

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Филиал федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования
«Кузбасский государственный технический университет имени Т.Ф.
Горбачева» в г.Белово

Кафедра экономической безопасности и менеджмента

ИНВЕСТИЦИИ

Методические указания по самостоятельной работе для обучающихся по
очной, очно-заочной форм обучения специальности
38.05.01 «Экономическая безопасность», специализация «Экономико-
правовое обеспечение экономической безопасности»

Составитель А.Г.Чупрякова

Рассмотрены на заседании кафедры
Протокол № 6 от 18.02.2020

Утверждены
учебно-методическим Советом
филиала КузГТУ в г. Белово
Протокол № 8 от 25.03.2020

БЕЛОВО 2020

1. Общие положения

Настоящие методические указания подготовлены с целью содействия обучающимся в организации самостоятельного изучения курса «Инвестиции», а так же в помощь обучающимся, при самостоятельной подготовке домашних заданий, выполнении творческих и исследовательских работ. Они включают рекомендации по выполнению индивидуальных творческих, обзорных заданий, исследовательских работ, а так же аттестационные материалы для самоконтроля.

Самостоятельная работа – это активная творческая деятельность обучающегося в рамках программного материала в соответствии с рекомендациями преподавателя.

Среди средств и инструментов, позволяющих глубоко и системно усвоить и использовать полученные знания, самостоятельная работа под руководством преподавателя играет основную роль. Кроме того, умение обучающегося самостоятельно добывать новые знания и использовать их в практической деятельности является одним из профессионально важных качеств.

При этом учебно-методические материалы, прежде всего, задания, тестовый материал, позволяют при условии напряженной самостоятельной работы под руководством преподавателя, значительно более глубоко познать учебный материал, не отказываясь при этом и от других источников.

Обучающиеся, самостоятельно изучающие дисциплину «Инвестиции», следуя рекомендациям преподавателя, зафиксированным в тематическом плане рабочей программы курса, должны придерживаться такой последовательности действий:

1. Самостоятельное изучение материала по темам в рекомендуемой последовательности.
2. Самоконтроль усвоения материала по каждой теме.
3. Выполнение индивидуального задания.
4. Прохождение аттестации по курсу.

2. Рекомендации по организации самостоятельной работы обучающихся

Чтобы содержательная информация по дисциплине запоминалась надолго, целесообразно изучать ее поэтапно – по темам и в строгой последовательности, поскольку последующие темы, как правило, опираются на предыдущие. Для более глубокого усвоения материала необходимо

обратиться за помощью к основной и дополнительной учебной, справочной литературе, периодике, Интернет-ресурсам или к преподавателю за консультацией.

Таким образом, самостоятельная работа обучающихся направлена на решение следующих задач:

1) выработка навыков анализа закономерностей и тенденций по привлечению инвестиций в национальную экономику;

2) формирование навыков критического, исследовательского отношения к предъявляемой аргументации, развитие способности понимания и интерпретации различных инвестиционных проблем;

3) развитие и совершенствование способностей к диалогу, к дискуссии, к формированию и логически аргументированному обоснованию собственной позиции по тому или иному вопросу;

4) развитие и совершенствование творческих способностей при самостоятельном изучении данной дисциплины.

Для решения первой задачи обучающимся предлагаются к прочтению и содержательному анализу документов, решений инвестиционных форумов разного уровня. Результаты работы с текстами обсуждаются на семинарских и практических занятиях, посвященных различным темам курса.

Для решения второй задачи – формированию навыков критического отношения к аргументации – обучающиеся выполняют задания, требующие нахождения аргументов «за» или «против» привлечения иностранных инвестиций в экономику отдельной страны, отрасли или региона, развития либо опровержения той или иной позиции. Обучающиеся выполняют задания, самостоятельно обращаясь к учебной, справочной литературе, к интернет-источникам. Проверка выполнения заданий осуществляется как на аудиторных занятиях, так и через систему электронного обучения ЭОС MOODLE.

Для решения третьей задачи (совершенствование коммуникативных способностей обучающихся) организуются специальные учебные занятия в виде «диспутов» или «конференций», при подготовке к которым обучающиеся заранее распределяются по группам, отстаивающим ту или иную точку зрения по обсуждаемой проблеме.

