

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное
учреждение инклюзивного высшего образования
«Московский государственный
гуманитарно-экономический университет»
(ФГБОУ ИВО «МГЭУ»)

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по учебно-методической работе

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

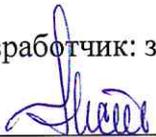
Б1.В.ДЭ.02.01 ПРОЕКТНОЕ И СТРУКТУРИРОВАННОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ
наименование дисциплины

38.04.02 Менеджмент

шифр и наименование направления подготовки

Финансовый менеджмент
направленность (профиль)

Разработчик: зав. кафедрой экономики и финансов МГГЭУ, д.э.н., профессор
место работы, занимаемая должность


подпись

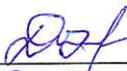
Нестеренко Ю.Н. 23 марта 2023 г.
Ф.И.О. Дата

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики и финансов

(протокол № 9 от «23» марта 2023 г.)

на заседании Учебно-методического совета МГГЭУ
(протокол № 3 от «26 » апреля 2023 г.)

Начальник учебно-методического управления


И.Г. Дмитриева
«26» апреля 2023 г.

Начальник методического отдела


Д.Е. Гапеенок
«26» апреля 2023 г.

И.о. декана факультета


М.М. Шайлиева
«26» апреля 2023 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 «Проектное и структурированное финансирование».

Оценочные средства составляются в соответствии с рабочей программой дисциплины и представляют собой совокупность контрольно-измерительных материалов (типовые задачи (задания), контрольные работы, доклады 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

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.

Код компетенции	Содержание компетенции	Индикаторы достижения компетенции
УК-2	Способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла	УК-2.1. Знает принципы и способы управления проектами
		УК-2.2. Умеет формулировать проектную задачу и разрабатывать концепцию проекта
		УК-2.3. Владеет методами реализации проекта, навыками управления проектом на всех этапах его жизненного цикла
ПК-2	Способен консультировать по вопросам управления рисками финансовых инноваций	ПК-2.1. Знает классификацию рисков финансовых инноваций, уровни их локализации, современные технологии риск-менеджмента
		ПК-2.2. Умеет оценивать риски финансовых инноваций
		ПК-2.3. Владеет навыками управления рисками финансовых инноваций и способами повышения его эффективности

2. ПЕРЕЧЕНЬ ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ¹

Таблица 2

№	Наименование оценочного средства	Характеристика оценочного средства
1	Опрос	Средство контроля усвоения учебного материала темы, раздела или разделов дисциплины, организованное как учебное занятие в виде ответов обучающихся на задаваемые им вопросы.
2	Кейс-задание	Проблемное задание, в котором обучающемуся предлагают осмыслить реальную профессионально-ориентированную ситуацию, необходимую для решения данной проблемы.
3	Доклад	Доклад – публичное сообщение, представляющее собой развёрнутое изложение определённой темы.

Приведенный перечень оценочных средств при необходимости может быть дополнен.

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

3. ОПИСАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И КРИТЕРИЕВ ОЦЕНИВАНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Оценивание результатов обучения по дисциплине «Проектное и структурированное финансирование» 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 аттестации (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.

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	Критерии оценивания результатов обучения
УК-2	Знает					
	Недостаточный уровень	<i>УК-2.3-1. Недостаточно знает</i> принципы и способы управления проектами	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	1. Теоретические основы и структурированного финансирования 2. Структурирование инвестиционного проекта 3. Денежные потоки проекта. Оценка его устойчивости и инвестиционной привлекательности	Опрос, тест, решение практических задач	Магистрант не способен самостоятельно выделять главные положения в изученном материале дисциплины.
	Базовый уровень	<i>УК-2.3-1. На базовом уровне знает</i> принципы и способы	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции,	4. Управление рисками и структурированного	Опрос, тест, решение практических	Магистрант знает основное содержание

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...

