

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Богдалова Елена Вячеславовна

Должность: Проректор по образовательной деятельности

Дата подписания: 11.08.2025 12:47:18

Уникальный программный ключ:

ec85dd5a839619d48aa76b2d73dba88a9c82091a

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

инклюзивного высшего образования

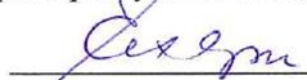
«Московский государственный гуманитарно-экономический университет»

Факультет экономики

Кафедра финансов, бухгалтерского учета и налогообложения

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебно-методической работе

 Е.С. Сахарчук

«27» апреля 2022 г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

МЕЖДУНАРОДНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

образовательная программа направления подготовки 38.03.01 Экономика
шифр, наименование

Направленность (профиль)

«Мировая экономика»

Квалификация (степень) выпускника: «бакалавр»

Форма обучения очная

Курс 4 семестр 7

Москва 2022

Разработчик (и): доцент кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения
Рыбковская О.Н.

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на заседании кафедры финансов,
бухгалтерского учета и налогообложения

(протокол № 09 от «23» марта 2022 г.)

на заседании Учебно-методического совета МГГЭУ
(протокол № 1 от «24» апреля 2022 г.)

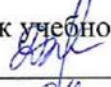
Согласовано:

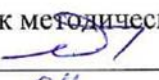
Представитель работодателя
Или объединения работодателей

 М.В. Гагарина

Инженер по подготовке кадров,
служба профориентации, обучения и
развития персонала Московского
метрополитена.
(должность, место работы)

«27» апреля 2022 г.

Начальник  учебно-методического управления
И.Г. Дмитриева
«24» 04 2022 г.

Начальник  методического отдела
Д.Е. Гапеев
«24» 04 2022 г.

Декан факультета  Л.В. Дегтева
«27» 04 2022 г.

Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Перечень оценочных средств
3. Описание показателей и критериев оценивания компетенций
4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения, характеризующих этапы формирования компетенций
5. Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации

1. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине «Международные инвестиции»

Оценочные средства составлены в соответствии с рабочей программой дисциплины и представляют собой совокупность контрольно-измерительных материалов (типовые задачи, контрольные работы, тесты и др.), предназначенных для измерения уровня достижения обучающимися установленных результатов обучения.

Оценочные средства используются при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации.

Таблица 1 - Перечень компетенций, формируемых в процессе освоения дисциплины

Код компетенции	Наименование результата обучения
ПК-3	Способен разрабатывать и внедрять методики экономического анализа в соответствии с выявляемыми потребностями на разных уровнях управления экономическими системами
ПК-6	Способен проводить мониторинг внешней среды функционирования хозяйствующих субъектов и управлять изменением организационной структуры в соответствии с выявляемыми потребностями

Конечными результатами освоения дисциплины являются сформированные когнитивные дескрипторы «знать», «уметь», «владеть», расписанные по отдельным компетенциям. Формирование дескрипторов происходит в течение всего семестра по этапам в рамках контактной работы, включающей различные виды занятий и самостоятельной работы, с применением различных форм и методов обучения

2. ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ¹

Таблица 2

№	Наименование оценочного средства	Характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	Коллоквиум	Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде собеседования преподавателя с обучающимися.	Вопросы по темам/разделам дисциплины
2	Решение разноуровневых задач (заданий)	Различают задачи (задания): а) репродуктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать знание фактического материала (базовые понятия, алгоритмы, факты) и умение правильно использовать специальные термины и понятия, узнавание объектов изучения в рамках определенного раздела дисциплины; б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей; в) творческого уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения, интегрировать знания различных областей, аргументировать собственную точку зрения.	Комплект задач (заданий)
3	Тест	Средство, позволяющее оценить уровень знаний обучающегося путем выбора им одного из нескольких вариантов ответов на поставленный вопрос. Возможно использование тестовых вопросов, предусматривающих ввод обучающимся короткого и однозначного ответа на поставленный вопрос.	Тестовые задания

¹ Указываются оценочные средства, применяемые в ходе реализации рабочей программы данной дисциплины.

3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценивание результатов обучения по дисциплине «Финансы» осуществляется в соответствии с Положением о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Предусмотрены следующие виды контроля: текущий контроль (осуществление контроля всех видов аудиторной и внеаудиторной деятельности обучающегося с целью получения первичной информации о ходе усвоения отдельных элементов содержания дисциплины) и промежуточная аттестация (оценивается уровень и качество подготовки по дисциплине в целом).

Показатели и критерии оценивания компетенций, формируемых в процессе освоения данной дисциплины, описаны в табл. 3.

Таблица 3 - Формирование компетенций в процессе изучения дисциплины:

Код компетенции	Уровень освоения компетенций	Индикаторы достижения компетенций	Вид учебных занятий ² , работы, формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенций ³	Контролируемые разделы и темы дисциплины ⁴	Оценочные средства, используемые для оценки уровня сформированности компетенции ⁵
ПК - 3	Знает				
	Недостаточный уровень Оценка «незачтено»	ПК-3.3-1. <i>Недостаточно знает методы разработки и внедрения методик экономического</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 1. Международные инвестиции как форма международных инвестиционных процессов Тема 2. Государственное	Опрос, тест, решение практических заданий

² Лекционные занятия, практические занятия, лабораторные занятия, самостоятельная работа...

³ Необходимо указать активные и интерактивные методы обучения (например, интерактивная лекция, работа в малых группах, методы мозгового штурма и т.д.), способствующие развитию у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств.

⁴ Наименование темы (раздела) берется из рабочей программы дисциплины.

⁵ Оценочное средство должно выбираться с учетом запланированных результатов освоения дисциплины, например:

«Знать» – собеседование, коллоквиум, тест...

«Уметь», «Владеть» – индивидуальный или групповой проект, кейс-задача, деловая (ролевая)

игра, портфолио...

		<i>анализа в соответствии с выявляемыми потребностями на разных уровнях управления экономическими системами.</i>		регулирование международных инвестиций Тема 3. Свободные экономические зоны: мировая практика Тема 4. Межгосударственное регулирование иностранных инвестиций	
	Базовый уровень Оценка «зачтено»	<i>ПК-3.3-1. На базовом уровне знает методы разработки и внедрения методик экономического анализа в соответствии с выявляемыми потребностями на разных уровнях управления экономическими системами.</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 5. Международные инвестиции в России Тема 6. Международные инвестиции в акции и облигации: опыт России Тема 7. Риски в сфере международного предпринимательства	Опрос, тест, решение практических заданий
	Средний уровень Оценка «зачтено»	<i>ПК-3.3-1. На среднем уровне знает методы разработки и внедрения методик экономического анализа в соответствии с выявляемыми потребностями на разных уровнях управления экономическими системами.</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий
	Высокий уровень	<i>ПК-3.3-1. На высоком</i>	Лекционные занятия, в том		Опрос, тест, решение

	Оценка «зачтено»	<i>уровне знает методы разработки и внедрения методик экономического анализа в соответствии с выявляемыми потребностями на разных уровнях управления экономическими системами.</i>	числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		практических заданий
	Умеет				
	Недостаточный уровень Оценка «незачтено»	<i>ПК-3.У-1. Не умеет разрабатывать и внедрять методики экономического анализа в соответствии с выявляемыми потребностями на разных уровнях управления экономическими системами</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 1. Международные инвестиции как форма международных инвестиционных процессов Тема 2. Государственное регулирование международных инвестиций Тема 3. Свободные экономические зоны: мировая практика Тема 4. Межгосударственное регулирование иностранных инвестиций	Опрос, тест, решение практических заданий
	Базовый уровень Оценка «зачтено»	<i>ПК-3.У-1. На базовом уровне умеет разрабатывать и внедрять методики экономического анализа в соответствии с выявляемыми потребностями на разных уровнях управления</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 5. Международные инвестиции в России Тема 6. Международные инвестиции в акции и облигации: опыт России Тема 7. Риски в сфере международного предпринимательства	Опрос, тест, решение практических заданий

