

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего профессионального образования
«Курганский государственный университет» (КГУ)

Кафедра «Финансы и кредит»

ИНВЕСТИЦИИ

Методические указания
к выполнению контрольной работы
для студентов направления 080100.62
(заочная форма)

Курган 2014

Кафедра: «Финансы и кредит»

Дисциплина: «Инвестиции»

(направление 080100.62).

Составила: доцент, канд. экон. наук В.П. Петрова.

Утверждены на заседании кафедры «24» сентября 2014 г.

Рекомендованы методическим советом университета «20» декабря 2013 г.

1 МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Цель изучения дисциплины «Инвестиции» состоит в формировании у студентов фундаментальных знаний в области инвестиций, инвестиционной политики, управления инвестициями, их роли в рыночной экономике.

Студентам при выполнении контрольной работы по дисциплине «Инвестиции» рекомендуется:

- 1) изучить все темы курса;
- 2) для уяснения учебного материала студентам-заочникам необходимо выполнить приведённые ниже задания по курсу «Инвестиции».

Контрольная работа по дисциплине представляет собой самостоятельную работу студентов-заочников по закреплению знаний и является формой контроля знаний студентов по учебной дисциплине. Выполнение контрольной работы предшествует сдаче экзамена по дисциплине «Инвестиции».

Общий объем контрольной работы не должен превышать 15 листов машинописного текста. Текст должен быть расположен на одной стороне бумаги формата А4 через полтора интервала (28-31 строка). Шрифт – 12-14. Необходимо соблюдать следующие поля: левое – 20 мм; правое – 10 мм; верхнее и нижнее – 20 мм. Контрольная работа должна содержать титульный лист, основной текст, список использованных источников (не менее 10 источников).

Выполненная контрольная работа направляется для проверки в КГУ на кафедру «Финансы и кредит». Проверенные преподавателем домашние задания следует защитить у преподавателя в период экзаменационной сессии до сдачи экзамена.

Контрольная работа по дисциплине «Инвестиции» состоит из 5 заданий:

- первое, второе и третье задания предполагают изложение студентом теоретического вопроса, сбор данных сферы инвестиций, их анализ и подготовка заключения по результатам анализа;
- четвертое задание – решение задачи;
- пятое задание – ответы на тесты.

Студент выбирает один из представленных вопросов в соответствии со списком группы. В работе должны быть перечислены все источники, которые были использованы при написании.

2 ЗАДАНИЯ ДЛЯ КОНТРОЛЬНЫХ РАБОТ

Вариант 1

Задание 1. Дайте сравнительную характеристику прямых и портфельных инвестиций.

Задание 2. Соберите необходимые данные, заполните таблицу 1 и проанализируйте сложившуюся структуру инвестиций в нефинансовые активы

Таблица 1 – Инвестиции в нефинансовые активы

Год	Инвестиции в нефинансовые активы, всего	В том числе инвестиции		
		В основной капитал	В НМА	В другие нефинансовые активы
2006				
2007				
2008				
...				

Составьте письменное заключение по результатам анализа. Дайте пояснения, что представляют собой инвестиции в нефинансовые активы.

Задание 3. На основании данных периодической печати и официальных интернет-сайтов за последние годы проанализируйте инвестиционный климат РФ и субъекта РФ (по месту проживания) и дайте рекомендации.

Задание 4. Фирма по договору финансового лизинга закупила оборудование на условиях, представленных в таблице 2.

Таблица 2 – Исходные данные

Стоимость имущества – предмета лизинга, млн руб.	95
Срок договора, лет	5
Срок полезного использования имущества, лет	5
Амортизационные отчисления (рассчитываются линейным методом)	
Годовая процентная ставка по кредиту, %	12
Использованные кредитные ресурсы, млн руб.	95
Комиссионное вознаграждение, %	20
Дополнительные услуги, всего млн руб.	2,5
Ставка НДС, %	18

Определите ежегодные лизинговые взносы и выявите более выгодный для лизингодателя механизм начисления платы за кредитные ресурсы: на среднегодовую остаточную стоимость предмета лизинга или остаток долга по кредиту на начало года при списании его равномерными долями.

Вариант 2

Задание 1. Соберите необходимые данные, заполните таблицу 3 и проанализируйте динамику ВВП и инвестиций.