		управления проектами	практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	финансирования	задач	материала дисциплины, но имеет пробелы в усвоении материала.
Средний уровень	<i>УК-2.3-1. На среднем уровне знает</i>	принципы и способы управления проектами	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических задач	Магистрант знает, понимает раскрываемые категории в рамках рекомендуемой учебной литературы и положений, данных на лекциях, практических и лабораторных занятиях.
Высокий уровень	<i>УК-2.3-1. На высоком уровне знает</i>	принципы и способы управления проектами	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических задач	Магистрант знает, понимает, выделяет главные положения в изученном материале и способен дать краткую характеристику основным идеям проработанного материала

					дисциплины.	
Умеет						
Недостаточный уровень	<i>УК-2.У-1. Не умеет</i> формулировать проектную задачу и разрабатывать концепцию проекта	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	1. Теоретические основы и структурированного финансирования 2. Структурирование инвестиционного проекта 3. Денежные потоки проекта. Оценка его устойчивости и инвестиционной привлекательности 4. Управление рисками и структурированного финансирования	Опрос, тест, решение практических задач	Магистрант не умеет разбираться в новых финансовых технологиях, оценивать использование финансовых технологий для решения практических задач.	
Базовый уровень	<i>УК-2.У-1. На базовом уровне умеет</i> формулировать проектную задачу и разрабатывать концепцию проекта	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа			Опрос, тест, решение практических задач	Магистрант испытывает затруднения при изучении новых финансовых технологий, оценке использования финансовых технологий для решения практических задач
Средний	<i>УК-2.У-1. На среднем уровне умеет</i>	Лекционные занятия, в том числе			Опрос, тест, решение	Магистрант умеет самостоятельно

уровень	формулировать проектную задачу и разрабатывать концепцию проекта	интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		практических задач	разбираться в новых финансовых технологиях, оценивать использование финансовых технологий для решения практических задач.
Высокий уровень	<i>УК-2.У-1. На высоком уровне умеет</i> формулировать проектную задачу и разрабатывать концепцию проекта	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических задач	Магистрант умеет на высоком уровне разбираться в новых финансовых технологиях, оценивать использование финансовых технологий для решения практических задач.
Владеет					
Недостаточный уровень	<i>УК-2.В-1. Не владеет</i> методами реализации проекта, навыками управления	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в	1. Теоретические основы и структурированного финансирования 2. Структурирование	Опрос, тест, решение практических задач	Магистрант не владеет навыками использования финансовых технологий для

		проектом на всех этапах его жизненного цикла	малых группах, самостоятельная работа	инвестиционного проекта 3. Денежные потоки проекта. Оценка его устойчивости и инвестиционной привлекательности 4. Управление рисками проектного и структурированного финансирования		решения конкретных задач бизнеса, проведения самостоятельной исследовательской и аналитической работы в сфере финансов бизнеса.
Базовый уровень	УК-2.В-1. <i>На базовом уровне владеет</i> методами реализации проекта, навыками управления проектом на всех этапах его жизненного цикла	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических задач	Магистрант владеет минимальными навыками использования финансовых технологий для решения конкретных задач бизнеса, проведения самостоятельной исследовательской и аналитической работы в сфере финансов бизнеса.	
Средний уровень	УК-2.В-1. <i>На среднем уровне владеет</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции,		Опрос, тест, решение практических	Магистрант владеет знаниями всего изученного	

		методами реализации проекта, навыками управления проектом на всех этапах его жизненного цикла	практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		задач	материала, владеет навыками использования финансовых технологий для решения конкретных задач бизнеса, проведения самостоятельной исследовательской и аналитической работы в сфере финансов бизнеса.
Высокий уровень	<i>УК-2.В-1.</i> <i>На высоком уровне владеет</i> методами реализации проекта, навыками управления проектом на всех этапах его жизненного цикла	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических задач	Магистрант владеет концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией, а также навыками использования финансовых технологий для решения конкретных задач бизнеса,	