		<i>экономическими системами</i>			
Средний уровень Оценка «зачтено»	<i>ПК-3.У-1. На среднем уровне умеет разрабатывать и внедрять методики экономического анализа в соответствии с выявляемыми потребностями на разных уровнях управления экономическими системами</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа			Опрос, тест, решение практических заданий
Высокий уровень Оценка «зачтено»	<i>ПК-3.У-1. На высоком уровне умеет разрабатывать и внедрять методики экономического анализа в соответствии с выявляемыми потребностями на разных уровнях управления экономическими системами</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа			Опрос, тест, решение практических заданий
Владеет					
Недостаточный уровень Оценка «незачтено»	<i>ПК-3.В-1. Не владеет навыками разработки и внедрения методик экономического анализа в соответствии с выявляемыми</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 1. Международные инвестиции как форма международных инвестиционных процессов Тема 2. Государственное регулирование международных инвестиций Тема 3. Свободные		Опрос, тест, решение практических заданий

		<i>потребностями на разных уровнях управления экономическими системами</i>		экономические зоны: мировая практика Тема 4. Межгосударственное регулирование иностранных инвестиций	
Базовый уровень Оценка «зачтено»	<i>ПК-3.В-1. На базовом уровне владеет навыками разработки и внедрения методик экономического анализа в соответствии с выявляемыми потребностями на разных уровнях управления экономическими системами</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 5. Международные инвестиции в России Тема 6. Международные инвестиции в акции и облигации: опыт России Тема 7. Риски в сфере международного предпринимательства		Опрос, тест, решение практических заданий
Средний уровень Оценка «зачтено»	<i>ПК-3.В-1. На среднем уровне владеет навыками разработки и внедрения методик экономического анализа в соответствии с выявляемыми потребностями на разных уровнях управления экономическими системами</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа			Опрос, тест, решение практических заданий
Высокий уровень Оценка «зачтено»	<i>ПК-3.В-1. На высоком уровне владеет навыками разработки и</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ,			Опрос, тест, решение практических заданий

		внедрения методик экономического анализа в соответствии с выявляемыми потребностями на разных уровнях управления экономическими системами	самостоятельная работа		
ПК-6	Знает				
	Недостаточный уровень Оценка «незачтено»	ПК-6.3-1. Не знает методы осуществления мониторинга внешней среды функционирования хозяйствующих субъектов и управления изменением организационной структуры в соответствии с выявляемыми потребностями	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 1. Международные инвестиции как форма международных инвестиционных процессов Тема 2. Государственное регулирование международных инвестиций Тема 3. Свободные экономические зоны: мировая практика Тема 4. Межгосударственное регулирование иностранных инвестиций Тема 5. Международные инвестиции в России	Опрос, тест, решение практических заданий
	Базовый уровень Оценка «зачтено»	ПК-6.3-1. На базовом уровне знает методы осуществления мониторинга внешней среды функционирования хозяйствующих субъектов и управления изменением организационной структуры в соответствии с	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 6. Международные инвестиции в акции и облигации: опыт России Тема 7. Риски в сфере международного предпринимательства	Опрос, тест, решение практических заданий

		<i>выявляемыми потребностями</i>			
	Средний уровень Оценка «зачтено»	<i>ПК-6.3-1. На среднем уровне знает методы осуществления мониторинга внешней среды функционирования хозяйствующих субъектов и управления изменением организационной структуры в соответствии с выявляемыми потребностями</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий
	Высокий уровень Оценка «зачтено»	<i>ПК-6.3-1. На высоком уровне знает методы осуществления мониторинга внешней среды функционирования хозяйствующих субъектов и управления изменением организационной структуры в соответствии с выявляемыми потребностями</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий
	Умеет				
	Недостаточный уровень Оценка	<i>ПК-6.У-1. Не умеет применять методы мониторинга внешней</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том	Тема 1. Международные инвестиции как форма международных инвестиционных	Опрос, тест, решение практических заданий

	«незачтено»	<i>среды функционирования хозяйствующих субъектов и управления изменением организационной структуры в соответствии с выявляемыми потребностями</i>	числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	процессов Тема 2. Государственное регулирование международных инвестиций Тема 3. Свободные экономические зоны: мировая практика Тема 4. Межгосударственное регулирование иностранных инвестиций Тема 5. Международные инвестиции в России Тема 6. Международные инвестиции в акции и облигации: опыт России Тема 7. Риски в сфере международного предпринимательства	
	Базовый уровень Оценка «зачтено»	<i>ПК-6.У-1. На базовом уровне умеет применять методы мониторинга внешней среды функционирования хозяйствующих субъектов и управления изменением организационной структуры в соответствии с выявляемыми потребностями</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий
	Средний уровень Оценка «зачтено»	<i>ПК-6.У-1. На среднем уровне умеет применять методы мониторинга внешней среды функционирования хозяйствующих субъектов и управления изменением организационной структуры в</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий

		соответствии с выявляемыми потребностями			
Высокий уровень Оценка «зачтено»	ПК-6.У-1. На высоком уровне умеет применять методы мониторинга внешней среды функционирования хозяйствующих субъектов и управления изменением организационной структуры в соответствии с выявляемыми потребностями	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа			Опрос, тест, решение практических заданий
Владеет					
Недостаточный уровень Оценка «незачтено»	ПК-6.В-1. Не владеет навыками осуществления мониторинга внешней среды функционирования хозяйствующих субъектов и управления изменением организационной структуры в соответствии с выявляемыми потребностями	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	Тема 1. Международные инвестиции как форма международных инвестиционных процессов Тема 2. Государственное регулирование международных инвестиций Тема 3. Свободные экономические зоны: мировая практика Тема 4. Межгосударственное регулирование иностранных инвестиций Тема 5. Международные инвестиции в России Тема 6. Международные инвестиции в акции и облигации:		Опрос, тест, решение практических заданий
Базовый уровень Оценка «зачтено»	ПК-6.В-1. На базовом уровне владеет навыками	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том			Опрос, тест, решение практических заданий

		<i>осуществления мониторинга внешней среды функционирования хозяйствующих субъектов и управления изменением организационной структуры в соответствии с выявляемыми потребностями</i>	числе ситуационный анализ, самостоятельная работа	опыт России Тема 7. Риски в сфере международного предпринимательства	
	Средний уровень Оценка «зачтено»	<i>ПК-6.В-1. На среднем уровне владеет навыками осуществления мониторинга внешней среды функционирования хозяйствующих субъектов и управления изменением организационной структуры в соответствии с выявляемыми потребностями</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий
	Высокий уровень Оценка «зачтено»	<i>ПК-6.В-1. На высоком уровне владеет навыками осуществления мониторинга внешней среды функционирования хозяйствующих субъектов и управления изменением</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе ситуационный анализ, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических заданий

		<i>организационной структуры соответствии выявляемыми потребностями</i>	<i>в с</i>			
--	--	---	----------------	--	--	--

.

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания результатов обучения

Методические рекомендации по подготовке к устному опросу

Одной из форм самостоятельной работы студентов является подготовка к устному опросу. Для подготовки к опросу студенту рекомендуется изучить лекционный материал, основную и дополнительную литературу, публикации, информацию из Интернет-ресурсов по соответствующей теме.

Эффективность подготовки студентов к устному опросу зависит от качества ознакомления с научной и методической литературой. При подготовке к опросу студентам рекомендуется обратить внимание на усвоение основных понятий дисциплины, выявить неясные вопросы и подобрать дополнительную литературу для их освещения, составить тезисы выступления по отдельным проблемным аспектам.

Методические рекомендации по подготовке к практическим занятиям и выполнению практического задания

Одной из важных форм самостоятельной работы по дисциплине является подготовка к практическому занятию.