Для решения четвертой задачи используются следующие формы творческой работы: реферат (реферативная работа), эссе, написание статьи в рамках НИРС по заданной либо согласованной с преподавателем теме.

3. Теоретическое задание для самостоятельной работы обучающихся по очно-заочной форме обучения и методические указания по его выполнению

Необходимо полно и правильно ответить на соответствующие указанному варианту вопросы из приведенного перечня вопросов, предварительно составив план их изложения. Обязательным условием является наличие ссылок на источники! Ссылка в тексте на источник представляет собой его номер в списке литературы, заключенный в квадратные скобки, с указанием страницы, откуда взят этот материал, например [2, с. 34].

После окончания изложения материала по вопросам следует привести список использованной литературы, оформленный по стандарту.

Выбор номера вопросов теоретического задания осуществляется в соответствии с начальными буквами фамилии и имени обучающегося (табл 1).

Таблица 1.

<i>Имя</i> <i>Фамилия</i>	А,Б,В	Г,Д,Е	Ж,З,И, К	Л,М,Н	О,П,Р	С,Т,У	Ф,Х,Ш	Э,Ю,Я
А,Б,В,Г	1,26	2,27	3,28	4,29	5,30	6,31	7,32	8,33
Д,Е,Ж,З	9,34	10,35	11,36	12,37	13,38	14,39	15,40	16,41
И,К,Л,М	17,42	18,43	19,44	20,45	21,46	22,47	23,48	24,49
Н,О,П,Р	25,18	26,19	27,20	28,21	29,22	30,23	31,24	32,25
С,Т,У,Ф	33,50	34,1	35,2	36,3	37,4	38,5	39,6	40,7
Х,Ц,Ч,Ш	41,8	42,9	43,10	44,11	24,12	25,13	47,14	48,15
Щ,Э,Ю,Я	49,16	50,17	1,18	2,19	3,20	4,21	5,22	6,23

Перечень вопросов для выполнения теоретического задания

1. Экономическая сущность, признаки инвестиций и их роль в развитии экономики (на макроуровне, на микроуровне)
2. Классификация инвестиций
3. Характеристика реальных и финансовых инвестиций
4. Понятие и участники инвестиционной деятельности
5. Инвестиционный климат: структура и факторы его формирования
6. Понятие и структура капитальных вложений, их сущность, классификация и экономическая роль
7. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.

8. Формы и методы госрегулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
9. Характеристика основных режимов государственной инвестиционной политики. Формы государственных гарантий иностранным инвесторам.
10. Средства госрегулирования иностранных инвестиций.
11. Влияние иностранных инвестиций на экономическое развитие принимающего государства.
12. Формы контроля над движением капитала.
13. Классификация иностранных инвестиций по объекту вложения.
14. Структура иностранных инвестиций в России.
15. Институционализация финансовых рынков. Признаки коллективного инвестирования.
16. Особенности инвестиционной деятельности страховых компаний.
17. Особенности инвестиционной деятельности депозитных учреждений.
18. Особенности инвестиционной деятельности инвестиционных компаний: открытых, закрытых.
19. Особенности инвестиционной деятельности ПИФов. Методика расчета рейтинга ПИФов.
20. Особенности инвестиционной деятельности нефинансовые институты: пенсионных фондов, донорских фондов.
21. Понятие инвестиционного проекта, его виды.
22. Жизненный цикл проекта
23. Предынвестиционное исследование.
24. Основные принципы оценки инвестиционной привлекательности проектов
25. Основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
26. Оценка экономической состоятельности инвестиционных проектов: сложные методы оценки эффективности инвестиционных проектов
27. Оценка экономической состоятельности инвестиционных проектов: простые методы оценки эффективности инвестиционных проектов
28. Оценка бюджетной эффективности бюджетных проектов. Особенности оценки эффективности инвестиционных проектов в РФ
29. Методические основы оценки проектов: оценка стоимости денег во времени.
30. Методические основы оценки проектов: оценка рисков
31. Классификация акций и облигаций.
32. Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг: фундаментальный и технический анализ. Рейтинговая оценка.