						проведения самостоятельной исследовательской и аналитической работы в сфере финансов бизнеса.
ПК-4	Знает					
Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно»	<i>ПК-4.3-1. Не знает инструменты проектного финансирования, принципы и методы инвестирования финансовых инноваций</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	1. Теоретические основы и структурированного финансирования 2. Структурирование инвестиционного проекта 3. Денежные потоки проекта. Оценка его устойчивости и привлекательности 4. Управление рисками и структурированного финансирования	Опрос, тест, решение практических задач	<i>Не знает</i> содержание финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом	
Базовый уровень Оценка, «удовлетворит»	<i>ПК-4.3-1. На базовом уровне знает инструменты проектного финансирования, принципы и методы инвестирования</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в		Опрос, тест, решение практических задач	<i>Знает в общих чертах</i> содержание финансовых инноваций,	

	ельно»	<i>финансовых инноваций</i>	малых группах, самостоятельная работа			регулирующую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом
	Средний уровень Оценка «хорошо»	<i>ПК-4.3-1. На среднем уровне знает инструменты проектного финансирования, принципы и методы инвестирования финансовых инноваций</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических задач	<i>Хорошо представляет себе содержание финансовых инноваций, регулирующую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом</i>
	Высокий	<i>ПК-4.3-1. На высоком</i>	Лекционные занятия, в		Опрос, тест,	<i>Демонстрирует</i>

<p>уровень Оценка «отлично»</p>	<p><i>уровне знает инструменты проектного финансирования, принципы и методы инвестирования финансовых инноваций</i></p>	<p>том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа</p>		<p>решение практических задач</p>	<p><i>глубокое понимание содержания финансовых инноваций, регулируемую среду инновационных финансовых услуг, основные направления развития финансовых технологий в России и за рубежом</i></p>
<p>Умеет</p>					
<p>Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно»</p>	<p><i>ПК-4.У-1. Не умеет разрабатывать инвестиционный проект по внедрению финансовых технологий; оценивать влияние финансовых технологий на трансформацию бизнес-моделей экономических субъектов</i></p>	<p>Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа</p>	<p>1. Теоретические основы и структурированного финансирования 2. Структурирование инвестиционного проекта 3. Денежные потоки проекта. Оценка его устойчивости и привлекательности 4. Управление рисками и структурированного</p>	<p>Опрос, тест, решение практических задач</p>	<p><i>Не умеет осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость</i></p>

				финансирования		инновационных финансовых решений
Базовый уровень Оценка, «удовлетворит ельно»	<i>ПК-4.У-1. На базовом уровне умеет разрабатывать инвестиционный проект по внедрению финансовых технологий; оценивать влияние финансовых технологий на трансформацию бизнес-моделей экономических субъектов</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа			Опрос, тест, решение практических задач	<i>Способен на базовом уровне осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений</i>
Средний уровень Оценка «хорошо»	<i>ПК-4.У-1. На среднем уровне умеет разрабатывать инвестиционный проект по внедрению финансовых технологий; оценивать влияние финансовых технологий на трансформацию бизнес-</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа			Опрос, тест, решение практических задач	<i>Способен на среднем уровне осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего</i>

		<i>моделей экономических субъектов</i>				спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений
Высокий уровень Оценка «отлично»	<i>ПК-4.У-1. Не умеет разрабатывать инвестиционный проект по внедрению финансовых технологий; оценивать влияние финансовых технологий на трансформацию бизнес-моделей экономических субъектов</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа			Опрос, тест, решение практических задач	<i>Сформированное умение</i> осуществлять подбор финансовых технологий; собирать, анализировать и предоставлять достоверную информацию в масштабах всего спектра финансовых услуг; рассчитывать стоимость инновационных финансовых решений
Владеет						
Недостаточный уровень Оценка	<i>ПК-4.В-1. Не владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в	1. Теоретические основы и		Опрос, тест, решение практических задач	<i>Не владеет</i> навыками использования финансовых

«неудовлетворительно»	<i>финансовых инноваций на развитие экономических субъектов</i>	том числе работа в малых группах, самостоятельная работа	2. Структурирование инвестиционного проекта 3. Денежные потоки проекта. Оценка его устойчивости и инвестиционной привлекательности 4. Управление рисками проектного и структурированного финансирования		инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов
Базовый уровень Оценка, «удовлетворительно»	<i>ПК-4.В-1. На базовом уровне владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических задач	Владеет на базовом уровне навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов
Средний уровень Оценка «хорошо»	<i>ПК-4 В-1. На среднем уровне владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов</i>	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических задач	<i>Хорошо владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических</i>