При подготовке к практическим занятиям студент должен придерживаться следующих рекомендаций:

- внимательно изучить основные вопросы темы и план практического занятия,
- определить место темы занятия в общем содержании, ее связь с другими темами;
- найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе;
- после ознакомления с теоретическим материалом ответить на вопросы по теме курса;
- продумать пути и способы решения проблемных вопросов;
- продумать развернутые ответы на предложенные вопросы темы, опираясь на лекционные материалы, расширяя и дополняя их данными из учебников, дополнительной литературы.

В ходе практического занятия необходимо выполнить практическое задание, а затем объяснить методику его решения.

Методические рекомендации по выполнению тестовых заданий

Тесты – это вопросы или задания, предусматривающие конкретный, краткий, четкий ответ на имеющиеся эталоны ответов.

По форме тестовые задания могут быть весьма разнообразны.

К первой группе относятся задания закрытой формы с единственным правильным ответом из нескольких представленных.

Вторую группу составляют задания открытой формы, где ответ вводится самостоятельно в поле ввода.

Третья группа представлена заданиями на установление соответствия, в которых элементом одного множества требуется поставить в соответствие элементы другого множества.

В четвертой группе тестов требуется установить правильную последовательность вычислений или каких-то действий, шагов, операций и т. п., используются задания на установление правильной последовательности.

При подготовке к тестированию студент должен придерживаться следующих рекомендаций:

- внимательно изучить основные вопросы темы
- найти и проработать соответствующие разделы в рекомендованных нормативных документах, учебниках и дополнительной литературе;
- выяснить условия тестирования;
- внимательно прочесть вопрос и предлагаемые варианты ответов. Выбрать правильные (их может быть несколько). На отдельном листке ответов написать цифру вопроса и буквы, соответствующие правильным ответам;
- в процессе решения желательно применять несколько подходов в решении задания, что позволит максимально гибко оперировать методами решения, находя каждый раз оптимальный вариант;
- на трудный вопрос не тратить много времени, а переходить к следующему. К трудному вопросу можно вернуться позже;
- оставить время для проверки ответов, чтобы избежать механических ошибок.

Методические указания по выполнению контрольных работ

Контрольная работа назначается после изучения определенного раздела (разделов) дисциплины и представляет собой совокупность развернутых письменных ответов студентов на вопросы, которые они заранее получают от преподавателя.

Самостоятельная подготовка к контрольной работе включает в себя:

- изучение конспектов лекций, раскрывающих материал, знание которого проверяется контрольной работой;
- повторение учебного материала, полученного при подготовке к семинарским, практическим занятиям и во время их проведения;
- изучение дополнительной литературы, в которой конкретизируется содержание проверяемых знаний;
- составление в мысленной форме ответов на поставленные в контрольной работе вопросы;
- формирование психологической установки на успешное выполнение всех заданий.

5. Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации

Вопросы для проведения опроса

Тема 1. Международные инвестиции как форма международных инвестиционных процессов

1 Содержание понятия и место международного движения капитала в системе современных международных экономических отношений.

2 Теории международного движения капитала. Неоклассическая теория. Неокейнсианское направление. Неолиберальное направление. Марксистская теория.

3 Основные формы и виды вывоза капитала. Виды международных инвестиций. Прямые, портфельные и прочие инвестиции. Государственные и частные инвестиции.

4 Место и роль прямых иностранных инвестиций среди основных форм выхода на международные рынки. Прямые Международные инвестиции: сущность и способы осуществления. Создание за рубежом филиалов и дочерних компаний. Международные слияния и поглощения. Стратегические партнерства (альянсы).

5 Характеристика портфельных инвестиций. Роль институциональных инвесторов. Сравнительный анализ прямых и портфельных инвестиций. Условность границы между ними.

6 Прочие инвестиции. Преимущества привлечения прямых иностранных инвестиций.

7 Прямые частные инвестиции как основная форма зарубежной предпринимательской деятельности. Причины интенсификации зарубежного инвестирования в конце XX- начале XXI века. Влияние зарубежных инвестиций на экономику принимающей страны. Воздействие экспорта капитала на национальную экономику.

8 Современные тенденции в международных инвестиционных процессах. Масштабы и география движения капитала. Расширение стран-участников международного движения капитала. Основные страны-экспортеры и импортеры капитала. Структура международного движения капитала. Изменения в движении прямых инвестиций. Роль транснациональных корпораций (ТНК) в мировой экономике. Факторы, определяющие динамику и тенденции зарубежного инвестирования. Возрастание значения частных инвестиционных фондов в процессе осуществления прямых иностранных инвестиций.

9 Влияние современного финансово-экономического кризиса на инвестиционные процессы в мировой экономике.

10 Транснационализация деятельности крупнейших российских компаний и их место в международных инвестиционных процессах.

Тема 2. Государственное регулирование международных инвестиций

1 Понятие инвестиционного климата. Факторы, определяющие инвестиционный климат принимающей страны. Основные подходы к оценке инвестиционного климата.

2 Национальная инвестиционная политика как составная часть макроэкономической политики государства. Государственное регулирование вывоза капитала. Государственное регулирование вывоза капитала в промышленно развитых странах. Государственное регулирование вывоза капитала в развивающихся странах и странах с переходной экономикой. Государственное регулирование ввоза капитала. Характеристика инвестиционных режимов. Режим наибольшего благоприятствования. Национальный режим. Режим недискриминации. Справедливый и равноправный режим. Режим прозрачности.

3 Защита прав и интересов зарубежных инвесторов. Основные формы государственных гарантий. Недискриминационный режим. Защита от национализации собственности. Свободный перевод прибыли и других доходов. Порядок разрешения инвестиционных споров. «Дедушкина оговорка».

4 Классификация инструментов государственного регулирования зарубежных инвестиций. Инструменты инвестиционного регулирования. Регистрация зарубежных инвестиций. Лицензирование. Ограничение доли зарубежных инвестиций. Запрет на прямые Международные инвестиции. Экологические требования. Ограничения на возврат капитала и перевод доходов. Требования в отношении рабочей силы. Требования использования местных компонентов. Экспортные требования.

5 Проблема либерализации движения капитала.

6 Практика стимулирования прямых зарубежных инвестиций. Инвестиционные стимулы. Характеристика фискальных льгот. Налоговые каникулы. Налоговый кредит. Инвестиционные скидки. Инвестиционные субсидии. Ускоренная амортизация.

7 Финансовые методы стимулирования иностранных инвестиций.

8 Прочие формы стимулирования инвестиций. Роль свободных экономических зон (СЭЗ) в привлечении иностранных инвестиций.

9 Современные тенденции в использовании методов стимулирования привлечения иностранных инвестиций.

Тема 3. Свободные экономические зоны: мировая практика

1 Понятие свободной экономической зоны. Признаки СЭЗ. Условия и цели создания СЭЗ. Классификация свободных экономических. Зоны свободной торговли. Экспортно-производственные зоны. Научные и промышленные парки. Специальные экономические зоны. Комплексные зоны.

2 Система льгот в СЭЗ. Влияние СЭЗ на экономику страны.

3 Практика создания и функционирования СЭЗ в промышленно развитых и развивающихся странах. СЭЗ в США, Японии, странах ЕС, Латинской Америке и Китае.

4 Оффшорные зоны: мировая практика.

Тема 4. Межгосударственное регулирование иностранных инвестиций

1 Международно-правовая база по регулированию иностранных инвестиций.

2 Регулирование зарубежных инвестиций на двустороннем уровне. Двусторонние инвестиционные соглашения. Соглашения о взаимной защите и поощрении инвестиций. Структура соглашений о взаимной защите и поощрении инвестиций. Двусторонние договоры об избежании двойного налогообложения: характеристика и цели. Методы, исключающие двойное налогообложение. Соглашения об избежании двойного налогообложения и их значение для России. Значение двусторонних инвестиционных соглашений.

3 Регулирование иностранных инвестиций на региональном уровне. Европейская практика регулирования инвестиций. Либерализация взаимных инвестиций в Европейском союзе. Либерализация движения капитала между ЕС и ЕАСТ.