Таблица 3 – Инвестиции в основной капитал

Показатель	Год						
	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Инвестиции в основной капитал, всего (млрд руб.)							
ВВП							
Иностранные инвестиции							

Сделайте оценку показателей. Определите тенденции изменения показателей, сравните темпы изменений. Определите, как повлияли изменения объемов инвестиций на их структуру. Составьте аналитическое заключение.

Задание 2. Соберите необходимые данные, заполните таблицу и проанализируйте технологическую структуру инвестиций в основной капитал за период с 2007 года. Дайте пояснения, что относится к инвестициям в основной капитал по технологической структуре. Определите преимущественные направления инвестиций в основной капитал.

Задание 3. Охарактеризуйте роль и преимущества коллективного инвестирования.

Задание 4. Фермерское хозяйство решило купить мини-пекарню. При этом им поступило два предложения:

1) мини-пекарня стоимостью 100 д. е. и годовыми объемами производства в первый год эксплуатации – 200; второй – 250; третий – 350; четвертый – 300; пятый – 250 тыс. т хлеба;

2) мини-пекарня стоимостью 150 д. е. и возможными годовыми объемами производства соответственно 300, 380, 400, 400 и 300 тыс. т хлеба. Срок эксплуатации пекарни по обоим вариантам – 5 лет. Продажа пекарни в конце срока эксплуатации не планируется. Цена за единицу продукции 2 д. е./тыс. т; переменные – 1,5 д. е./тыс. т; прочие постоянные затраты – 10 д. е. Предполагается, что весь произведенный хлеб будет реализован. Налог на прибыль – 20%.

Ставка доходности по таким проектам принимается на уровне 15%.

Определите лучший вариант мини-пекарни.

Вариант 3

Задание 1. Соберите необходимые данные, заполните таблицу 4 и проанализируйте структуру инвестиций в основной капитал по видам основных фондов.

Таблица 4 – Инвестиции в основной капитал

Показатель	Год							
	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Инвестиции в основной капитал, всего, млрд руб.								
В том числе								
В жилища								
Здания (кроме жилых) и сооружения								
Машины и оборудования, транспортные средства								
Прочие								

Составьте аналитическое заключение.

Задание 2. Соберите необходимые данные, заполните таблицу и проанализируйте поступление иностранных инвестиций в экономику России (в том числе по типам) за период с 2007 года. Дайте характеристику динамике физических объемов иностранных инвестиций и их структуре. Составьте аналитическое заключение.

Задание 3. Дискуссия по поводу анализа различных точек зрения на понятия «инвестиции» и «капитальные вложения» (рассмотреть минимум 6–7 источников). Анализ проведите в форме таблицы 5.

Таблица 5 – Определение понятий инвестиции в экономической литературе

Определение	Источник
Инвестиции – долгосрочные вложения капитала внутри страны и за границей	Российская банковская энциклопедия. – М. : ЭТА, 1995

Задание 4. Предприятие планирует осуществить инвестиционный проект за счет собственных средств и банковского кредита. Кредит может быть получен под 15% годовых. Стоимость инвестиционного проекта 3 780 000 тыс. руб. В отчете о прибылях и убытках предприятия за истекший год содержатся следующие данные:

- выручка от реализации продукции – 3 160 000 тыс. руб.;
- себестоимость проданных товаров – 2 012 000 тыс. руб.;
- управленческие расходы – 440 000 тыс. руб.;
- коммерческие расходы – 358 900 тыс. руб.;
- прочие доходы – 620 000 тыс. руб.;
- налог на прибыль – 20%.

Вся полученная прибыль направляется на финансирование инвестиционного проекта. Стоимость основных средств предприятия – 4 800 000 тыс. руб.

Средняя норма амортизационных отчислений – 10%.

Денежные потоки от реализации инвестиционного проекта (млн руб.) представлены в таблице 6.

Таблица 6 – Денежные потоки

Показатель	Год					
	0	1	2	3	4	5
1	2	3	4	5	6	7
Инвестиционная деятельность						
Приток (поступление) денежных средств						
Отток (выплаты) денежных средств	3 780					

Производственная деятельность						
Приток (поступление) денежных средств	-	1 910	2 240	2 820	3 600	4 200
Отток (выплаты) денежных средств	-	1 600	1 800	1 820	2 200	2 800

Требуется:

- 1) определить потребность в долгосрочном кредите;
- 2) установить возможность использования банковского кредита, предоставляемого под 12% годовых;
- 3) определить сроки погашения кредита;
- 4) составить график платежей.

