

ЗАДАНИЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ

1. Под инвестиционной стратегией следует понимать:

1. выбор наиболее эффективных путей технического и технологического развития, основанный на долгосрочном прогнозировании, сопоставлении внешних и внутренних факторов, учете ресурсных ограничений;
2. определение суммы всех доходов предприятия;
3. направление инвестиции в основной капитал;
4. формирование долгосрочных целей инвестиционной деятельности и выбор наиболее эффективных путей их достижения.

2. Инвестиционный рынок состоит из:

1. фондового и денежного рынков;
2. рынка объектов реального инвестирования, рынка объектов финансового инвестирования и рынка объектов инновационных инвестиций;
3. рынка недвижимости и рынка научно-технических новаций;
4. промышленных объектов, акций, депозитов и лицензий.

3. Инвестиционная привлекательность региона характеризует:

1. интенсивность инвестиционной деятельности;
2. макроэкономические условия, определяющие инвестиционную обстановку в стране;
3. объективные предпосылки для инвестирования в регионе;

4. вероятность потери инвестиций при форс-мажорных обстоятельствах.

4. Инвестиционный потенциал региона представляет собой:

1. объективные предпосылки для инвестирования в регионе;
2. количественную характеристику, учитывающую основные макроэкономические условия развития страны, региона или отрасли;
3. НОРМАТИВНЫЕ УСЛОВИЯ, СОЗДАЮЩИЕ ФОН ДЛЯ НОРМАЛЬНОГО ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ;
4. целенаправленно сформированную совокупность объектов реального и финансового инвестирования, предназначенных для осуществления инвестиционной деятельности.

5. Инвестиционный риск региона определяется:

1. степенью развития приватизационных процессов;
2. уровнем законодательного регулирования в стране;
3. вероятностью потери инвестиций или дохода от них;
4. развитием отдельных инвестиционных рынков.

6. Законодательные условия инвестирования представляют собой:

1. нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность;
2. размеры денежных средств, выделяемых на проведение инвестиционной политики;

3. порядок использования отдельных факторов производства, являющихся составными частями инвестиционного потенциала региона;

4. налоговые льготы и государственные гарантии инвестиционных рисков.

7. Изучение, предпринимаемое для целей развития и инвестирования, оценки результатов инвестиций или анализа трансакций, вовлекающих объекты инвестиционного имущества, это -

1. факторный анализ;

2. инвестиционный анализ;

3. функционально-стоимостной анализ;

4. анализ инвестиционной стратегии предприятия.

8. Государственные льготы не включают в себя:

1. выбор торговой марки акционерного предприятия;

2. предоставление льготных займов и поручительств;

3. недопущение незаконных ограничений функционирования субъектов инвестиционной деятельности;

4. конверсию задолженности в акции.

9. Связь между прибылью после налогообложения на предприятии и прибылью акционеров устанавливается:

1. модифицированной формулой Дюпона;

2. формулой Фишера;

3. формулой Лагранжа;
4. формулой Тейлора.

10. Обычные акции наиболее известных крупных компаний, зарекомендовавших себя стабильными показателями получаемых доходов и выплачиваемых дивидендов, определяются как:

1. вэлфер;
2. голубые фишки;
3. экстерналии;
4. бесситы.

11. Относительно умеренный, некритический спад производства или замедление темпов экономического роста обычно называют:

1. рецессией;
2. регрессом;
3. реверсией;
4. револьвацией.

12. Полный застой в экономике, разрушение, деградация, способные привести к катастрофическим последствиям для хозяйства страны, региона, это -

1. коллапс;
2. кризис;
3. революция;

4. интервенция.

13. Отношение цены акции к доходу по ней - это:

1. EVA;
2. P/E RATIO;
3. MVA;
4. NPV.

14. Показатели бюджетной эффективности отражают:

1. финансовую эффективность проекта с точки зрения отрасли с учетом влияния реализации проекта на функционирование отрасли в целом;
2. финансовые последствия реализации проекта для его непосредственных участников;
3. влияние результатов осуществления проекта на доходы и расходы бюджетов всех уровней;
4. сопоставление денежных притоков и оттоков без учета схемы финансирования.

15. Эффективный инвестиционный проект характеризуется следующим значением нормы дисконта:

1. $r \leq IRR$;
2. $r \geq 0$;
3. $-1 < r < +1$;
4. $r \geq 1$.