4 Особенности инвестиционного регулирования в Североамериканской зоне свободной торговли (НАФТА). Влияние членства в НАФТА на привлечение прямых иностранных инвестиций в экономику Мексики.

5 Региональные инвестиционные соглашения в Азиатско-Тихоокеанском регионе. Инвестиционные принципы Азиатско-тихоокеанского экономического сотрудничества (АТЭС). Участие России в АТЭС. Инвестиционные положения «Индивидуального плана действий России в АТЭС». Инвестиционная зона Ассоциации стран Юго-Восточной Азии (АСЕАН).

6 Многостороннее регулирование иностранных инвестиций. Всемирный банк в системе инвестиционного регулирования. Вашингтонская конвенция и создание Международного центра по урегулированию инвестиционных споров (МЦРИС). Сеульская конвенция и создание Многостороннего агентства по инвестиционным гарантиям (МИГА). Участие России в инвестиционном сотрудничестве в рамках Всемирного банка.

7 Международные инвестиционные соглашения в рамках Всемирной торговой организации (ВТО). Основные положения и значение Соглашения по торговым аспектам инвестиционных мер (ТРИМС). Иллюстративный список мер ТРИМС. Недостатки и преимущества ТРИМС.

Тема 5. Международные инвестиции в России

1 Роль иностранных инвестиций в экономическом развитии России в период до 1917 г. Участие иностранного капитала в индустриализации в царской России.

2 Основные этапы и формы привлечения иностранного капитала в Россию после 1917 г. Новая экономическая политика (НЭП) и иностранный капитал. «Чистые» концессии. Основные условия концессионных соглашений. Цель создания концессий в 20-30 годы XX века и сфера их деятельности. Роль концессий. Смешанные общества. Причины низкого эффекта привлечения иностранного капитала в период НЭПа.

3 Привлечение иностранного капитала в форме целевых кредитов с 60-х годов XX века.

4 Перестройка и либерализация внешнеэкономических связей СССР и России. Значение Декрета Президиума Верховного Совета СССР от 13 января 1987 г. Закон Об иностранных инвестициях в РСФСР.

5 Инвестиционная привлекательность России. Природно-ресурсный комплекс. Производственный и научно-технический потенциал.

6 Анализ современного состояния и роли иностранных инвестиций в экономике России. Масштабы привлечения иностранных инвестиций и их структура. Снижение доли прямых иностранных инвестиций в притоке иностранных инвестиций в российскую экономику. Отраслевая и территориальная структура иностранных инвестиций в России. Основные страны-инвесторы. Результаты деятельности организаций с иностранными инвестициями в экономике РФ.

7 Основные причины, препятствующие притоку иностранных инвестиций в российскую экономику. Характеристика инвестиционного климата в России. Особенности предпринимательских рисков в России.

8 Организационно-правовые формы создания предприятий с иностранными инвестициями в России. Этапы создания предприятий с иностранными инвестициями в России. Налогообложение иностранных инвесторов в России.

Тема 6. Международные инвестиции в акции и облигации: опыт России

1 Формирование и особенности российского рынка ценных бумаг. Участие иностранных инвестиционных компаний и фондов на российском рынке ценных бумаг. Значение и роль иностранных портфельных инвестиций в экономике России. Финансовый кризис 1998 г.: причины и последствия.

2 Первичное публичное размещение ценных бумаг (ИПО) российских компаний на бирже как способ привлечения инвестиций. Роль Лондонской фондовой биржи для проведения ИПО российскими компаниями. Возрастание роли РТС и ММВБ в осуществлении ИПО российскими компаниями. Особенности проведения ИПО российскими компаниями в условиях современного мирового финансово-экономического кризиса.

Тема 7. Риски в сфере международного предпринимательства

- 1 Классификация предпринимательских рисков.
- 2 Политический риск.
- 3 Макроэкономический риск.
- 4 Рыночный риск.
- 5 Коммерческий риск.
- 6 Производственный риск.
- 7 Инфляционный риск.
- 8 Валютный риск.
- 9 Основные методы оценки и управления рисками.
- 10 Главные механизмы снижения рисков.
- 11 Особенности предпринимательских рисков в России.

Контролируемые компетенции: ПК-3, ПК-6

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 3.

Комплект разноуровневых задач (заданий) по дисциплине

Задача 1.

Американский инвестор приобретает векселя РФ, имеющие стоимость на начало и на конец периода 220 тыс. руб. и 250 тыс. руб. соответственно. Обменный курс на начало периода составлял 69, 05 руб. за доллар и к концу периода поднялся до 71,12 руб. за доллар. Определить внешнюю доходность данных вложений.

Задача 2.

Американский инвестор приобрел в начале года акции российской компании номиналом 820 руб. по рыночной цене 1000 руб. за акцию. В течение года по акциям выплачен дивиденд (18% годовых). В конце года акции были проданы по цене 1020 руб. за акцию. На начало года 1долл = 29,02 руб., на конец года 1 долл= 29,53, в момент выплаты дивиденда 1долл = 28,85. Определить доходность вложений в данную ценную бумагу.

Задача 3.

Рыночная стоимость портфеля на начало года составляла 6 млн. долларов, на конец года – 7 млн. долл., через 182 дня часть акций была продана за 3,5 млн. долл. в момент оттока наличности рыночная стоимость портфеля составляла $P_t = 7,5$ млн. долл. Определить доходность инвестиций, используя норму доходности, взвешенную по времени.

Задача 4.

В международной практике одной из форм движения капиталов являются экономическая помощь в форме беспроцентных займов. Так как эти займы нужно тоже возвращать, то реальная помощь исчисляется размерами гранд - элемента, т. е. того выигрыша, который имеет страна получая беспроцентный кредит вместо платного. Если плата за кредит составляет 7,5% годовых, то сколько выиграет страна, если она берет помощь на 3 года в сумме 150 млн. долл. США?

Задача 5.

Иностранная фирма X имела 40% акций предприятия А, которые составляли контрольный пакет. Стоимость контрольного пакета равнялась 400 тыс. долл. США. Затем фирма 35% акций предприятия из имеющихся 40% уступила другой компании. 30% вырученных средств она затратила на покупку долговых обязательств государства. Оставшиеся денежные средства фирма вкладывает в новое производство, которое она решила инвестировать с нуля и которое даст ей возможность по-прежнему осуществлять контроль над производством. Определите, как сформировалась новая структура инвестиционного портфеля иностранной фирмы. Какой величиной выражаются ее прямые и портфельные инвестиции?

Контролируемые компетенции: ПК-3, ПК-6

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 3.

Комплект заданий для контрольной работы

ПРИМЕРНЫЙ ВАРИАНТ ИТОГОВОЙ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

1. Рыночная стоимость портфеля на начало года составляла 6 млн. долларов, на конец года – 7 млн. долл., через 182 дня часть акций была продана за 3,5 млн. долл. в момент оттока наличности рыночная стоимость портфеля составляла $P_t = 7,5$ млн. долл. Определить доходность инвестиций, используя норму доходности, взвешенную по времени.
2. В условиях колониального периода развития международных инвестиций основной гарантией для иностранных инвестиций выступала:
А) законодательство метрополий
Б) национальное право
В) двухсторонние соглашения
Г) международное право
3. Результаты деятельности организаций с иностранными инвестициями в экономике РФ.

Контролируемые компетенции: ПК-3, ПК-6

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с таблицей 3.

Тестовые задания

1. Международное движение капитала – это:

- а) помещение и функционирование капитала за рубежом, прежде всего с целью его самовозрастания
- б) перевод денежных средств со счетов импортеров на счета экспортеров
- в) совершение валютно-обменных операций
- г) участие обладателя капитала в процессах мировых рынков валюты и ценных бумаг.