33. Инвестиционные показатели оценки качества ценных бумаг.
34. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
35. Оценка облигаций
36. Оценка акций
37. Понятие, цели формирования инвестиционных портфелей
38. Классификация инвестиционных портфелей
39. Принципы формирования инвестиционных портфелей
40. Последовательность формирования портфеля реальных инвестиционных проектов
41. Последовательность формирования портфеля ценных бумаг
42. Модели оптимального портфеля инвестиций: традиционный подход к диверсификации, современные теории портфеля.
43. Управление инвестиционным портфелем: активный стиль управления
44. Управление инвестиционным портфелем: пассивный стиль управления
45. Программа работ по составлению инвестиционного меморандума
46. Основные разделы инвестиционного меморандума
47. Сущность лизинга. Объекты и субъекты лизинговых сделок. Правовое регулирование лизинга в России.
48. Классификация лизинговых сделок
49. Формы лизинговых сделок.
50. Преимущества и недостатки лизинга для его участников

4. Творческое задание для самостоятельной работы обучающихся по очной форме обучения и методические указания по его выполнению

Творческая работа (эссе) представляет собой оригинальное произведение объемом до 3 страниц текста, посвященное какой-либо значимой проблеме. Большое внимание в эссе должно быть уделено аргументированному представлению своей точки зрения, критической оценке рассматриваемого материала и проблематики, что должно способствовать раскрытию творческих и аналитических способностей. Эссе должно иметь внутреннее смысловое единство, то есть Эссе должно восприниматься как единое целое, идея должна быть ясной и понятной. Эссе должно иметь грамотное композиционное построение, быть логичным, четким по структуре. Каждый абзац эссе должен содержать только одну основную мысль. Оно должно показывать, что его автор знает и осмысленно использует теоретические понятия, термины, обобщения, мировоззренческие идеи.

Примерная структура эссе:

1. Введение: определение основного вопроса эссе, актуальность.
2. Основная часть: ответ на поставленный во Введении вопрос, разбитый на тезисы, содержащие доказательную базу, основанную на личном восприятии обучающегося, подвыводы.
3. Заключение: общий вывод, резюмирующий все сделанные подвыводы.

Темы эссе по курсу «Инвестиции»

1. Характеристика современного этапа развития мировой экономики
2. Факторы формирования инвестиционного климата Кемеровской области (Кузбасса)
3. Характеристика инвестиционного климата Кемеровской области (Кузбасса)
4. Характеристика положительного влияния иностранных инвестиций на экономическое развитие принимающего государства
5. Характеристика негативного влияния иностранных инвестиций на экономическое развитие принимающего государства
6. Значение политики импортозамещения с точки зрения инвестиционной политики РФ
7. Значение политики стимулирования экспорта с точки зрения инвестиционной политики РФ
8. Меры государственной политики по регулированию иностранных инвестиций в экономику России: ограничительные меры; меры в отношении компаний, осуществляющих деловую практику; меры, предпринимаемые странами базирования ТНК.
9. Меры государственной политики по регулированию иностранных инвестиций: меры торговой политики; стимулирующие меры.
10. Основные режимы инвестиционной политики государства: национальный режим
11. Основные режимы инвестиционной политики государства: справедливый и равноправный режим и режим транспарентности
12. Основные режимы инвестиционной политики государства: режим наибольшего благоприятствования
13. Система государственных гарантий зарубежным инвесторам
14. Эффективность государственного контроля над притоком капитала
15. Эффективность государственного контроля над оттоком капитала

5. Обзорно- исследовательское задание для самостоятельной работы обучающихся по очной форме обучения и методические указания по его выполнению

Реферат (реферативная работа) может носить в большей мере описательный, чем критический характер. Реферат представляет собой самостоятельно выполненную работу обзорно-исследовательского характера, которая отвечает определенным формальным и содержательным критериям. Тема реферата может быть выбрана из предложенного списка.

Структурными элементами реферативной работы являются: титульный лист, оглавление (содержание), основная часть, список литературы.

Титульный лист реферативной работы должен содержать следующие сведения:

- указание министерства, вуза, кафедры;
- название вида документа (реферативной работа);
- сведения об исполнителе (фамилия, имя, отчество обучающихся, номер группы);
- сведения о ведущем преподавателе (фамилия, имя, отчество, ученая степень);
- наименование места, год выполнения.

Оглавление. Оглавление должно отражать план и содержать перечень структурных элементов реферативной работы с указанием номеров страниц, с которых начинается их месторасположение в тексте.

Основная часть. Каждому вопросу должен соответствовать новый пункт реферативной работы.

