Приложение 1

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Перечень вопросов для текущего контроля

1.Инвестиционный процесс

2. Финансовые институты. Финансовые рынки

3. Участники инвестиционного процесса. Государство, компании, частные лица

4. Типы инвесторов (институциональные и индивидуальные)

5. Инвестирование. Экономическая сущность и значение. Цели инвестирования

6.Инвестиции, их экономическая сущность и виды

7.Реальные инвестиции, их роль, классификация и структура

8.Инвестиционная деятельность, экономические и правовые основы ее осуществления, объекты и субъекты права и обязанности субъектов

9.Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности

10.Формирование инвестиционной политики предприятий

11.Инвестиционная политика государства

12.Инвестиционный проект. Понятие, содержание, фазы развития, их характеристика

13.Прединвестиционные исследования, их необходимость, стадии и содержание

14.Бизнес-план инвестиционного проекта, его назначение и содержания

15.Показатели оценки экономической эффективности инвестиционных проектов

16.Простые методы оценки

17. Сложные (дисконтированные) методы оценки

18.Оценка бюджетной эффективности

19.Учет инфляции, неопределенности и риска при оценке эффективности инвестиционных проектов

20.Основные инструменты рынка ценных бумаг (акции, облигации, производные ценные бумаги). Их краткая характеристика

21.Показатели оценки инвестиционных качеств ценных бумаг

22.Рейтинговая оценка ценных бумаг

23.Оценка эффективности финансовых инвестиций в различные инструменты фондового рынка

24.Показатели оценки реальной рыночной стоимости акций и облигаций

25.Показатели оценки уровня доходности акций и облигаций

26.Понятие инвестиционного портфеля. Цели и принципы его формирования

27.Типы инвестиционных портфелей, их характеристика

28.Особенности формирования и оценки портфеля реальных инвестиций

29.Этапы формирования портфеля реальных инвестиций

30.Особенности формирования и оценки портфеля ценных бумаг

1.Этапы формирования портфеля ценных бумаг

2.Методы управления портфелем ценных бумаг

3.Современная теория портфеля. Диверсификация портфеля

4.модель ценообразования на капитальные активы. Концепция «бета»

5.Понятия, стратегия формирования инвестиционных ресурсов предприятия.

6.Определение потребности в инвестиционных ресурсах

7.Состав и структура источников финансирования капитальных вложений на современном этапе

8.Сфера применения формы и порядок предоставления бюджетных ассигнований

9.Собственные средства предприятий

10.Мобилизация внутренних ресурсов в строительстве

11.Заемные и привлеченные средства

12.Средства населения

13.Оптимизация структуры источников финансирования капитальных вложений

14.Средневзвешанная цена капитала. Маржинальная стоимость капитала

15.Роль капитального строительства в реализации капитальных вложений, технико-экономические особенности строительства.

16.Проектно-сметная документация, порядок ее разработки, состав, экспертиза

17.Особенности ценообразования в строительстве, виды цен

18.Организация подрядных отношений в строительстве. Функции заказчика и подрядчика

19.Договоры подряда, их виды и содержание, порядок заключения, ответственность сторон за соблюдение договорной дисциплины

20.Формирование подрядного рынка в РФ, подрядные торги

21.Характеристика методов финансирования капитальных вложений

22.Финансирование капитальных вложений за счет собственных средств

23.Акционирование как метод инвестирования. Способы выпуска акций

24.Облигационные займы как средство привлечения финансовых ресурсов. 55Преимущества и трудности выпуска облигаций с позиции эмитента

26.Долгосрочное кредитование капитальных вложений. Организация кредитования инвестиционных проектов коммерческими банками в современных условиях

27.Финансирование строек и объектов, сооружаемых для федеральных нужд. Возвратный и безвозвратный характер финансирования