2. К основным предпосылкам возникновения международного движения капитала НЕ относятся:

- а) интернационализация хозяйственной жизни
- б) появление возможности более выгодного приложения капитала за рубежом

в) отсутствие возможностей эффективного использования капитала на внутреннем рынке

г) **развитие информационных технологий во всем мире**

3. Экономическая целесообразность экспорта капитала состоит в:

а) получение доступа к ресурсам другого государства

б) увеличение объема иностранных инвестиций, поступающих в другие страны

в) «сброс» излишка капитала страны-экспортера с целью избежания перегруженности экономики

г) **получение дополнительной прибыли**

4. К формам ввоза, вывоза и функционирования капитала за рубежом НЕ относятся:

а) машины и оборудование

б) патенты и ноу-хау

в) деньги

г) **консалтинговые услуги**

5. Кредит, предоставляемый экономическим агентом одного государства агенту другого государства на беспроцентной основе или по сниженным процентным ставкам - это:

а) международный кредит

б) **льготный международный кредит**

в) упрощенный международный кредит

г) льготные международные инвестиции

6. Предпринимательский капитал включает:

а) **прямые инвестиции**

б) личные инвестиции

в) льготные инвестиции

г) **все ответы верны**

7. Портфельные инвестиции:

а) предполагают непосредственное участие инвестора в выборе объекта инвестирования, вложении средств и управленческом контроле над объектом, в котором инвестирован его капитал

б) не являются формой международного движения капитала

в) **осуществляются инвестиционными или иными финансовыми посредниками, которые размещают средства инвестора в наиболее эффективные на их взгляд объекты инвестирования**

г) связаны с покупкой активов (валюты, драгоценных металлов или ценных бумаг) исключительно с целью получения прибыли от вероятного изменения их цены

8. К формам предприятий с прямыми иностранными инвестициями НЕ относится:

а) **государственное унитарное предприятие**

б) не являющийся юридическим лицом филиал или отделение ТНК, выступающей в качестве прямого инвестора

в) дочерняя компания, являющаяся юридическим лицом с собственным балансом, но контроль над которой осуществляет родительская компания

г) предприятия, в которых родительская компания не имеет акций или пая, но она осуществляет управленческий контроль через заключение контрактов на управление предприятием

9. Причины импорта капитала в форме прямых иностранных инвестиций включают:

а) прямые иностранные инвестиции компенсируют дефицит сбережений для осуществления внутренних инвестиций

б) они снижают потребности в заемном капитале

в) на рынке появляются новые товары,

г) **все ответы верны**

10. К причинам международного движения капитала НЕ относится:

а) экономическая политика стран, привлекающих иностранный капитал, создавая благоприятные условия для осуществления инвестиций.

б) равномерность развития национальных экономик и их способность осуществлять взаимное инвестирование с целью развития сотрудничества и углубления интеграции

в) развитие и расширение международного кредита, валютных и фондовых рынков

г) неравномерность развития национальных экономик: капитал притягивается в стабильные экономики с высокими темпами роста и более высокой нормой прибыли

11. Иностранные инвестиции в национальной экономике как мера государственного воздействия представляют собой:

а) систему запретительных мер, направленных на минимизацию и полный запрет иностранных вложений в национальную экономику с целью обезопасить ее от влияния негативных последствий, связанных с деятельностью более сильных политических структур, способных захватить власть над экономикой и государством в целом

б) создание определенной системы, направленной на привлечение, стимулирование и контроль за иностранными инвестициями в национальной экономике.

в) комплекс принципов, являющихся основой осуществления инвестиций резидентами страны как на национальном уровне, так и за его пределами

г) систему правил расчета текущих иностранных инвестиций в экономику страны, а также прогнозирования будущих поступлений и их экономической эффективности

12. Налоговые и таможенные льготы, гарантии против национализации иностранной собственности, возможность репатриации прибыли, предоставление концессий- это:

а) меры государственного воздействия, направленные на привлечение инвестиций в национальную экономику

б) меры государственного воздействия, направленные на ограничение инвестиций в национальную экономику

в) методы осуществления иностранных инвестиций

г) формы международного движения капитала внутри одного интеграционного объединения

13. К мерам государственного воздействия, направленного на ограничение иностранных инвестиций НЕ относятся:

а) налоговые и таможенные льготы

б) возможность репатриации прибыли, полученной от инвестиционных вложений в экономику страны-импортера инвестиций

в) установление условий, оговаривающих необходимость использования местных факторов и компонентов производств

г) все ответы верны

14. Фирма реализует выпускаемую продукцию более чем в одной стране, предприятия и филиалы фирмы расположены в двух и более странах, собственники являются резидентами различных стран - все это:

а) основные признаки фирмы, способной осуществлять иностранные капиталовложения

б) факторы роста прибыли фирмы с иностранным капиталом

в) признаки ТНК

г) методы осуществления иностранных инвестиций фирмой-экспортером капитала

15. Международное движение капитала:

а) способствует росту мировой экономики

б) замедляет рост мировой экономики

в) возможен только в рамках интеграционных объединений

г) является завершающим этапом процессов экономической глобализации и интеграции

16. Предметом правового регулирования инвестиционного права является:

а) общественные отношения, которые подвергаются правовому воздействию;

- б) отношения связанные с инвестициями в Республике Казахстан;
- в) отношения связанные с предоставлением займов;
- г) **общественные отношения, возникающие в процессе осуществления инвестиционной деятельности;**

17. Инвестиции это:

- а) все виды имущества предназначенные для личного потребления;
- б) все виды имущества используемые для предпринимательской деятельности;
- в) **все виды имущества (кроме товаров, предназначенных для личного потребления), включая предметы финансового лизинга с момента заключения договора лизинга, а также права на них, вкладываемые инвестором в уставной капитал юридического лица или увеличение фиксированных активов, используемые для предпринимательской деятельности;**
- г) **преимущества адресного характера**

18. Какой из ниже перечисленных принципов не относится к принципам инвестиционного права:

- а) принцип равенства субъектов инвестиционного права;
- б) принцип свободы договора;
- в) принцип свободы выбора инвестором объекта инвестиций;
- г) **принцип установления системы льгот преференций для отечественных инвесторов**

19. Инвестиционные правоотношения классифицируются на следующие виды:

- а) имущественные и личные не имущественные;
- б) вещные и обязательственные;
- в) абсолютные и относительные;
- г) **имущественные, неимущественные, вещные, обязательственные, абсолютные и относительные**

20. В качестве критериев деления инвестиционных правоотношений выделяют:

- а) объект инвестирования;
- б) цель инвестирования;
- в) сроки инвестирования;
- г) **верные варианты ответа А и В.**

21. Инвестиционная деятельность – это:

- а) деятельность физических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности;
- б) деятельность юридических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности;
- в) деятельность физических и юридических лиц по участию в уставном капитале не коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для благотворительных целей;
- г) **деятельность физических и юридических лиц по участию в уставном капитале коммерческих организаций либо по созданию или увеличению фиксированных активов, используемых для предпринимательской деятельности**

22. Инвестор в соответствии с инвестиционным законодательством имеет право:

- а) осуществлять инвестиции в любые объекты и виды предпринимательской деятельности, кроме случаев предусмотренных законодательством;
- б) по своему усмотрению использовать доходы от своей деятельности после уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджет;
- в) на возмещение вреда, причиненного в результате издания государственными органами актов, не соответствующих законодательным актам РК;
- г) **верны все варианты ответов**

23. Какое существует деление инвесторов в международно-правовой практике:

- а) иностранные и национальные инвесторы;
- б) эмитенты ценных бумаг и индивидуальные инвесторы;
- в) эмитенты ценных бумаг и институциональные инвесторы;
- г) эмитенты ценных бумаг, индивидуальные инвесторы и институциональные инвесторы

24. Что является особенностями государственных инвестиций:

- а) источниками государственных инвестиций являются собственные бюджетные средства или средства, привлеченные государством;
- б) государственные инвестиции осуществляются на возвратной основе;
- в) государство осуществляет контроль за целевым использованием государственных инвестиций;
- г) все вышеперечисленные.