Вариант 4

Задание 1. Соберите необходимые данные, заполните таблицу и проанализируйте структуру инвестиций в основной капитал по формам собственности за период с 2005 года. Составьте аналитическое заключение.

Задание 2. Соберите необходимые данные, заполните таблицу и проанализируйте динамику изменения объемов инвестиций в основной капитал. Определите тенденции изменений объемов инвестиций (за последние 10 лет) в основной капитал. Составьте аналитическое заключение.

Задание 3. Сравните определение инвестиций разными авторами по закону, справочной и учебной литературе. Найдите причины расхождения толкования этого термина.

Задание 4. Определите целесообразность строительства предприятия при следующих условиях. Показатели инвестиционной деятельности:

- стоимость строительства – 200 д. е., в том числе стоимость зданий – 120 д. е., оборудования – 80 д. е.; срок строительства – 1 год;
- предприниматель имеет собственный капитал 140 д. е.;
- оборудование устанавливается за счет кредита на 5 лет под 15% годовых.

Погашение кредита предусматривается с 1-го года эксплуатации;

- срок службы здания – 20 лет, оборудования – 5 лет;
- чистая ликвидационная стоимость оборудования в конце срока его эксплуатации составит предположительно 10% от первоначальной;
- в первый год эксплуатации возникает потребность в оборотном капитале в размере 30 д. е.

Эксплуатационная деятельность предприятия характеризуется следующими показателями:

- объем продаж по годам эксплуатации соответственно составляет 30, 80, 160, 200 и 100 д. е.;
- цена за единицу продукции – 4 д. е./ед.;
- расходы на производство продукции (*без амортизации) по годам эксплуатации соответственно 75, 200, 400, 500 и 250 д. е.;

- налог на прибыль – 20%.

Предприниматель хочет получить доход на капитал 20%.

Оценку выполните расчетом коммерческой эффективности и динамическими методами оценки эффективности инвестиций.

Вариант 5

Задание 1. Соберите необходимые данные, заполните таблицу и проанализируйте объемы, динамику и структуру финансовых вложений организаций с 2007 года. Составьте аналитическое заключение.

Задание 2. Соберите необходимые данные, заполните таблицу и сделайте анализ структуры инвестиций в основной капитал по видам основных фондов. Составьте аналитическое заключение.

Задание 3. Дайте характеристику развития лизинга в России.

Задание 4. Предприятие «Д» рассматривает проект по запуску новой производственной линии, которую планируется установить в неиспользуемом в настоящее время здании и эксплуатировать на протяжении 4 лет. На реконструкцию здания в прошлом году было истрачено 100000 д. е. Имеется возможность сдать неиспользуемое здание в аренду на 5 лет с ежегодной платой 25000 д. е.

Стоимость оборудования равна 200000 д. е., доставка оценивается в 10000 д. е., монтаж и установка в 30000 д. е. Полезный срок службы оборудования – 5 лет. Предполагается, что оно может быть продано в конце 4-го года за 25000 д. е. Потребуются также дополнительные товарно-материальные запасы в объеме 25000 д. е. в связи с чем кредиторская задолженность увеличится на 5000 д. е.

Ожидается, что в результате запуска новой линии выручка от реализации составит 200000 д. е. ежегодно. Переменные и постоянные затраты в каждом году определены в объеме 55000 д. е. и 2000 д. е. соответственно. Стоимость капитала для предприятия равна 12%, ставка налога на прибыль – 20%.

- 1) Разработайте план движения денежных потоков и осуществите оценку экономической эффективности проекта.
- 2) Предположим, что в связи с вводом новой линии сбыт другой продукции уменьшится на 50000 д. е. Влияет ли данное условие на общую эффективность проекта? Если да, то подкрепите свои выводы соответствующими расчетами.

Вариант 6

Задание 1. Соберите необходимые данные, заполните таблицу и сделайте анализ технологической структуры инвестиций в основной капитал за период с 2000 г. по настоящее время.

Задание 2. Проанализируйте динамику доходов и расходов населения и возможность их использования на финансирование инвестиций.

Задание 3. Покажите преимущества и недостатки внутренних и внешних источников финансирования капитальных вложений предприятия.