Список литературы должен быть составлен в соответствии со стандартами оформления библиографических списков.

Правила оформления реферативной работы:

Текст реферативной работы должен быть напечатан с использованием компьютерной техники на одной стороне стандартного листа (формат А4 – 210x297мм). Размеры полей устанавливаются в соответствии со следующими размерами: слева – 25 мм, справа – 15,0мм, сверху – 15,0мм и снизу – 15,0мм. Шрифт – Times New Roman (вариант Times New Roman Cur), размер – 12, межстрочный интервал – «одинарный», выравнивание текста – «по ширине». Начертание – «обычный», допустимо выделение «курсивом», «полужирным». Ориентация – книжная.

Темы рефератов (реферативных работ) по курсу «Инвестиции»

1. Методики оценки уровня странового риска.
2. Прямые и скрытые средства государственного регулирования зарубежных инвестиций
3. Практика Японских Кейрецу и Южнокорейских Чеболей
4. Средства государственного регулирования с точки зрения хронологии привлечения иностранных инвестиций
5. Правовое регулирование иностранных инвестиций на территории Российской Федерации
6. Правовой режим деятельности иностранных инвесторов и коммерческих организаций с иностранными инвестициями в соответствии с законом «Об иностранных инвестициях в РФ»
7. Гарантии иностранным инвесторам в соответствии с законом «Об иностранных инвестициях в РФ»
8. Льготы, предоставляемые иностранному инвестору и коммерческим организациям с иностранными инвестициями в соответствии с законом «Об иностранных инвестициях в РФ»
9. Динамика привлечения иностранных инвестиций в экономику России в отраслевом разрезе.
10. Динамика привлечения иностранных инвестиций в экономику России в региональном разрезе
11. Основные направления деятельности Консультативного Совета по иностранным инвестициям в РФ
12. Сущность и цели создания свободных экономических зон (СЭЗ).
13. Классификация и предпосылки создания СЭЗ.
14. Характеристика оффшорных зон.
15. Исторические аспекты привлечения иностранных инвестиций в экономику России (немецкие инвестиции, английские инвестиции, французские инвестиции)

6. Научно-исследовательское задание для самостоятельной работы обучающихся по очной форме обучения и методические указания по его выполнению

При выполнении исследовательской работы – написании статьи в рамках НИРС следует руководствоваться следующими *требованиями*:

Примерная структура статьи:

1. Небольшая аннотация статьи (актуальность темы, ее практическая значимость).

2. Критический обзор литературы по исследуемой теме.
3. Гипотеза (модель, алгоритм) автора статьи исследуемой темы.
4. Результаты гипотезы (модели, алгоритма).
5. Основные выводы и рекомендации.

Объем статьи ориентировочно составляет 5-7 страниц печатного текста. Оригинальность текста должна составлять не менее 70 % от объема статьи (для проверки используется сервис www.antiplagiat.ru). При выполнении исследовательской работы и ее размещении в сборнике конференции следует руководствоваться требованиями, приведенными в информационном письме организаторов конкретной конференции.

Тематика, план действий по реализации научно-исследовательской работы согласовывается с преподавателем по курсу.

7. Примерный перечень аттестационных вопросов по курсу «Инвестиции»

1. Экономическая сущность, признаки инвестиций и их роль в развитии экономики (на макроуровне, на микроуровне)
2. Классификация инвестиций
3. Характеристика реальных и финансовых инвестиций
4. Инвестиционный климат: структура и факторы его формирования
5. Понятие и структура капитальных вложений, их сущность, классификация и экономическая роль
6. Субъекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
7. Формы и методы госрегулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений.
8. Институционализация финансовых рынков. Признаки коллективного инвестирования.
9. Особенности инвестиционной деятельности страховых компаний.
10. Особенности инвестиционной деятельности депозитных учреждений.
11. Особенности инвестиционной деятельности инвестиционных компаний: открытых, закрытых.
12. Особенности инвестиционной деятельности ПИФов. Методика расчета рейтинга ПИФов.
13. Особенности инвестиционной деятельности нефинансовые институтов: пенсионных фондов, донорских фондов.
14. Понятие инвестиционного проекта, его виды.
15. Жизненный цикл проекта