25. Каков срок рассмотрения заявки на предоставление инвестиционных преференций:

- а) 5 дней;
- б) 10 дней;
- в) 15 дней;
- г) 30 дней

26. В каких формах осуществляется контроль уполномоченным органом за соблюдением условий контрактов:

- а) камеральный контроль и контроль с посещением объекта инвестиционной деятельности;
- б) только камеральный контроль;
- в) осуществляется аудиторская проверка инвестиционной деятельности;
- г) контроль не осуществляется

27. Экономические инвестиции это:

- а) вложение средств на подготовку специалистов и повышение их квалификации;
- б) любое вложение средств в реальные активы, связанные с производством товаров и услуг, для извлечения прибыли;
- в) инвестиции, направленные на прирост производственных нефинансовых активов;
- г) нет правильного ответа

28. Иностранные инвестиции классифицируются на:

- а) частное кредитование или приобретение права собственности – долгосрочные вложения, прямые инвестиции и портфельные инвестиции;
- б) краткосрочные вложения, прямые инвестиции и портфельные инвестиции;
- в) прямые инвестиции, портфельные инвестиции и государственное кредитование;
- г) частное кредитование или приобретение права собственности – долгосрочные вложения, прямые инвестиции, портфельные инвестиции, краткосрочные вложения и государственное кредитование

29. Классификация инвесторов на рынке ценных бумаг:

- а) индивидуальные инвесторы и профессионалы рынка;
- б) институциональные инвесторы и профессионалы рынка;
- в) индивидуальные инвесторы и институциональные инвесторы;
- г) индивидуальные инвесторы, институциональные инвесторы и профессионалы рынка

30. Что характерно для предоставляемого инвесторам права недропользования:

- а) предоставление государством субъективного права на недра как главное основание возникновения правоотношений по владению и пользованию недрами;
- б) предоставление права недропользования с правом передачи другим лицам, но только с разрешения уполномоченного органа;
- в) предоставление права недропользования с правом передачи в залог без

предварительного получения разрешения;

г) все ответы верны

31. Когда возникло международно-правовое регулирование иностранных инвестиций:

а) в 17 веке;

б) в 18 веке;

в) в 19 веке;

г) в 20 веке

32. Инвестиционный контракт – это:

а) договор, заключенный между сторонами о передаче денежных средств, имущества и (или) имущественных прав, интеллектуальных ценностей;

б) договор о вложении финансовых, материально-технических средств, имущества и (или) имущественных прав, интеллектуальных ценностей в объекты предпринимательской и иной деятельности в целях получения прибыли и достижения положительного социального эффекта;

в) договор, заключенный между сторонами о порядке и условиях взаимоотношений и материальной ответственности сторон;

г) договор, заключенный между сторонами об основаниях изменения и расторжения контракта.

33. Какие существуют способы регулирования инвестиционных правоотношений в РК:

а) валютное регулирование и лицензионное регулирование;

б) налоговое и таможенное регулирование;

в) валютное, налоговое и таможенное регулирование;

г) валютное, налоговое, лицензионное регулирование и таможенное регулирование.

34. Прямые инвестиции – это:

а) кредитование или приобретение акций предприятия находящегося в значительной степени в собственности инвестора или под его контролем;

б) использование патентов или авторских прав;

в) кредитование или приобретение акций, не принадлежащих и не подконтрольных инвестору;

г) приобретение акций и облигаций.

35. (Выберите неправильное утверждение) Предмет инвестиционного права составляют общественные отношения:

а) складывающиеся по поводу привлечения и использования инвестиций;

б) складывающиеся по поводу контроля за инвестиционной деятельностью;

в) связанные с государственным воздействием на субъектов, осуществляющих инвестиционную деятельность;

г) связанные с осуществлением предпринимательской деятельности

36. Какое из перечисленных отношений не входит в предмет регулирования инвестиционного права:

а) Гражданин Иванов приобрел 200 акций РАО «ЕЭС»;

б) ООО «Мир» и ООО «Марс» заключили договор поставки шоколадных батончиков;

в) ООО «Мир» и ООО «Марс» заключили договор поставки оборудования для производства кондитерских изделий;

г) Судебный пристав-исполнитель наложил арест на 20 акций ОАО «Газпром», принадлежащий ИП Сидорову.

37. Совокупность правовых норм, регулирующих общественные отношения по поводу привлечения и использования и контроля за инвестициями и осуществляемой инвестиционной деятельностью, а также отношения, связанные с ответственностью инвесторов за действия:

а) отрасль права;

б) система законодательства;

в) научная дисциплина;

г) учебная дисциплина.

38. Система инвестиционного права включает в себя следующие элементы:

а) нормы инвестиционного права;

б) институты инвестиционного права;

в) нормы и институты инвестиционного права;

г) принципы, институты и нормы инвестиционного права.

39. Метод инвестиционного права:

а) только императивный;

б) только диспозитивный;

в) императивный и диспозитивный;

г) отсутствует.

40. Право инвестора вкладывать своё имущество в любой сфере предпринимательства, в любой из предусмотренных в законе форме, с использованием любых (не изъятых из оборота) видов имущества:

а) принцип свободы инвестиционной деятельности;

б) принцип законности;

в) принцип свободного использования инвестиций, форм или прав требования на имущество, вложенное в порядке инвестирования;

г) принцип государственного регулирования инвестиционной деятельности.

41. Не является источником инвестиционного права:

а) ФЗ «Об инвестиционной деятельности в РФ, осуществляемой в форме капитальных вложений»;

б) ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

в) ФЗ «Об инвестиционных фондах»;

г) Трудовой кодекс РФ.

42. Объекты гражданских прав, вкладываемые в объекты предпринимательской и/или иной деятельности в целях получения прибыли и/или достижения иного полезного эффекта — это:

а) валюта РФ или иностранная валюта;

б) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку;

в) инвестиции;

г) право собственности.

43. Инвестиции в основные средства, в том числе затраты на новое строительство, строительно-монтажные работы, расширение, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проект:

а) портфельные инвестиции;

б) прямые инвестиции;

в) капитальные вложения;

г) смешанные инвестиции.

44. Приобретение акций, векселей и иных ценных бумаг, составляющих менее 10% в общем акционерном капитале конкретных российских предприятий:

а) портфельная инвестиция;

б) прямая инвестиция;

в) капитальные вложения;

г) смешанные инвестиции.

45. Материальные или нематериальные блага, по поводу которых возникают отношения в процессе руководства и осуществления инвестиционной деятельности:

а) инвестиции;

б) объекты инвестиционной деятельности;

в) инвесторы;

г) объекты гражданских прав.

46. Обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектно — сметная документация, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций:

а) бизнес-план;

б) инвестиционный проект;

в) приоритетный инвестиционный проект;

г) верного варианта ответа нет.

47. Государство, юридическое или физическое лицо, осуществляющее вложение собственных заёмных или привлечённых средств в форме инвестиций и обеспечивающее их целевое использование:

а) инвестор;

б) заказчик;

в) подрядчик;

г) пользователь.

48. Совокупность имущественных и неимущественных прав инвестора на рынке ценных бумаг закрепляется:

а) соглашением;

б) инвестиционным договором;

в) ценной бумагой;

г) Указом Президента РФ.

49. Паевой инвестиционный фонд является:

а) юридическим лицом;

б) имущественным комплексом без создания юридического лица;

в) акционерным обществом;

г) имущественным комплексом с созданием юридического лица.

50. Понятие инвестиционного соглашения или договора в современном российском законодательстве:

а) содержится в Законе об инвестиционной деятельности;

б) содержится в ГК РФ;

в) не существует;

г) верного варианта ответа нет.

51. Передача имущества в доверительное управление к доверительному управляющему:

а) не влечёт перехода права собственности на имущество;

б) влечёт переход права собственности на имущество;

в) не влечёт никаких правовых последствий;

г) все варианты ответов верны.

52. Отличительной особенностью договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом является:

а) отсутствие выгодоприобретателя;

б) безвозмездность договора;

в) отсутствие инвесторов;

г) Верны варианты ответов.