Задание 4. Предприятие рассматривает проект по приобретению новой технологической линии. Стоимость линии – 1 млн руб., срок эксплуатации – 5 лет, износ начисляется равномерно, ликвидационная стоимость линии по истечении пяти лет будет равна нулю. Срок закупки оборудования – нулевой год.

Выручка от реализации продукции, изготовленной на этой технологической линии, составляет по годам (начиная с первого года) 900 тыс. руб.; 1620 тыс. руб.; 2052 тыс. руб.; 1296 тыс. руб. и 972 тыс. руб. Текущие расходы составляют 20% выручки каждого года. Постоянные расходы – 250 тыс. руб. в год на протяжении всего срока жизни проекта.

Проект финансируется с помощью привлечения банковского займа под 20% годовых по банковскому договору. Ставка рефинансирования Банка России – 13%.

Составьте отчет движения денежных средств по этому инвестиционному проекту, рассчитайте чистые денежные потоки в течение всего жизненного цикла проекта. При расчетах следует учесть уплату налога на прибыль, остальными налогами можно пренебречь.

Вариант 7

Задание 1. Проанализируйте динамику структуры инвестиций в основной капитал по источникам финансирования. Установите причины изменений структуры источников.

Задание 2. Структура инвестиционного портфеля коммерческого банка характеризуется данными (в % к общей сумме вложений), представленными в таблице 7.

Таблица 7 – Исходные данные

Вид объектов инвестирования	Доля в портфеле
Валютный депозит	10
Акции молодых наукоемких компаний	45
Обыкновенные акции крупных компаний-эмитентов	15
Государственные ценные бумаги (краткосрочные)	20
Недвижимость	10
Итого	100

Определите тип портфеля с позиций:

- 1) видов включенных в него активов и целей инвестирования;
- 2) целей инвестирования: доходности, прироста вложений, риска.

Задание 3. Опишите особенности формирования денежных потоков.

Задание 4. Стоимость сданного в лизинг оборудования 11 000 тыс. руб. Срок лизинга – 4 года. Норма амортизационных отчислений на полное восстановление – 10% годовых. Процентная ставка по привлекаемому для совершения лизинговой сделки кредиту – 10%. Согласованный процент комиссии по лизингу – 4% годовых. Капитальный ремонт оборудования, его техническое обслуживание осуществляет лизингополучатель. Лизингодатель оказывает пользователю некоторые дополнительные услуги, расходы по которым составляют:

- командировочные расходы работников лизингодателя – 3,2 тыс. руб.;
- расходы по оказанию юридических консультаций, связанных с заключением лизинговых соглашений – 3 тыс. руб.

Расходы лизингодателя на проведение консультаций по эксплуатации оборудования, включая организацию пробных испытаний – 5 тыс. руб.

Выплаты лизинговых взносов производятся ежегодно равными долями. Соглашением предусмотрено, что после окончания срока лизинга лизингополучатель приобретает объект лизинга в собственность, исходя из его остаточной стоимости. Размер ставки НДС – 18%.

Рассчитать среднегодовую стоимость оборудования и размер амортизации при линейном способе, который будет начислен на срок аренды; размер лизинговых платежей; остаточную стоимость оборудования; составить график выплат лизинговых взносов.

Вариант 8

Задание 1. Соберите необходимые данные, заполните таблицу и проанализируйте индексы физического объема инвестиций в основной капитал по отраслям экономики за период с 2000 г. по настоящее время.

Задание 2. Исходя из данных таблицы 8, определите количество контрактов, которые целесообразно заключить подрядной организации, и обоснуйте свой ответ.

Таблица 8 – Исходные данные

Количество контрактов	Средний доход на один контракт	Средние издержки на один контракт
2	2,1	2,8
4	3	3,35
5	3,6	3,5

Задание 3. Обоснуйте необходимость проведения прединвестиционных исследований и охарактеризуйте их сущность.

Задание 4. Компания стоит перед выбором варианта финансирования капитальных вложений: банковский кредит или лизинг.(см. таблицы 9,10).