28.Сущность и отличительные особенности проектного финансирования

29.Сущность и особенности ипотечного кредитования

30.Характеристика лизинга как формы финансирования оборудования

Примерный перечень вопросов к экзамену

1. Инвестиции, классификация. Капитальные вложения, их роль
2. Инвестиционная деятельность, ее объекты и субъекты, источники финансирования
3. Формы (методы) государственного регулирования инвестиционной деятельности. Законы, регулирующие инвестиционную деятельность.
4. Государственная инвестиционная политика, основные направления и цели
5. Инвестиционный процесс. Финансовые институты и финансовые рынки
6. Участники инвестиционного процесса. Типы инвесторов
7. Инвестирование, основные цели
8. Инвестиционные проекты, классификация, стадии. Отрасли экономики, перспективные для инвестирования
9. Бизнес-план, структура
10. Расчет эффективности проекта. Простые и сложные методы оценки инвестиционного проекта
11. Основные инструменты РЦБ: акции, облигации, производные ценные бумаги
12. Инвестиционные качества финансовых инвестиций. Рейтинговая оценка акций и облигаций
13. Фундаментальный и технический анализ. Фондовые индексы
14. Типы инвесторов в зависимости от их отношения к доходности, риску, ликвидности
15. Анализ эффективности ценных бумаг
16. Доход: текущий, совокупный, бумажный, реализованный, прирост капитала, капитальный убыток
17. Расчет доходности: за период владения активом, приблизительной
18. Риск, виды риска. Диверсификация. Диверсифицируемый и недиверсифицируемый риск. Фактор «бета»

19. Модель оценки доходности активов
20. Инвестиционный портфель, цели формирования, классификация
21. Принципы формирования инвестиционного портфеля
22. Факторы, влияющие на формирование инвестиционного портфеля
23. Традиционное портфельное управление. Современная теория портфеля
24. Проектное финансирование: особенности, условия реализации, источники финансирования
25. Проектное финансирование с параллельным и последовательным финансированием
26. Инвестиционное кредитование
27. Инвестиции в нематериальные активы (интеллектуальная собственность

Примерная тематика рефератов

1.Финансовый потенциал инвестиционной деятельности в реальном секторе российской экономики
2.Иностранные инвестиции в российской экономике
3.Определение иностранных инвестиций в российском законодательстве
4.Способы мобилизации иностранных инвестиций
5.Динамика иностранных инвестиций
6.Состояние инвестиционного климата и меры по его улучшению
7.Региональная структура иностранных инвестиций
8.Законы и иные нормативные акты, регулирующие инвестиционную деятельность в форме капитальных вложений
9.Прямое и особое государственное регулирование инвестиционной деятельности
10.Организация государственного регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений
11.Государственная инвестиционная политика РФ на современном этапе
12.Оптимизация затрат на государственные программы инвестиций
13.Повышение эффективности капитальных вложений
14.Основные направления государственной инвестиционной политики в России
15.Основные источники финансовых ресурсов государственных капитальных вложений
16.Источники финансовых ресурсов в коммерческих предприятиях и организациях
17.Мобилизация средств для инвестиций путем эмиссии ценных бумаг
18.Порядок выпуска и размещения государственных облигаций

19.Понятие основных фондов и их экономическая роль

20.Классификация основных фондов и факторы, влияющие на их структуру

21.Оценка состояния основных фондов и порядок их переоценки

22.Необходимость обновления и формы воспроизводства основных фондов на базе капитальных вложений

23.Амортизация основных фондов. Методы и порядок расчета амортизации

24.Понятие капитального строительства и его технико-экономические особенности

25.Сущность проблемы повышения экономической эффективности инвестиций

26.Понятие валовых и чистых инвестиций

27.Формы вложения капитала

28.Особенности осуществления инвестиционной деятельности в РФ

29.Особенности осуществления финансовых инвестиций в РФ

30.Финансовые рынки в РФ

31.Инвестиционная политика предприятий

32.Инвестиционная политика РФ

33.Федеральные инвестиционные программы, реализуемые в РФ, источники их финансирования

34.Инвестиционные программы, реализуемые в Республике Ингушетия, источники их финансирования

35.Прединвестиционные исследования

36.Понятие венчурного капитала и особенности российского венчурного бизнеса

37.Инвестиционный климат и потенциал в современной России

38.Перспективы повышения инвестиционной привлекательности России для отечественных и иностранных инвесторов