53. Урегулированные нормами инвестиционного законодательства общественные отношения, возникающие между участниками гражданского оборота в связи с вложением объектов гражданских прав в объекты предпринимательской деятельности, осуществлением инвестиционной деятельностью:

а) инвестиционные правоотношения;

- б) административные правоотношения;
- в) конституционные правоотношения;
- г) гражданские правоотношения.

54. Общие черты эмиссионных ценных бумаг и ценных бумаг «коллективного инвестирования»:

- а) не имеют эмитента;
- б) они закрепляют равные объем и сроки осуществления прав, то есть характеризуются родовыми признаками;**
- в) закрепляют вещное право своих владельцев — право общей собственности на имущество;
- г) не обладают индивидуальными признаками.

55. Основным позитивным фактором для инвестирования в России иностранные инвесторы назвали:

- а) макроэкономическая стабильность;
- б) объем российского рынка;**
- в) общая политическая стабильность;
- г) административные реформы.

56. Для принятия решения об участии в инвестиционном проекте необходимо, чтобы:

- а) поток денег от всех видов деятельности был величиной неотрицательной на каждом шаге горизонта расчета
- б) поток денег от операционной и инвестиционной деятельности был величиной неотрицательной на каждом шаге горизонта расчета
- в) индекс рентабельности инвестиций был больше единицы**
- г) норма внутренней доходности была ниже стоимости капитала компании

57. Рентабельность инвестиций характеризует:

- а) величину дополнительной чистой прибыли на единицу инвестиционных затрат;**
- б) величину чистой прибыли на единицу реализованной продукции;
- в) величину чистой прибыли на единицу имущества;
- г) величину валового дохода на единицу инвестиционных затрат.

58. Основным критерием целесообразности (возможности) реализации инвестиционного проекта является:

- а) сальдо реальных или сальдо накопленных реальных денег;
- б) чистый дисконтированный доход;**
- в) внутренняя норма доходности;
- г) ваш вариант ответа.

59. Ставка дисконтирования:

- а) понижающий коэффициент для аннуитета
- б) относительный показатель, отражающий степень возрастания ценности фирмы в расчете на единицу стоимости инвестиций
- в) уровень окупаемости средств, затраченных на инвестирование
- г) барьер доходности, меньше которой инвестор не согласен иметь в результате реализации данного проекта**

60. Относительный показатель, позволяющий определить степень возрастания ценности фирмы в расчете на единицу стоимости инвестиций:

- а) чистая текущая стоимость
- б) рентабельность инвестиций**
- в) внутренняя норма прибыли
- г) период окупаемости

61. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:

- а) риск ПФИ не зависит от риска базисного актива

- б) собственная цена ПФИ не рассчитывается как доля стоимости базисного актива
- в) собственная цена ПФИ рассчитывается как доля стоимости базисного актива**
- г) риск ПФИ зависит от цены базисного актива

62. Что понимается под денежным запасом:

- а) движение финансовых ресурсов
- б) сумма денежных средств, находящаяся в распоряжении субъекта на определенную дату**
- в) совокупность расходов
- г) средства на расчетном счету

63. Что понимается под финансовой национальной системой:

- а) совокупность государственных органов власти
- б) совокупность сфер, охватывающих формирование, движение и использование финансовых потоков**
- в) консолидированный бюджет страны
- г) совокупность национальных финансовых институтов

64. Один из базисных активов биржевых производных финансовых инструментов:

- а) темп роста экономических показателей
- б) уровень инфляции
- в) фондовые индексы
- г) ценные бумаги**

65. Что понимается под финансами властных структур:

- а) центр перераспределения финансовых ресурсов государства
- б) формирование доходов и расходов органов государственной власти и местного самоуправления**
- в) центр перераспределения финансовых ресурсов между ветвями государственной власти
- г) муниципальный бюджет

66. Рынки обращения производных финансовых инструментов:

- а) Мировые универсальные фондовые биржи
- б) Мировые специализированные на деривативах фондовые биржи
- в) Мировые товарные биржи
- г) все ответы верны**

67. Что является главной задачей рынка ценных бумаг?

- а) удовлетворение политических и экономических потребностей находящихся у власти лиц
- б) удовлетворение социально-экономических потребностей граждан
- в) формирование бюджета страны
- г) привлечение капитала для экономического развития**

68. Плата, начисляемая за пользование заемными средствами – это:

- а) рента
- б) платежное обязательство
- в) процент**
- г) купон

69. Одна из особенностей форвардных контрактов:

- а) базисный актив форварда не произвольный
- б) типовое содержание контракта
- в) базисный актив форварда произвольный**
- г) долгосрочный характер контракта

70. Одна из особенностей опционных контрактов:

- а) европейский опцион предполагает исполнение в любой момент до согласованной даты и на согласованную дату
- б) обращаются на биржевом и внебиржевом рынках**
- в) обращаются только на внебиржевом рынках

г) являются обязательными к исполнению

71. Определите специфическую черту валютного рынка:

а) обусловленность международной экономической деятельностью

б) платность валютных сделок

в) срочность сделок

г) наличие теневой сферы рынка.

72. Как называют именную ценную бумагу, которая подтверждает право её владельца на долю в имуществе фонда?

а) акция

б) облигация

в) инвестиционный пай

г) опцион эмитента

73. К активам банка относятся:

а) наличные деньги, выданные ссуды и ипотечные кредиты

б) наличные деньги, собственность и резервы

в) вклады до востребования, акции и резервы

г) резервы, собственность и депозиты

74. К пассивам банка относятся:

а) привлеченные банком межбанковские кредиты

б) депозиты физических и юридических лиц

в) собственный капитал

г) кредиты физическим лицам

75. К недостаткам банковского кредитования относятся:

а) трудности, с которыми сталкивается заемщик в большинстве банков при досрочном погашении кредита

б) преобладание коротких кредитов

в) преобладание долгосрочных кредитов

г) высокая стоимость обслуживания кредитных ресурсов

76. В чем для инвестора заключается преимущество облигаций по сравнению с банковским депозитом?

а) у банковского депозита отсутствует свойство ликвидности

б) при продаже облигаций на вторичном рынке продавец получает накопленный купонный доход

в) вкладчик может продать депозит другому лицу

г) владелец облигации имеет право голоса при определении величины купона

77. Какой метод выплаты процентов по банковскому кредиту для заемщика является наиболее выгодным:

а) ежеквартально

б) один раз по истечении года

в) ежемесячно

г) по полугодиям

78. Эффективная процентная ставка в теории финансов учитывает

а) эффект от досрочного погашения займа

б) частоту процентных выплат

в) суммарную величину процентов с учетом комиссий банка

г) процентную ставку за минусом инфляции

79. Эффективная процентная ставка:

а) всегда ниже номинальной процентной ставки

б) равна или выше номинальной процентной ставки

в) всегда равна номинальной процентной ставке

г) может быть выше или ниже номинальной процентной ставки

80. Указать, что предполагает реконструкция действующего предприятия:

- а) Строительство дополнительных производств на действующих предприятиях
- б) Переустройство производства
- в) Совершенствование производства
- г) **Повышение технико-экономического уровня отдельных производств, цехов или участков производства на основе внедрения НТП**

81. Указать, что относится к заемным средствам предприятия:

- а) **Банковские кредиты**
- б) Ассигнования из государственных и местных бюджетов
- в) Средства, получаемые от продажи акций
- г) Нераспределенная прибыль

82. Указать, что относится к привлеченным финансовым средствам:

- а) Чистая прибыль
- б) **Средства, получаемые от продажи акций**
- в) Амортизационные отчисления
- г) Средства из резервного фонда

83. Указать, кому может быть предоставлен бюджетный кредит:

- а) Физическому лицу
- б) **Юридическому лицу**
- в) Иностранным гражданам
- г) Благотворительному фонду

84. Указать, что оказывает основное влияние на состав и структуру капитала:

- а) Форма собственности
- б) Политическая ситуация
- в) Характер воспроизводства основных фондов
- г) **Доля заемного капитала**

