК-6.1.	<i>Прочитайте текст, установите соответствие и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа.</i> Соотнесите типы планирования инвестиционной деятельности и их содержание:																
	<table><tr><td>А</td><td>Стратегическое планирование инвестиционной деятельности</td><td>1</td><td>Более или менее достоверное предсказание развития инвестиционных процессов на дальнюю или ближнюю перспективу</td></tr><tr><td>Б</td><td>Тактическое планирование инвестиционной деятельности</td><td>2</td><td>Процесс разработки конкретных текущих планов, которые позволяют определить формы инвестиционной деятельности предприятия и источники ее финансирования на среднесрочный период</td></tr><tr><td>В</td><td>Оперативное планирование инвестиционной деятельности</td><td>3</td><td>Процесс планирования долгосрочных инвестиционных целей предприятия и путей достижения этих целей</td></tr><tr><td>Г</td><td>Инвестиционное прогнозирование</td><td>4</td><td>Процесс разработки комплекса краткосрочных планов по детализации инвестиционного обеспечения основных направлений развития хозяйственной деятельности предприятия</td></tr></table>	А	Стратегическое планирование инвестиционной деятельности	1	Более или менее достоверное предсказание развития инвестиционных процессов на дальнюю или ближнюю перспективу	Б	Тактическое планирование инвестиционной деятельности	2	Процесс разработки конкретных текущих планов, которые позволяют определить формы инвестиционной деятельности предприятия и источники ее финансирования на среднесрочный период	В	Оперативное планирование инвестиционной деятельности	3	Процесс планирования долгосрочных инвестиционных целей предприятия и путей достижения этих целей	Г	Инвестиционное прогнозирование	4	Процесс разработки комплекса краткосрочных планов по детализации инвестиционного обеспечения основных направлений развития хозяйственной деятельности предприятия
А	Стратегическое планирование инвестиционной деятельности	1	Более или менее достоверное предсказание развития инвестиционных процессов на дальнюю или ближнюю перспективу														
Б	Тактическое планирование инвестиционной деятельности	2	Процесс разработки конкретных текущих планов, которые позволяют определить формы инвестиционной деятельности предприятия и источники ее финансирования на среднесрочный период														
В	Оперативное планирование инвестиционной деятельности	3	Процесс планирования долгосрочных инвестиционных целей предприятия и путей достижения этих целей														
Г	Инвестиционное прогнозирование	4	Процесс разработки комплекса краткосрочных планов по детализации инвестиционного обеспечения основных направлений развития хозяйственной деятельности предприятия														
	<i>Запишите выбранные цифры под соответствующими буквами:</i>																
	<table><tr><td>А</td><td>Б</td><td>В</td><td>Г</td></tr><tr><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table>	А	Б	В	Г												
А	Б	В	Г														
	<i>Ответ:</i>																
	<table><tr><td>А</td><td>Б</td><td>В</td><td>Г</td></tr><tr><td>3</td><td>2</td><td>4</td><td>1</td></tr></table>	А	Б	В	Г	3	2	4	1								
А	Б	В	Г														
3	2	4	1														
	<i>Обоснование:</i>																

	А. Стратегическое планирование инвестиционной деятельности предполагает разработку инвестиционной стратегии, период стратегического планирования – 3-5 лет, что объясняет выбор под цифрой 3. Б. Тактическое планирование инвестиционной деятельности подразумевает разработку планов сроком 1-3 года, что соответствует цифре 2. В. Оперативные инвестиционные планы носят краткосрочный характер, разрабатываются на период менее года, детализируют показатели тактических планов, что обосновывает выбор варианта 4. Г. Инвестиционное прогнозирование – это основа инвестиционного планирования, позволяет повысить качество управленческих решений, что обосновывает выбор варианта 1.																				
15 ПК-6.1.	Прочитайте текст, установите последовательность и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа. Установите последовательность этапов управления инвестиционными рисками: 1) оценка и анализ различных видов инвестиционных рисков 2) реализация разработанных мер по нейтрализации инвестиционных рисков 3) разработка мероприятий по снижению инвестиционных рисков 4) распознавание инвестиционных рисков, оказывающих влияние на реализацию инвестиций и определение степени управляемости инвестиционных рисков Впишите номера ответов в ячейки в нужной последовательности: <table><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td></tr><tr><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table> Ответ: <table><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td></tr><tr><td>4</td><td>1</td><td>3</td><td>2</td></tr></table> Обоснование: Управление инвестиционными рисками – это совокупность различных приемов и методов анализа и нейтрализации инвестиционных рисков. Управление инвестиционными рисками включает в себя последовательность этапов. На первом этапе необходимо распознать инвестиционные риски и определить степень их управляемости. На втором этапе – оценить и проанализировать риски. На третьем этапе определит и разработать мероприятия по снижению данных рисков. На четвёртом этапе – реализовать разработанные меры.	1	2	3	4					1	2	3	4	4	1	3	2				
1	2	3	4																		
1	2	3	4																		
4	1	3	2																		
16 ПК-6.3.	Прочитайте текст, установите последовательность и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа. Установите правильную последовательность этапов формирования инвестиционной программы предприятия, используя следующие фразы: 1) выбор основного критерия отбора проектов в инвестиционную программу, дифференциация его количественных значений 2) ранжирование данных инвестиционных проектов по основному критерию и системе ограничений 3) построение системы ограничений отбора проектов в инвестиционную программу 4) оценка инвестиционной программы по уровню доходности, риска и ликвидности 5) формирование инвестиционной программы в условиях ограничений общего объема инвестиционных ресурсов Впишите номера ответов в ячейки в нужной последовательности. <table><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td></tr><tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table> В обосновании кратко опишите содержание каждого этапа и его результат. Ответ: <table><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td></tr><tr><td>1</td><td>3</td><td>2</td><td>5</td><td>4</td></tr></table> Обоснование:	1	2	3	4	5						1	2	3	4	5	1	3	2	5	4
1	2	3	4	5																	
1	2	3	4	5																	
1	3	2	5	4																	