Таблица 9 – Условия кредитного договора

Показатели	Значения показателей
Размер кредита, млн руб.	81
Срок кредитного договора, лет	9
Срок полезного использования имущества, лет	9
Годовая процентная ставка по кредиту, %	12
Ставка рефинансирования ЦБ, %	действующая
Ставка налога на прибыль, %	20
Ставка налога на имущество, %	2,2

Таблица 10 – Условия договора лизинга

Показатели	Значения показателей
Стоимость имущества – предмета лизинга, млн руб.	81
Срок полезного использования имущества, лет	9
Амортизационные отчисления (рассчитываются линейным методом)	
Использованные кредитные ресурсы, млн руб.	81
Годовая процентная ставка по кредиту, %	12
Плата за кредитные ресурсы рассчитывается исходя из среднегодовой стоимости предмета лизинга	
Комиссионное вознаграждение, %	14
Дополнительные услуги, всего, млн руб.	14
Ставка НДС, %	18
Норма дисконтирования, %	13

Рассчитайте общую сумму лизинговых платежей и сравнительную эффективность сделок лизинга и купли-продажи оборудования на основе дисконтированных затрат.

Вариант 9

Задание 1. Соберите данные, заполните таблицу и проанализируйте динамику ВВП и инвестиций за период с 1995 г. по настоящее время. Сделайте оценку показателей. Определите тенденции изменения показателей, сравните темпы изменений.

Задание 2. Структура инвестиционного портфеля коммерческого банка характеризуется данными таблицы 11 (в % к общей сумме вложений).

Таблица 11 – Структура инвестиционного портфеля

Вид объектов инвестирования	Доля в портфеле
Валютный депозит	10
Акции молодых наукоемких компаний	45
Обыкновенные акции крупных компаний-эмитентов	15
Государственные ценные бумаги (краткосрочные)	20
Недвижимость	10
Итого	100

Определите тип портфеля с позиций:

- 1) видов включенных в него активов и целей инвестирования;
- 2) целей инвестирования: доходности, прироста вложений, риска.

Задание 3. Охарактеризуйте сложные методы оценки эффективности инвестиционных проектов.

Задание 4. Предприятие рассматривает инвестиционный проект – внедрение новой технологической линии. Стоимость линии – 9000 тыс. руб. Срок службы – 10 лет. Износ оборудования, исчисляемый по методу прямой линейной

амортизации, составляет 10% в год. Суммы, которые будут выручены от ликвидации линии по окончании срока ее службы, будут равны расходам на ее демонтаж.

По расчетам выручка от реализации продукции составит по годам 3080, 3420, 3230, 3600, 3900, 4000, 4000, 4000, 5000, 6000 тыс. руб. Текущие расходы составят в первом году эксплуатации 740 тыс. руб. в последующие годы будут возрастать ежегодно на 10%. Ставка налога на прибыль – 20%. Цена авансированного капитала – 16%. Первоначальные инвестиции проводились без привлечения внешних источников. Определить целесообразность принятия инвестиционного проекта.

Вариант 10

Задание 1. Соберите необходимые данные, заполните таблицу и проанализируйте структуру инвестиций в основной капитал по видам деятельности. Составьте аналитическое заключение.

Задание 2. Инвестор формирует портфель инвестиций, направляя 50% имеющихся средств на покупку пакета акций молодой компании, характеризующихся ростом курсовой стоимости, 40% – в недвижимость, 10% – в государственные долгосрочные облигации. Инвестор заинтересован в высокой ликвидности инвестированных средств и получении текущего дохода. Определите тип портфеля по разным критериям и оцените его сбалансированность.

Задание 3. Особенности ипотеки как одного из видов кредитования.

Задание 4. Компания «П» рассматривает два взаимоисключающих проекта, требующих одинаковых первоначальных инвестиций в 30 000 руб. и рассчитанных на реализацию в течение 5 лет. Стоимость капитала для компании составляет 10%. Менеджеры компании определили три сценария поступления ежегодных платежей от каждого из проектов, представленных в таблице 12.

Таблица 12 – Исходные данные

Сценарий	Вероятность	Проект 1	Проект 2
Пессимистический	0,3	1200,00	3700,00
Вероятный	0,5	4000,00	4000,00
оптимистический	0,2	7000,00	4500,00

Определите критерий ЧДД, ВНД, ИД для каждого сценария и их ожидаемые значения.

Исходя из предположения о нормальном распределении значений критерия ЧДД определите:

- вероятность того, что значение ЧДД будет ниже среднего;
- больше чем среднее плюс одного стандартного отклонение;
- отрицательное.

Какой проект вы рекомендуете принять? Почему?

Задание 5.