						субъектов
Высокий уровень	ПК-4.В-1.	На высоком уровне владеет навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов	Лекционные занятия, в том числе интерактивные лекции, практические занятия, в том числе работа в малых группах, самостоятельная работа		Опрос, тест, решение практических задач	Владеет необходимыми навыками использования финансовых инноваций, оценки влияния финансовых инноваций на развитие экономических субъектов

4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания

Методические рекомендации по подготовке к устному опросу

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

Эффективность подготовки Магистрантов к устному опросу зависит от качества ознакомления с научной и методической литературой. При подготовке к опросу Магистрантам 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 Магистрант 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 указания по выполнению контрольных работ

Контрольная работа назначается после изучения определенного раздела (разделов) дисциплины и представляет собой совокупность развернутых письменных ответов Магистрантов 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

5.1 Вопросы для коллоквиума

Тема 1 - Теоретические основы проектного и структурированного финансирования

1. Принципы проектного финансирования, отличия от принципов корпоративного финансирования
2. Инструментарий и техника проектного и структурированного финансирования
3. Виды проектных рисков
4. Основные приемы управления рисками в проектном финансировании

Тема 2 - Структурирование инвестиционного проекта

1. Основные участники проектного и структурированного финансирования
2. Роль спонсора проекта
3. Источники проектного и структурированного финансирования
4. Банковские кредиты в качестве источника проектного и структурированного финансирования
5. Агентства страхования экспортных рисков и их роль в проектном финансировании
6. Международные финансовые институты и их роль в проектном финансировании
7. Финансовый лизинг и ипотечные кредиты в качестве источника проектного финансирования
8. Облигационные займы в качестве источника проектного финансирования
9. Использование корпоративных облигаций в проектном финансировании
10. Использование муниципальных облигаций в проектном финансировании
11. Государственный бюджет и внебюджетные фонды в качестве источника проектного финансирования
12. Private placement, IPO, новые выпуски акций в качестве источника проектного и структурированного финансирования
13. Прямые финансовые инвесторы в качестве источника проектного финансирования
14. Российские компании в качестве прямых финансовых инвесторов

15. Конвертируемые инструменты, LBO и MBO в качестве источника в проектном финансировании
16. Роль ангелы и seed capital фондов в проектном финансировании
17. Гранты в качестве источника проектного и структурированного финансирования
18. Стратегические инвесторы в качестве источника проектного и структурированного финансирования
19. Российские компании в качестве стратегических инвесторов

Тема 3 – Денежные потоки проекта. Оценка его устойчивости и инвестиционной привлекательности

1. Основные элементы структуры финансирования проекта и структурирование финансирования проекта.
2. Характеристики основного долга (Senior Debt) в качестве элемента структуры проектного финансирования.
3. Характеристики экспортных кредитов, страхования и лизинга в качестве элемента структуры проектного и структурированного финансирования
4. Характеристики дополнительного долга (Mezzanine) в качестве элемента структуры проектного и структурированного финансирования
5. Характеристики акционерного капитала (Equity) в качестве элемента структуры проектного финансирования.
6. Возможности использования грантов в качестве элемента структуры проектного финансирования.
7. Возможности использования Конвертируемых инструментов, LBO и MBO в качестве элемента структуры проектного финансирования
8. Структуры, используемые в финансировании проектов региональных правительств.

Тема 4 – Управление рисками проектного и структурированного финансирования

1. Структуры проектного и структурированного финансирования, используемые в нефти и газодобыче
2. Структуры проектного и структурированного финансирования, используемые в угольной промышленности
3. Структуры проектного и структурированного финансирования, используемые проектах по добыче сырья для металлургии.
4. Структуры проектного и структурированного финансирования, используемые проектах по добыче сырья для химической промышленности.