	<i>Инвестиционная программа предприятия – это совокупность реальных инвестиционных проектов предприятия. Формирование инвестиционной программы начинается с выбора основного критерия, по которому проекты будут отбираться в программу. Затем формируется система ограничений отбора проектов в программу (необходимо в условиях дефицита инвестиционных ресурсов). Затем проекты ранжируются по основному критерию и ограничениям. Программа формируется из проектов с высокими значениями показателей с учетом ограничений объема финансирования. На последнем этапе сформированная программа оценивается по критериям доходности, риска и ликвидности.</i>
17 ПК-6.1.	Прочитайте текст и установите последовательность. Анализ чувствительности проекта – один из основных методов оценки эффективности инвестиции, с использованием которого оценивается влияние начальных параметров инвестиционного проекта на конечные показатели его эффективности. Укажите основные этапы проведения анализа чувствительности проекта: <i>Ответ:</i> 1) выбор основного показателя, относительно которого и производится оценка чувствительности (например, чистый дисконтированный доход или индекс рентабельности инвестиций) 2) выбор варьируемых показателей (объем и цена реализации продукции, объем начальных инвестиций и другие факторы) 3) расчет значений основного показателя при различных значениях (пессимистическом, оптимистическом, реалистическом) варьируемых показателей
18 ПК-6.1.	Прочитайте условие задачи, решите её и запишите ответ. Планируется инвестировать свободные денежные средства в размере 150 тыс. руб. на 4 года. Определить наиболее эффективный вариант размещения средств на накопительный счет банка из нескольких альтернативных. По первому варианту планируется начисление сложных процентов по ставке 18 %, по второму варианту – ежегодное начисление простых процентов по ставке 21 %. <i>Ответ: Наиболее эффективный вариант вложения – первый</i> <i>Решение:</i> При определении будущей стоимости денежных средств при начислении сложных процентов используем формулу: $FV = PV * (1 + i)^n$ где: FV – будущая стоимость денежных средств, руб., PV – настоящая стоимость денежных средств, руб., i – процентная ставка, коэффициент, n – период расчета, лет $n = 0, 1, 2, n$. При определении будущей стоимости денежных средств при начислении простых процентов используем формулу: $FV = PV * (1 + i * n)$ Следовательно, 1 вариант: $150\,000 * (1 + 0,18)^4 = 290\,816,6$ руб. 2 вариант: $150\,000 * (1 + 0,21 * 4) = 276\,000$ руб. По первому варианту будущая стоимость денежных средств больше, значит это наиболее эффективный вариант размещения денежных средств.
19 ПК-6.2.	Прочитайте условие задачи, решите её и запишите ответ. Сельскохозяйственное предприятие планирует осуществить модернизацию оборудования одного из своих подразделений. Объем начальных инвестиционных затрат оценивается в 190 000 руб. В результате модернизации ожидается ежегодное получение денежного дохода в течение 5 лет равномерно в размере 60 000 руб. Ликвидационная стоимость оборудования в конце пятого года равна 0 руб. Определить чистый дисконтированный доход от реализации данного проекта, если

	дисконтная ставка составит 10 %. Сделать вывод о целесообразности реализации проекта по критерию чистого дисконтированного дохода. Ответ: 37 447, 21 руб. Решение: Чистый дисконтированный доход определяется по формуле: $ЧДД = \sum_{k=1}^n \frac{P_k}{(1+i)^k} - IC$ где ЧДД – чистый дисконтированный доход, руб. P_k – поступление денежного дохода в году k, руб. n – период реализации проекта, лет, i – дисконтная ставка, коэф., IC – объем начальных инвестиционных затрат, руб. $ЧДД = (60\,000 * (1+0,1)^1 + 60\,000 * (1+0,1)^2 + 60\,000 * (1+0,1)^3 + 60\,000 * (1+0,1)^4 + 60\,000 * (1+0,1)^5) - 190\,000 = 37\,447,21 \text{ руб.}$ Чистый дисконтированный доход положительный, значит проект целесообразно принять к реализации.
20 ПК- 6.3.	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ. На реализацию инвестиционного проекта влияют внутренние и внешние факторы. Перечислите примеры таких факторов. Можно ли однозначно сказать, какие факторы важнее? Ответ: Внутренние факторы реализации инвестиционного проекта – это факторы, которые находятся внутри организации и прямо влияют на инвестиционную деятельность. Внешние факторы, в свою очередь, – это факторы, которые влияют на проект извне и не находятся в полной мере под контролем организации. Некоторые внутренние факторы: - наличие производственных мощностей и достаточных ресурсов; - текущее финансовое положение предприятия; - уровень развития системы организации управления; - персонал организации; - уровень развития маркетинга и другие. Внешние факторы можно разделить на подгруппы: - политические (политическая среда в стране и регионе, внешние санкции других государств и т. д.), - экономические (стабильность национальной денежной единицы, уровень ВВП в стране, состояние экономики в целом и т. д.), - правовые (способность государства законами защищать права физических и юридических граждан), - экологические (состояние экологии в регионе, экологическая политика, проводимая государством), - общественные (уровень жизни в регионе и стране и т. д.), - научно-технические (уровень развития науки и техники). Однозначно сказать, какие факторы важнее: внутренние или внешние, нельзя, так как и те, и другие влияют на деятельность организации.