39.Инвестиционный климат и потенциал Республики Ингушетия

40.Перспективы и пути повышения инвестиционной привлекательности Республики Ингушетия для отечественных и иностранных инвесторов

41.Способы повышения инвестиционной привлекательности территорий

42.Проблемы и перспективы привлечения иностранных инвестиций в РФ

43.Иностранные инвестиции, их динамика в России

44.Отрасли народного хозяйства России, имеющие высокий инвестиционный потенциал

45.Система показателей эффективности инвестиций, используемых в международной и деловой практики РФ

46.Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов

47.Производные ценные бумаги, их виды, характеристика

48.Инвестиционные качества ценных бумаг

49.Рейтинговая оценка инвестиционных качеств ценных бумаг

50.Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги

51.Инвестиционные стратегии инвесторов

52.Доходность и риск как основные характеристики финансовых инвестиций

53.Концепция дохода по финансовым инвестициям, его составляющие

54.Понятия текущего дохода и прироста капитала

55.Подходы к оценке дохода: в ретроспективном аспекте или как ожидаемого в будущем

56.Измерение дохода от финансовых инвестиций

57.Понятие и порядок расчета доходности за период владения активом

58.Понятие и порядок расчета полной доходности

59.Понятие и порядок расчета приблизительной доходности

60.Концепция риска по финансовым инвестициям

Примерная тематика эссе

1. Инвестиционные ресурсы компании
2. Стратегия формирования инвестиционных ресурсов предприятия
3. Источники финансирования капитальных вложений
4. Современные состав и структура источников финансирования капитальных вложений
5. Национальный доход
6. Бюджетные ассигнования
7. Внебюджетные средства
8. Собственные средства инвесторов как источник финансового обеспечения капитальных вложений
9. Состав и структура собственных источников средств фирмы
10. Прибыль (доход) и амортизационные отчисления как главные источники воспроизводства основных фондов предприятия
11. Мобилизация внутренних ресурсов в строительстве
12. Привлеченные и заемные средства предприятий-инвесторов
13. Мобилизация средств путем эмиссии ценных бумаг
14. Роль долгосрочных кредитов банков в финансовом обеспечении капитальных вложений
15. Средства населения, их роль в современных условиях

16. Оптимизация структуры источников формирования инвестиционных ресурсов
17. Особенности финансирования (достоинства и недостатки) инвестиционной деятельности за счет внутренних и источников финансирования
18. Особенности финансирования (достоинства и недостатки) инвестиционной деятельности за счет внешних источников финансирования
19. Основные критерии оптимизации соотношения внутренних и внешних источников финансирования капитальных вложений
20. Финансовая устойчивость компании
21. Максимизация прибыли компании при различных соотношениях внутренних и внешних источников финансирования
22. Расчет эффекта финансового левериджа
23. Средневзвешенная цена капитала
24. Маржинальная (предельная) стоимость капитала
25. Экономическое содержание и виды иностранных инвестиций
26. Иностранные инвестиции в РФ
27. Режим функционирования иностранных инвестиций в РФ
28. Гарантии и защита иностранных инвестиций в РФ
29. Масштабы иностранного инвестирования в РФ
30. Иностранные инвестиции в Республике Ингушетия
31. Роль капитального строительства в реализации капитальных вложений
32. Технико-экономические особенности строительства
33. Порядок разработки проектно-сметной документации
34. Состав и содержание проектно-сметной документации
35. Стадии проектирования проектно-сметной документации
36. Утверждение и экспертиза проектно-сметной документации
37. Особенности ценообразования в строительстве
38. Цена продукции строительства
39. Сметная стоимость строительства
40. Состав свободной (договорной)цены в строительстве, порядок ее определения
41. Организация подрядных отношений в строительстве в современных условиях
42. Состав организаций-заказчиков и подрядчиков
43. Понятие валовых и чистых инвестиций

37. Формы вложения капитала
38. Особенности осуществления инвестиционной деятельности в РФ
39. Особенности осуществления финансовых инвестиций в РФ