16. Приведение разновременных затрат и результатов к одному моменту времени, называемому моментом приведения, представляет собой операцию:

1. дефлирования;
2. дисконтирования;
3. прогнозирования;
4. бюджетирования.

17. Пограничная точка на оси абсцисс графика NPV, разделяющая ситуации, «улавливаемые» критерием NPV, и «не улавливаемые» критерием IRR - это:

1. точка Фишера;
2. точка безубыточности;
3. равновесная цена;
4. точка Эйлера.

18. Выбор нормы дисконта не влияет на:

1. индекс доходности инвестиций;
2. чистый дисконтированный доход;
3. определение наиболее эффективного проекта;
4. простой срок окупаемости.

19. Окончанием проекта может стать:

1. перевод персонала, выполнившего проект, на другую работу;
2. достижение проектом заданных результатов;
3. прекращение финансирования проекта;

4. перевод персонала, выполнившего проект, на другую работу, достижение проектом заданных результатов, прекращение финансирования проекта.

20. Необходимость проведения дисконтирования связана с:

1. проектным финансированием;
2. увеличением ценности денег во времени;
3. уменьшением ценности денег во времени;
4. учетом векселей.

21. Риск - это:

1. нижний уровень доходности инвестиционных затрат;
2. неполнота и неточность информации об условиях деятельности предприятия, реализации проекта;
3. возможность возникновения условий, приводящих к негативным последствиям;
4. процесс выравнивания монетарным путем напряженности, возникший в какой-либо социально-экономической среде.

22. Анализ чувствительности - это:

1. метод определения значений элементов проекта, дальнейшее изменение которых приводит к нежелательным финансовым результатам;
2. простая диаграмма, отражающая существо любой ситуации, характеризующейся неопределенностью;

3. приведение разновременных эффектов от вложения в проект инвестиций к нулевому моменту времени;

4. метод оценки рисков, состоящий в измерении влияния возможных отклонений отдельных параметров проекта от расчетных значений на конечные показатели ценности проекта.

23. Выражение «Не кладите все яйца в одну корзину» относится к:

1. франчайзингу;
2. локализации;
3. иммобилизации;
4. диверсификации.

24. Сформулируйте свое мнение, как влияет предоставление государственных гарантий (поддержки) на норму дисконта:

1. никак не влияет;
2. увеличивает норму дисконта;
3. снижает норму дисконта;
4. направление влияния (увеличение или снижение) зависит от конкретной ситуации.

25. При определении точки безубыточности должны соблюдаться ряд ограничений. Выделите, что из приведенного ниже перечня не относится к этим ограничениям:

1. переменные издержки изменяются пропорционально объему производства;

2. цена не изменяется в течение периода, для которого определяется точка безубыточности;
3. продолжительность периода, в течение которого определяется точка безубыточности, должны быть равна одному году;
4. цена единицы продукции и стоимость единицы ресурсов остаются постоянными.

26. Ставка рефинансирования Центробанка является:

1. кредитной ставкой;
2. депозитной ставкой;
3. реальной ставкой;
4. эффективной ставкой.

27. При темпе инфляции 1000 % в год цены возрастут в:

1. 1000 раз;
2. 100 раз;
3. 11 раз;
4. 50 раз.

28. В начале 90-х гг. в России имела место:

1. инфляция процветания;
2. ползучая инфляция;
3. равномерная инфляция;
4. гиперинфляция.

29. Рыночный метод оценки фирмы заключается в:

1. выявлении недавних продаж сопоставимых объектов на соответствующем рынке; проведении проверки информации о сделках и корректировке стоимости сопоставимых объектов;
2. определении стоимости полного воспроизводства или замещения фирмы, вычитании из нее износа, а также стоимости участка земли как свободного;
3. приведении к текущему моменту стоимости чистых выгод, которые могут быть получены от функционирования данного предприятия;
4. определении средневзвешенной суммы данных по недавним продажам сопоставимых объектов.

30. В зависимости от величины вероятных потерь принято выделять:

1. риски краткосрочного и долгосрочного инвестирования;
2. допустимый, критический, катастрофический риски;
3. общеэкономический, отраслевой, фирменный и риск, связанный с индивидуальным положением инвестора;
4. риск упущенной выгоды, риск снижения доходности, риск прямых инвестиционных потерь.