- 16.Прединвестиционное исследование.
- 17.Основные принципы оценки инвестиционной привлекательности проектов
- 18.Основные аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов. Оценка финансовой состоятельности инвестиционных проектов.
- 19.Оценка экономической состоятельности инвестиционных проектов: сложные методы оценки эффективности инвестиционных проектов
- 20.Оценка экономической состоятельности инвестиционных проектов: простые методы оценки эффективности инвестиционных проектов
- 21.Методические основы оценки проектов: оценка стоимости денег во времени.
- 22.Методические основы оценки проектов: оценка рисков
- 23.Классификация акций
- 24.Классификация облигаций.
- 25.Оценка инвестиционных качеств ценных бумаг: фундаментальный и технический анализ. Рейтинговая оценка.
- 26.Инвестиционные показатели оценки качества ценных бумаг.
- 27.Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги.
- 28.Оценка облигаций
- 29.Оценка акций
- 30.Понятие, цели формирования инвестиционных портфелей
- 31.Классификация инвестиционных портфелей
- 32.Принципы формирования инвестиционных портфелей
- 33.Последовательность формирования портфеля реальных инвестиционных проектов
- 34.Последовательность формирования портфеля ценных бумаг
- 35.Управление инвестиционным портфелем: активный и пассивный стиль управления

8. Тестовые задания для самоконтроля усвоения материала по курсу «Инвестиции»

1. Выберите правильный вариант.: ... - совокупность затрат, реализуемых в форме целенаправленного вложения капитала на определенный срок в различные отрасли и сферы экономики, в объекты предпринимательской и других видов деятельности для получения прибыли (дохода) и достижения как индивидуальных целей инвесторов, так и положительного социального эффекта.

А. инвестиции

- В. реальные инвестиции
- С. финансовые инвестиции
- Д. реинвестиции

2. Дополните определение: Инвестиции - это совокупность ..., реализуемых в форме целенаправленного вложения капитала на определенный срок в различные отрасли и сферы экономики, в объекты предпринимательской и других видов деятельности для получения прибыли (дохода) и достижения, как индивидуальных целей инвесторов, так и положительного социального эффекта ... затрат...

3. К признакам инвестиций НЕ относится признак:

- А. Цели инвесторов не всегда совпадают с общеэкономической выгодой;
- В. Инвестиции потенциально способны приносить доход;
- С. Вложение капитала не всегда сопряжено с риском.

4. Вопрос на соответствие

<p>1. Значение инвестиций на макроуровне</p> <p>2. Значение инвестиций на микроуровне</p>	<p>А. Они являются основой для осуществления политики расширенного воспроизводства, ускорения НТП, обеспечения сбалансированности развития отраслей экономики, развития социальной сферы и т.д.</p> <p>В. Они обеспечивают нормальное функционирование конкретных предприятий, их стабильное финансовое состояние</p>
---	---

5. По приобретаемому инвестором праву собственности инвестиции подразделяются на:

- А. прямые и косвенные
- В. реальные и финансовые
- С. краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные

6. По региональному признаку инвестиции подразделяются на:

- А. внутренние (отечественные), внешние (зарубежные)
- В. частные, государственные, иностранные
- С. прямые и портфельные

7. инвестиции - это вложение капитала в создание активов, связанных с осуществлением операционной деятельности и решением социально-экономических проблем хозяйствующего субъекта.

- А. Реальные
- В. Долгосрочные
- С. Иностранные

8. К реальным инвестициям относятся вложения в ...
- A. основной капитал
 - B. иностранную валюту
 - C. объекты тесаврации
 - D. ценные бумаги предприятий
9. Выберите правильный вариант ответа: ... - это совокупность политических, социально-экономических, финансовых, социокультурных, организационно-правовых и географических факторов, присущих той или иной стране, региону, отрасли, привлекающих или отталкивающих инвесторов.
- A. инвестиционный климат
 - B. инвестиционный процесс
 - C. инвестиционный проект
 - D. инвестиционная среда
10. Инвестиции в основной капитал, в том числе затраты на новое строительство, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские и другие затраты – это...
- A. Капитальные вложения
 - B. Инвестиционная деятельность
 - C. Инвестиционный климат региона
11. Субъектами инвестиционной деятельности НЕ являются:
- A. Пользователи инвестиционных объектов
 - B. Инвесторы
 - C. Налоговые органы
12. Выберите правильный вариант: В Федеральном Законе "Об иностранных инвестициях в РФ", определено понятие ...
- A. совместного предприятия
 - B. коммерческой организации с иностранными инвестициями
 - C. совместного предприятия с иностранными инвестициями
 - D. смешанного предприятия
13. К формам государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, относят...
- A. издание законов и нормативных актов
 - B. принятие государственных инвестиционных программ
 - C. экономические методы
 - D. всё перечисленное