40. Финансовые рынки в РФ
41. Инвестиционная политика предприятий
42. Инвестиционная политика РФ
43. Федеральные инвестиционные программы, реализуемые в РФ, источники их финансирования
44. Инвестиционные программы, реализуемые в Республике Ингушетия, источники их финансирования
45. Прединвестиционные исследования
46. Понятие венчурного капитала и особенности российского венчурного бизнеса
47. Инвестиционный климат и потенциал в современной России
48. Перспективы повышения инвестиционной привлекательности России для отечественных и иностранных инвесторов
49. Инвестиционный климат и потенциал Республики Ингушетия
50. Перспективы и пути повышения инвестиционной привлекательности Республики Ингушетия для отечественных и иностранных инвесторов
51. Способы повышения инвестиционной привлекательности территорий
52. Проблемы и перспективы привлечения иностранных инвестиций в РФ
53. Иностранные инвестиции, их динамика в России
54. Отрасли народного хозяйства России, имеющие высокий инвестиционный потенциал
55. Система показателей эффективности инвестиций, используемых в международной и деловой практики РФ
56. Оценка бюджетной эффективности инвестиционных проектов
57. Производные ценные бумаги, их виды, характеристика
58. Инвестиционные качества ценных бумаг
59. Рейтинговая оценка инвестиционных качеств ценных бумаг
60. Оценка эффективности инвестиций в ценные бумаги
61. Инвестиционные стратегии инвесторов
62. Доходность и риск как основные характеристики финансовых инвестиций
63. Концепция дохода по финансовым инвестициям, его составляющие
64. Понятия текущего дохода и прироста капитала
65. Подходы к оценке дохода: в ретроспективном аспекте или как ожидаемого в будущем
66. Измерение дохода от финансовых инвестиций
67. Понятие и порядок расчета доходности за период владения активом

68. Понятие и порядок расчета полной доходности
69. Понятие и порядок расчета приблизительной доходности
70. Концепция риска по финансовым инвестициям

Тесты

Прочтите следующие предложения:

«Компании обычно покупают _____активы. Эти активы состоят из материальных активов, таких как _____, и нематериальных активов, таких как _____. Для того чтобы раздобыть денег на оплату этих активов, компании продают _____ активы, такие как _____. Решения о том, какие активы купить, обычно называют _____ решениями. Решения о том, как привлечь денежные средства, называют решениями по _____.»

А теперь заполните пропуски, выбрав подходящий термин (и при необходимости придав ему соответствующую грамматическую форму):

финансирование; реальные; облигации; инвестиционные; служебные самолеты; финансовые; торговые марки.

1)Инвестиции – это:
а) свободные денежные средства
б) способ помещения капитала
в) основные и оборотные фонды
г) нематериальные активы
2) Реальные инвестиции – это покупка:
а) акций и облигаций
б) станков и оборудования
в) сырья и материалов
3) По формам собственности инвестиции подразделяют на:
а) частные
б) гражданские
в) государственные
г) объединенные
д) муниципальные
е) местные
4) По источникам финансирования выделяют инвестиции:
а) государственные
б) частные
в) централизованные
г) муниципальные
д) нецентрализованные
е) иностранные

5) Реинвестиции направлены на:

а) замену устаревшего оборудования

б) покупку акций

в) проведение научных и исследовательских работ

6) Агрессивные инвестиции характеризуются:

а) низкой прибыльностью и высокой ликвидностью

б) высокой степенью риска и высокой прибыльностью

в) низкой ликвидностью

7) Для консервативных инвестиций характерны:

а) низкая степень риска

б) высокая прибыльность и низкая ликвидность

в) невысокая прибыльность и высокая ликвидность

8) Если чистые инвестиции меньше 0, то наблюдается:

а) экономический рост

б) экономический спад

в) ни то, ни другое

9) Объекты инвестиционной деятельности – это:

а) акции и облигации

б) земельные участки

в) основные и оборотные фонды

г) заказчики и подрядчики

д) инвесторы

10) Капитальные вложения – это:

а) покупка, ремонт, модернизация и реконструкция основных фондов

б) покупка акций, облигаций и других инструментов фондового рынка

в) затраты на жилищное строительство

11) Основные законы, регулирующие инвестиционную деятельность в РФ:

а) Налоговый кодекс

б) Бюджетный кодекс

в) Гражданский кодекс

г) Конституция РФ

д) Федеральный закон «О банках и банковской деятельности»

е) Федеральный закон « Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений»

ж) Федеральный закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)»

12) Инвестиционный процесс – это:

а) получение прибыли от вложенного капитала

б) вложение денежных средств

в) движение инвестиций разных форм и уровней

г) практические действия по реализации инвестиций

13) К финансовым институтам можно отнести:

а) банки

б) государственные финансовые учреждения

в) небанковские финансово-кредитные учреждения

14) Инвестиционные банки второго типа осуществляют:

а) выпуск и размещение собственных ценных бумаг

б) привлечение вкладов физических и юридических лиц

в) среднесрочное и долгосрочное кредитование

г) вложение средств в ценные бумаги других эмитентов

15) К инвестиционным институтам относят:

а) кредитные союзы и товарищества

б) инвестиционные компании

в) фондовые биржи
г) ломбарды

Задания

1. Истинны или ложны следующие высказывания?

1. Наиболее часто упоминаемым рыночным индикатором является промышленная средняя Доу Джонса.
2. Единожды наметив финансовые цели, не следует их менять.
3. Наиболее важным мотивом инвестирования является увеличение текущего дохода.
4. Наиболее распространенный источник дохода – прирост капитала.
5. Приемлемое вложение характеризуется превышением приведенной стоимости доходов (дисконтированных по соответствующей ставке) над приведенной стоимостью издержек (или их равенством).
6. Согласно правилу простого процента процентный доход начисляется на накопленные проценты.
7. Требуемая доходность должна возрастать по мере роста риска.
8. Фактор «бета» - мера диверсифицируемого риска или риска, который может быть устранен за счет диверсификации.
9. Понятие анализа ценных бумаг основывается на том предположении, что инвесторы способны формулировать реальные суждения о будущей динамике курсов акций.
10. Изменение курсов акций, как правило, противоположно динамике общеэкономической ситуации.
11. Фундаментальный анализ – исследование компаний, опирающееся на представление о том, что стоимость акции зависит от состояния компании-эмитента.
12. Исследования рынка важны, так как все курсы акций, как правило, изменяются в соответствии с общерыночной тенденцией.
13. Глобализация рынков ценных бумаг означает, что США занимают доминирующее положение при формировании курсов и процентных ставок на зарубежных рынках.
14. Облигации считаются достаточно вялым инструментом, поступления от которого практически исчерпываются текущим доходом.

15. Ценная бумага – это инструмент, который отвечает задаче инвестора сохранить или увеличить стоимость его капитала.

16. Приобретение офисного здания – пример инвестиций в реальные активы.

17. Долговые ценные бумаги представляют средства, выданные в качестве займа в обмен на получение процентного дохода и обязательство вернуть основную сумму долга.

18. Высокорискованные инвестиции – вложения, не предусматривающие текущих доходов.

19. Компании являются нетто-поставщиками капитала в инвестиционном процессе.

20. Частные лица являются нетто-потребителями капитала в инвестиционном процессе.

21. Бесплатной информации для инвесторов не существует. Вся информация стоит относительно дорого.

22. «Форчун» - наиболее популярный источник финансовых новостей.

23. Основным источником котировок ценных бумаг является «Уолл-стрит джорнэл».

24. Когда индекс «Стэндард энд пурз» равен 200, это означает, что средний курс акции вырос в 3 раза по отношению к периоду 1941-1943гг.

2. Какие из перечисленных ниже активов являются реальными, а какие финансовыми:

а) акции

б) личная долговая расписка

в) торговая марка

г) фабрика

д) неосвоенный участок земли

е) остаток на текущем банковском счете фирмы

ж) опытные и трудолюбивые работники

з) корпоративные облигации?

3. Дайте определения и объясните различия между следующими парами терминов:

а) денежный рынок и рынок капиталов

б) первичный рынок и вторичный рынок

в) фондовые биржи и внебиржевой фондовый рынок

Сведения о переутверждении программы на очередной учебный год и регистрации изменений

Учебный год	Решение кафедры (№ протокола, дата)	Внесенные изменения	Подпись зав. кафедрой