85. Определить, что называется общей суммой средств, предназначенных для оплаты использования определенного объема финансовых ресурсов, выраженная в процентах к этому объему:

- а) **Ценой капитала**
- б) Дивидендом
- в) Процентом
- г) Акцептом

86. Указать виды лизинговых вложений, предполагающих полную амортизацию предмета лизинга и не предусматривающие его выкуп по остаточной стоимости:

- а) Финансовый лизинг
- б) **Оперативный лизинг**
- в) Банковский лизинг
- г) Финансовая аренда

87. Указать виды иностранных инвестиций:

- а) Прямые
- б) Портфельные
- в) Прочие
- г) **Все перечисленное**

88. Определить точное название соотношения между объемами капитальных вложений в различные отрасли экономики:

- а) Технологическая структура
- б) Качественная структура
- в) Организационная структура
- г) **Отраслевая структура**

89. Указать, соотношение между какими параметрами характеризует финансовый рычаг:

- а) Прибыль и убыток
- б) Средства резидентов и нерезидентов
- в) Собственный и заемный капитал**
- г) Уставный и резервный капитал

90. Указать средний размер процентного шага при определении эластичности инвестиционного проекта:

- а) 5%**
- б) 15%
- в) 25%
- г) 10%

91. Указать причины, по которым лизинговая сделка может быть прекращена в судебном порядке:

- а) Платеж не совершен в течение 4 недель от установленной даты
- б) Оборудование – предмет лизинга не было поставлено вовремя**
- в) Лизингополучатель не заказывал дополнительные услуги
- г) Оборудование нуждается в ремонте

92. Определить, какие облигации могут быть предъявлены держателями к погашению по номиналу досрочно:

- а) Облигации с сужением**
- б) Облигации с расширением
- в) Конвертируемые облигации
- г) Сериальные облигации

93. Указать значение рыночной цены облигации, выраженное в процентах к её номиналу:

- а) Выкупной ценой облигации
- б) Относительной рыночной ценой облигации
- в) Номинальной ценой облигации
- г) Курсом облигации**

94. Указать виды облигаций по форме выплаты дохода:

- а) Именные и на предъявителя
- б) Дисконтные и беспроцентные
- в) Дивидендные и беспроцентные
- г) Процентные и беспроцентные**

95. Указать, какой вид анализа фондового рынка, основывается на оценке доходов эмитента, его положения на рынке, активов и пассивов, различных показателей, характеризующих деятельность:

- а) Микроэкономический
- б) Технический
- в) Фундаментальный**
- г) Стратегический

96. Указать верное определение: ценная бумага без установленного срока обращения, которая свидетельствует о долевом участии в уставном фонде акционерного общества и право на участие в управлении им:

- а) Облигация
- б) Акция**
- в) Депозитарная расписка
- г) Коносамент

97. Указать, каким образом рассчитывается коэффициент выплаты дивидендов:

- а) Отношение прибыли на одну обыкновенную акцию к дивиденду на одну обыкновенную акцию
- б) Отношение дивиденда на одну обыкновенную акцию к прибыли на одну обыкновенную акцию**

- в) Отношение прибыли предприятия к сумме дивидендов по привилегированным акциям и процентов по облигациям
- г) Отношение дивиденда на одну обыкновенную акцию к рыночной цене одной акции

98. Указать верное определение: отношение величины выплаченных годовых дивидендов к цене приобретения акции:

- а) Ставка дивиденда
- б) Текущая доходность акций для инвестора**
- в) Текущая рыночная доходность
- г) Совокупная доходность

99. Указать верное определение: относительная величина, равная отношению полного дохода к начальной стоимости ценной бумаги:

- а) Доходностью за данный промежуток времени**
- б) Реализованной доходностью
- в) Ожидаемой доходностью
- г) Курсовой доходностью

100. Указать основные стили управления портфелем:

- а) Активный и пассивный**
- б) Активный и консервативный
- в) Нейтральный и пассивный
- г) Агрессивный и нейтральный

Вопросы к зачету

1. Проанализируйте место международного движения капитала в современной системе международных экономических отношений.
2. Раскройте основные цели и причины вывоза капитала в современных условиях.
3. Проанализируйте положения основных теорий международного движения капитала.
4. Дайте классификацию форм вывоза капитала.
5. Раскройте понятие прямых иностранных инвестиций и проанализируйте формы их осуществления.
6. Каково место портфельных инвестиций в международном движении капитала?
7. Проведите сравнительный анализ прямых и портфельных инвестиций.
8. Проанализируйте влияние зарубежных инвестиций на экономику принимающей страны (на примере отдельной страны).
9. Какие основные тенденции в динамике и структуре иностранных инвестиций проявились в мировой экономике во второй половине XX столетия?
10. Изучите по данным World Investment Report (сайт Юнктад) накопленный объем прямых иностранных инвестиций и его распределение по регионам и основным странам мира.
11. Проанализируйте влияние мирового финансово-экономического кризиса на международные инвестиционные процессы.
12. Что такое инвестиционный климат и каковы определяющие его факторы?
13. В чем различие в государственном регулировании вывоза капитала в промышленно развитых странах и в развивающихся странах и странах с переходной экономикой?
14. Охарактеризуйте основные инвестиционные режимы, используемые при государственном регулировании притока иностранных инвестиций.
15. Что понимается под понятием «национальный режим» применительно к деятельности иностранных инвесторов?
16. Как осуществляется защита прав и интересов иностранных инвесторов в принимающей стране?

17. Каковы инструменты инвестиционного регулирования притока иностранных инвестиций?
18. Что такое инвестиционные стимулы и зачем они применяются?
19. Охарактеризуйте основные инвестиционные стимулы.
20. Проанализируйте основные виды свободных экономических зон в мировой экономике.
21. Проанализируйте влияние свободных экономических зон на экономику отдельной страны (на примере США, Мексики и Китая).
22. Раскройте основные положения Федерального закона «Об особых экономических зонах в Российской Федерации».
23. По материалам периодической печати подготовьте сообщение о современном состоянии развития особых экономических зон в России.
24. Какова роль оффшорных центров для экономики страны, в которой он создается?
25. В чем значение двусторонних инвестиционных соглашений?
26. Какие основные методы избежания двойного налогообложения используются в мировой практике?
27. Раскройте специфику межгосударственного регулирования инвестиций на региональном уровне (на примере ЕС, НАФТА и АТЭС).
28. Раскройте роль Всемирного банка в системе международного инвестиционного регулирования.
29. Проанализируйте основные положения ТРИМС и его значения для международного регулирования иностранных инвестиций.
30. Какова роль иностранного капитала в экономическом развитии царской России.
31. В чем заключается специфика привлечения иностранного капитала в экономику СССР в условиях НЭПа?
32. Используя публикации периодической печати, подготовьте сообщение о состоянии инвестиционного климата в России на современном этапе.
33. Какова роль иностранных инвестиций в современном экономическом развитии России?
34. Проанализируйте отраслевое и региональное распределение иностранных инвестиций в России на современном этапе.
35. Изложением вашу точку зрения относительно а) эффективности привлечения иностранного капитала в Россию; б) воздействия утечки капитала из России на российскую экономику.
36. Охарактеризуйте основные положения Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации».
37. Охарактеризуйте основные положения Федерального закона «О соглашениях о разделе продукции».
38. Используя соответствующие нормативные данные, дайте характеристику системы налогового обложения коммерческих организаций с иностранными инвестициями.
39. По данным периодической печати проанализируйте роль IPO для привлечения инвестиций российскими компаниями.
40. Используя данные Росстата и World Investment Report, дайте характеристику масштабов и направлений зарубежного инвестирования российских компаний.
41. Раскройте роль IPO российских компаний в привлечении иностранных инвестиций в экономику страны.
42. В чем состоят особенности зарубежного инвестирования российских компаний.

Контролируемые компетенции: ПК-3, ПК-6

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с таблицей 3.

6. ЛИСТ РЕГИСТРАЦИИ ИЗМЕНЕНИЙ

[illegible]