14. Экономическими методами регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, НЕ являются...
- A. прямые формы регулирования
 - B. налогообложение
 - C. предоставление кредитов через кредитно-финансовый механизм
 - D. распределение и перераспределение финансовых ресурсов
15. К финансовым коллективным инвесторам НЕ относится:
- A. Страховые компании
 - B. Депозитные учреждения
 - C. Пенсионные фонды
16. К нефинансовым коллективным инвесторам НЕ относится:
- A. Страховые компании
 - B. Донорские фонды
 - C. Пенсионные фонды
17. Признаком коллективных инвестиций НЕ является:
- A. Инвестирование привлеченных средств и иного имущества рассматривается как основа деятельности;
 - B. Получение основной доли доходов осуществляется в форме дивидендов, процентов и доходов от сделок, совершаемых с имуществом;
 - C. Распределение доходов, полученных от инвестирования, происходит между финансовыми и нефинансовыми институтами
18. Проводя инвестиционную деятельность, банки, как коллективные инвесторы, НЕ имеют право:
- A. инвестировать в долевые участия, паи небанковских компаний;
 - B. учреждать инвестиционные фонды и компании;
 - C. не выполнять функции брокеров и дилеров на рынке государственных ценных бумаг
19. Инвестиционные фонды, взимающие плату за покупку своих акций у инвесторов – это...
- A. Открытый инвестфонд с «нагрузкой»
 - B. Открытый инвестфонд без «нагрузки»
 - C. Закрытый инвестфонд
20. Пенсионные схемы, обычно инвестирующие средства в ценные бумаги с фиксированной доходностью, называются...
- A. Пенсионные схемы с установленными взносами
 - B. Пенсионные схемы с установленными выплатами
 - C. Комбинированные пенсионные схемы

21. Верно ли утверждение: В соответствии с действующим законодательством негосударственные пенсионные фонды вправе размещать свои пенсионные резервы самостоятельно или через управляющие компании.
- A. Да
 - B. нет
22. К инвестиционным целям Попечительского совета Донорского фонда НЕ относится:
- A. Инвестирование средств лишь в высокодоходные долгосрочные проекты
 - B. Сохранение и увеличение капитала фонда;
 - C. Создание устойчивого потока доходов, достаточного для обеспечения деятельности учреждения, для которого создан фонд
23. Фонд, который собирается инвесторами вкладчину и передается профессионалам управляющей компании, чтобы они инвестировали эти средства в ценные бумаги, недвижимость и прочие активы, - это...
- A. Паевой инвестиционный фонд
 - B. Донорский фонд
 - C. Пенсионный фонд
24. Верно ли утверждение: Доходы инвесторов паевых фондов образуются за счет роста активов, составляющих фонд. Этот рост отражается в стоимости инвестиционного пая, по которой управляющая компания или ее агенты осуществляют их выкуп
- A. Да
 - B. Нет
25. В зависимости от возможности выкупа паев существует 2 типа паевых инвестиционных фондов:
- A. Открытые и интервальные
 - B. Открытые и закрытые
 - C. Закрытые и интервальные
26. Управляющие компании паевых фондов НЕ гарантируют
- A. предоставление исчерпывающих сведений о фонде и компаниях, обслуживающих его работу
 - B. доступ к информации о стоимости инвестиционного пая и величине активов, а также предоставление ежегодных отчетов о работе фонда
 - C. что вложения ваших средств будет производиться в соответствии с интересами управляющей компании
27. В классификацию ПИФов по виду ценных бумаг, которые приобретаются на средства фонда и включаются в его состав НЕ входят:
- A. ПИФы смешанных инвестиций
 - B. Фонды фондов