Тест № 1. *Объектами финансовых инвестиций являются:*

- 1) основные фонды;
- 2) оборотный капитал;
- 3) банковские депозиты;
- 4) акции золотодобывающих компаний.

Тест № 2. *Объектами реальных инвестиций являются:*

- 1) основные фонды;
- 2) акции реального сектора экономики;
- 3) оборотный капитал;
- 4) объекты тезаврации.

Тест № 3. *Инвестиции – это:*

- 1) обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно-сметная документация, разработанная в соответствии с законодательством РФ и утвержденными в установленном порядке нормативами и стандартами, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план);
- 2) вновь создаваемые и модернизируемые основные фонды и оборотные средства во всех отраслях и сферах народного хозяйства РФ, ценные бумаги, целевые денежные вклады, научно-техническая продукция, другие объекты собственности, а также имущественные права и права на интеллектуальную собственность;
- 3) денежные средства, целевые банковские вклады, паи, акции и другие ценные бумаги, технологии, машины, оборудование, лицензии, в том числе и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) и достижения положительного социального эффекта;
- 4) рассчитанный суммарный объем денежных средств, подлежащих уплате в виде ввозных таможенных пошлин, федеральных налогов и взносов в государственные внебюджетные фонды инвестором.

Тест № 4. *Инвестиционная деятельность – это:*

- 1) вложение инвестиций;
- 2) совокупность практических действий по реализации инвестиций;
- 3) любая деятельность, связанная с использованием капитала;
- 4) мобилизация денежных средств с любой целью.

Тест № 5. *Капитальные вложения – это:*

- 1) размещение капитала в ценные бумаги;
- 2) инвестирование в создание новых или воспроизводство действующих основных фондов;
- 3) инвестиции в любые объекты;
- 4) инвестиции в новые технологии.

Тест № 6. *Технологическая структура капитальных вложений представляет соотношение затрат на:*

- 1) реконструкцию;
- 2) новое строительство;
- 3) оборудование;
- 4) техническое перевооружение;
- 5) строительно-монтажные работы;
- 6) прочие нужды;
- 7) расширение.

Тест № 7. *Субъектами инвестиционной деятельности являются:*

- | | |
|-----------------|------------------|
| 1) предприятия; | 5) аудиторы; |
| 2) инвесторы; | 6) подрядчики; |
| 3) приказчики; | 7) пользователи; |
| 4) заказчики; | 8) чиновники. |

Тест № 8. *Стабильность налоговой нагрузки в течение срока окупаемости сохраняется для:*

- 1) приоритетных инвестиционных проектов;
- 2) всех инвестиционных проектов.

Тест № 9. *Инвестиционный цикл включает в себя следующие фазы:*

- | | |
|------------------------|----------------------|
| 1) прибыльную; | 5) инвестиционную; |
| 2) прединвестиционную; | 6) начальную; |
| 3) убыточную; | 7) эксплуатационную. |
| 4) заключительную; | |

Тест № 10. *К простым методам оценки инвестиционных проектов относятся расчет следующих показателей:*

- | | |
|---------------------------------|---------------------------------|
| 1) ставка прибыльности проекта; | 4) срок окупаемости вложений; |
| 2) простая норма прибыли; | 5) внутренняя норма доходности. |
| 3) чистая настоящая стоимость; | |

Тест № 11. *К сложным методам оценки инвестиционных проектов относят расчет следующих показателей:*

- | | |
|---------------------------------|---------------------------------|
| 1) ставка прибыльности проекта; | 4) срок окупаемости вложений; |
| 2) простая норма прибыли; | 5) внутренняя норма доходности. |
| 3) чистая настоящая стоимость. | |

Тест № 12. *Инвестиционный риск – это...*

- 1) вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь в ситуации неопределенности условий инвестиционной деятельности;
- 2) вероятность получения прибыли выше запланированной величины;
- 3) вероятность смены в стране политической власти.

Тест № 13. *Проекты, которые могут быть приняты к исполнению одновременно, называются:*

- | | |
|---|------------------|
| 1) альтернативными; | 3) независимыми; |
| 2) комплиментарными (взаимодополняющими); | 4) замещающими. |

Тест № 14. *Бизнес-план разрабатывается с целью:*

- 1) обоснования возможности реализации инвестиционного проекта;
- 2) рекламы;
- 3) текущего планирования производства.

Тест № 15. *Возвратный поток денежных средств от владения облигациями включает в себя:*

- | | |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| 1) амортизационные отчисления; | 3) проценты; |
| 2) дивиденды; | 4) стоимость на момент погашения. |

Тест № 16. *Если акция приобретается у эмитента, то ценой приобретения является:*

- | | | |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| 1) рыночная цена; | 2) эмиссионная цена; | 3) номинальная цена. |
|-------------------|----------------------|----------------------|

- 24.12.2002 № 176-ФЗ). URL: <http://base.garant.ru/12113492/> (дата обращения: 27.12.14).
- 7 Положение о формировании перечня строек и объектов для федеральных государственных нужд и их финансировании за счет средств федерального бюджета (утверждено ПП РФ № 714 от 11.10 2001). URL: <http://docs.procsppb.ru/content/base/45837> (дата обращения: 27.12.14).
 - 8 Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов и их отбору для финансирования (утверждены Госстрой России, Минэкономики РФ, Минфином РФ № ВК 477 от 21.06.1999). URL: <http://docs.procsppb.ru/content/base/7730> (дата обращения: 27.12.14).
 - 9 Методические рекомендации по разработке инвестиционной политики предприятия – в составе Методических рекомендаций по реформе предприятий (Приказ Минэкономики РФ № 118 от 01.10. 1997). URL: <http://www.zakonprost.ru/content/base/24558> (дата обращения: 27.12.14).
 - 10 Бектова, О. Н. Бизнес план: теория и практика [Текст] : учебное пособие для вузов / О. Н. Бектова, В. И. Найденков. – М. : «Приор-издат», 2005. – 288 с.
 - 11 Джуха, В. М. Лизинг [Текст] / В. М. Джуха. –Ростов н/Д. : «Феникс», 1999. – 320 с. (Серия «Учебники, учебные пособия»).
 - 12 Игонина, Л. Л. Инвестиции [Текст] : учебник / Л. Л. Игонина. – М. : Магистр, 2011. – 749 с.
 - 13 Сергеев, И. В. Инвестиции [Текст] : учебник для бакалавров / И. В. Сергеев, И. И. Веретенников, В. В. Шиховцев. – М. : Юрайт, 2013. – 314 с.
 - 14 Инвестиции : учебное пособие / Г. П. Подшиваленко. – 2-ое изд., перераб. доп. – М. : КНОРУС, 2004. – 208 с.
 - 15 Инвестиции. Сборник заданий для самостоятельной подготовки : учебное пособие [Текст]. – М. : КНОРУС, 2009. – 272 с.
 - 16 Инвестиции : учебник / под ред. Г. П. Подшиваленко. – М. : КНОРУС, 2009. – 496 с.
 - 17 Инвестиционное законодательство. Сборник нормативных актов. Официальный текст / сост. Ю. В. Лазарева. – М. : ТК ВЕЛБИ, 2005. – 480 с.
 - 18 Ковалев, В. В. Финансовый анализ. Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности [Текст] / В. В. Ковалев. – М. : Финансы и статистика, 1996. – 430 с.
 - 19 Мелкумов, Я. С. Организация и финансирование инвестиций [Текст] : учебное пособие. – М. : ИНФРА-М, 2001. – 248 с.
 - 20 Тюрина, А. В. Инвестиции. Практикум [Текст] : учебное пособие / А. В. Тюрина. – М. : КНОРУС, 2010. – 208 с.
 - 21 Хазанович, Э. С. Инвестиции [Текст] : учебное пособие / Э. С. Хазанович. – М. : КНОРУС, 2013. – 318 с.
 - 22 Федеральная служба государственной статистики. URL: <http://www.gks.ru> (дата обращения: 27.12.14).
 - 23 Министерство экономического развития РФ. URL: <http://www.economy.gov.ru> (дата обращения: 27.12.14).

Вера Павловна Петрова

ИНВЕСТИЦИИ

Методические указания
к выполнению контрольной работы
студентами направления 080100.62
(заочная форма обучения)

Редактор Е.А. Могутова

Подписано в печать 29.01.15	Формат 80x64 1/16	Бумага тип 65 г/м ²
Печать цифровая	Усл. печ.л. 1,5	Уч.-изд.л. 1,5
Заказ 11	Тираж 25	Не для продажи

РИЦ Курганского государственного университета.
640000, г. Курган, ул. Советская, 63/4.
Курганский государственный университет.