С. ПИФы векселей

28. По какому признаку ПИФы классифицируются на ПИФы акций; ПИФы облигаций; ПИФы смешанных инвестиций и Фонды фондов
- А. по виду ценных бумаг, которые приобретаются на средства фонда и включаются в его состав
 - В. В зависимости от возможности выкупа паев
 - С. В зависимости от сроков существования ПИФа
29. Какому виду ПИФов соответствует утверждение: «У таких фондов максимально гибкие стратегии: они могут состоять на 100% из акций во время роста рынка и на 100% из облигаций во время падения рынка. В периоды неопределенности на рынке, когда не ясно, куда рынок двинется завтра, такие фонды - наилучший вариант для вложения капитала»:
- А. ПИФы акций;
 - В. ПИФы облигаций;
 - С. ПИФы смешанных инвестиций
 - Д. Фонды фондов
30. ... - обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации и утвержденными в установленном порядке стандартами (нормами и правилами), а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план).
- А. инвестиционный климат
 - В. инвестиционный процесс
 - С. инвестиционный проект
 - Д. инвестиционная среда
31. Срок жизни проекта - это...
- А. продолжительность строительства
 - В. средневзвешенный срок службы основного оборудования
 - С. расчетный период вложения средств, продолжительность которого принимается с учетом срока возмещения вложенного капитала и требований инвестора
32. Инвестиционные проекты, не допускающие одновременной реализации, называются:
- А. независимые
 - В. альтернативные
 - С. взаимодополняющие
33. Инвестпроекты классифицируются по срокам реализации на :
- А. Альтернативные, независимые и взаимодополняющие

- В. Краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные
 - С. Малые, средние, крупные и мегапроекты
34. Инвестпроекты классифицируются по масштабам на :
- А. Альтернативные, независимые и взаимодополняющие
 - В. Краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные
 - С. Малые, средние, крупные и мегапроекты
35. Инвестпроекты классифицируются в зависимости от степени влияния результатов на различные рынки на :
- А. Надежные и рисковые
 - В. Глобальные, народнохозяйственные, крупномасштабные и локальные
 - С. Коммерческие, социальные, экологические и другие
36. Инвестпроекты классифицируются в зависимости от величины риска на :
- А. Надежные и рисковые
 - В. Глобальные, народнохозяйственные, крупномасштабные и локальные
 - С. Коммерческие, социальные, экологические и другие
37. Промежуток времени между моментом появления проекта и моментом окончания его реализации – это:
- А. Срок окупаемости проекта
 - В. Жизненный цикл проекта
 - С. Инвестиционная фаза проекта
38. Жизненный цикл проекта НЕ включает фазу:
- А. Предынвестиционную
 - В. Инвестиционную
 - С. Эксплуатационную
 - Д. Фазу спада
39. К основным принципам оценки инвестпроекта НЕ относится:
- А. учет фактора времени;
 - В. учет только предстоящих в ходе осуществления проекта затрат и поступлений;
 - С. сравнение «с проектом» и «без проекта»;
 - Д. минимум эффекта.
40. Верно ли утверждение: «Финансовая оценка состоятельности проекта предполагает анализ ликвидности проекта в ходе его реализации»
- А. Да
 - В. Нет
41. Дополните предложение : К ... **методам** оценки экономической эффективности инвестиционных проектов относят те, которые требуют применения специального математического аппарата и более тщательной подготовки исходной информации.

- А. Простым
- В. Сложным
- С. Статистическим

42. Показатель простой нормы прибыли (ROI) рассчитывается по формуле...

где Pr - чистая прибыль за период времени

I - общий объем инвестиционных затрат

А. $ROI = Pr / I$

В. $ROI = I / Pr$

С. $ROI = Pr * I$

43. Верно ли утверждение: «Чем короче срок окупаемости, тем менее рискованным является проект.»

А. Да

В. Нет

44. Формула для расчета какого показателя приведена:

$$NPV = \sum_1^n \frac{P_t}{(1+d)^t} - I_0$$

А. Простая норма прибыли

В. Чистая текущая стоимость

С. Рентабельность инвестиций

45. Если $NPV > 0$, то инвестпроект является:

А. Прибыльным

В. Убыточным

С. ни прибыльный, ни убыточный

46. Верно ли утверждение: «Рентабельность инвестиций характеризует уровень доходов на единицу затрат»

А. Да

В. Нет

47. Методом качественных оценок риска инвестиционного проекта являются ...

А. метод анализа уместности затрат

В. метод анализа чувствительности

С. метод анализа вариантов

48. Методом количественных оценок риска инвестиционного проекта являются ...

А. метод аналогий

В. метод анализа чувствительности

С. метод анализа уместности затрат

49. Этот метод качественных оценок риска инвестиционного проекта предполагает, что при анализе проектов обобщаются сведения об аналогичных проектах с точки зрения возникших рисков

- A. метод аналогий
- B. метод анализа чувствительности
- C. метод анализа вариантов

50. Распределите определения согласно представленным показателям оценки ценных бумаг.

1. покрытие дивидендов по привилегированным акциям	A. отношение прибыли предприятия к сумме дивидендов по привилегированным акциям и процентов по облигациям
2. покрытие дивидендов по обыкновенным акциям	B. отношение чистой прибыли предприятия за минусом дивидендов, выплаченных по привилегированным акциям, к количеству обыкновенных акций
3. прибыль на одну обыкновенную акцию	C. отношение прибыли на одну обыкновенную акцию к дивиденду на одну обыкновенную акцию

51. Акция – это:

- A. Долговое обязательство, оформленное в установленном законом порядке и содержащее безусловный приказ арендодателя акционеру оплатить указанные в документе суммы.
- B. Ценная бумага без установленного срока обращения, которая свидетельствует о долевом участии в уставном фонде предприятия, подтверждает членство в этом предприятии и право на участие в управлении, дает право ее владельцу на получение части прибыли этого предприятия.
- C. Ценная бумага, свидетельствующая о внесении ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязанность эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок с выплатой фиксированного процента.

52. По какому признаку выделяют привилегированные и обыкновенные акции?

- A. По особенностям регистрации и обращения
- B. По форме выплаты дохода
- C. По характеру обязательств эмитента
- D. По сроку погашения

53. По какому признаку выделяют облигации процентные и беспроцентные?

- A. По особенностям регистрации и обращения
- B. По форме выплаты дохода
- C. По характеру обязательств эмитента

54. По уровню риска наиболее предпочтительными для инвестора являются ... облигации.

- A. краткосрочные
- B. среднесрочные
- C. долгосрочные
- D. стратегические

55. Инвестиционный показатель оценки качеств ценных бумаг, который рассчитывается как отношение дивиденда на одну обыкновенную акцию к прибыли на одну обыкновенную акцию, называется:

- A. Рентабельность собственного капитала
- B. Финансовый рычаг
- C. Коэффициент выплаты дивидендов
- D. Дивидендный доход

56. Формула для расчета какого показателя приведена:

$$PV = \sum_{n=1}^N \frac{I_n}{(1+i)^n} + \frac{F_T}{(1+i)^T}$$

- A. Текущей рыночной цены облигаций
- B. Купонной доходности облигаций
- C. Текущей рыночной доходности акций

57. Распределите виды инвестиционных портфелей по соответствующим критериям.

1. по приоритетным целям инвестирования	A. сбалансированный, несбалансированный, разбалансированный портфель
2. по видам включаемых в них объектов инвестирования	B. портфель реальных инвестиционных проектов, портфель ценных бумаг, депозитный портфель, валютный портфель, смешанный портфель
3. по достигнутому соответствию целям инвестирования	C. портфель роста, портфель дохода, консервативный портфель

58. Портфель, формируемый с целью прироста его капитальной стоимости вместе с получением дивидендов - это портфель ...

- A. дохода
- B. роста
- C. консервативный

59. Цели, преследуемые инвестором при создании портфеля, НЕ включают:

- A. Достижение определенного уровня доходности;
- B. Прирост капитала;
- C. Максимизация инвестиционных рисков;
- D. Ликвидность инвестированных средств на приемлемом для инвестора уровне.

60. Какого стиля управления инвестиционным портфелем НЕ существует:

- A. Активный стиль управления инвестиционным портфелем;
- B. Пассивный стиль управления инвестиционным портфелем;
- C. Активно-пассивный стиль управления портфелем;
- D. Комбинированный стиль управления портфелем.

Составитель
Чупрякова Алена Григорьевна

ИНВЕСТИЦИИ

Методические указания по самостоятельной
работе для обучающихся очно-заочной формы обучения
специальности 38.05.01 «Экономическая безопасность»,
специализация «Экономико-правовое обеспечение экономической безопасности»

Печатается в авторской редакции