Контролируемые компетенции: УК-2, ПК-4

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 3

5.2. Комплект задач (заданий)

1. Банк предлагает 15% годовых. Чему должен быть равен первоначальный вклад, чтобы через три года иметь на счете 5 млн. руб.?
2. На вклад в инвестиционный фонд предприятия в размере 1 млн. руб. сроком на 5 лет банк начисляет 8 % годовых. Какая сумма будет на счете к концу срока, если начисление процентов производится по схеме простых и сложных процентов: а) ежегодно, б) каждые полгода?
3. Стоимость проекта 75820 дол. Его длительность равна 5 годам, а процент на капитал 10%. При каких минимальных, чистых годовых денежных поступлениях проект будет выгоден?
4. Каков должен быть уровень процентной ставки за кредит для того, чтобы покупатель не понес ущерба в форфейтинговой операции при условии, что учетная ставка при погашении векселя составит 4,75%?
5. Среднемесячный уровень инфляции составляет 12% годовых. Инвестор осуществляет вложение денежных средств размером 2млн. руб. рублей сроком на 1 день с ежедневным реинвестированием средств. Какой реальный доход он получил за три дня (с 18 мая по 20 мая), если ставка депозита (в пересчете на год) за этот период составила: 18 мая-28%, 19 мая-35%, 20 мая-29%? Принять число дней в году –360 дней, в месяце-30 дней.
6. Рассчитать рыночную цену портфеля, если его составляют облигации нарицательной стоимостью 10000 дол., купонной ставкой 10% годовых и сроком погашения через пять лет, если приемлемая норма прибыли равна 12%. Процент по облигации выплачивается два раза в год (поровну).
7. На счете в банке 1,2 млн. руб. Банк платит 12,5% годовых. Предлагается войти всем капиталом в совместное предприятие, при этом прогнозируется удвоение капитала через 5 лет. Принять ли это предложение?
8. Банк предлагает 15% годовых. Чему должен быть равен первоначальный вклад, чтобы через три года иметь на счете 5 млн. руб.?
9. Какая сумма предпочтительнее при ставке 9%- 1000 дол. сегодня или 2000 дол. через 8 лет?
10. На вклад в размере 1 млн. руб. сроком на 5 лет банк начисляет 8 % годовых. Какая сумма будет на счете к концу срока, если начисление процентов производится по схеме простых и сложных процентов: а) ежегодно, б) каждые полгода?
11. Стоимость проекта- 39500 дол. В течение первых трех лет ожидаемый доход составляет 10000 дол. в год, а в течение следующих трех лет равен 8000 дол. в год. Процент на капитал- 10%. Выгоден ли данный проект? Для решения использовать таблицу аннуитетов со значениями дисконтирующих множителей FM4.
12. 1. В проект вложено 18 млн. дол. Через 2 года потребовались дополнительные инвестиции в сумме 7,5 млн. дол. Ежегодные чистые денежные поступления от проекта составили по 4,5 млн. дол., начиная с 3-го года реализации проекта по 10-й год. Какова внутренняя норма прибыли проекта?
13. 2. Определить доходность (внутреннюю норму прибыли) 2-х проектов. Уровень дивидендной отдачи 8%.

	Проект 1	Проект 2
Вложение:	30000 дол.	3000 дол.
Поступления в течение 3 лет:	13000 дол. ежегодно	1400 дол. ежегодно

Выбрать лучший проект и показать почему.

14. Стоимость проекта 75820 дол. Его длительность равна 5 годам, а процент на капитал 10%. При каких минимальных, чистых годовых денежных поступлениях проект будет выгоден?

15. Первоначальные инвестиции в основные средства- 18 млн. дол. Через год были сделаны вложения в дополнительный оборотный капитал- 6 млн. дол. Еще через год были произведены дополнительные капиталовложения в основные средства в сумме 4 млн. дол. Поступления от проекта в течение 5 лет:

1-2 годы – по 7,5 млн. дол.

3-5 годы - по 7 млн. дол.

В конце реализации проекта потребность в дополнительном оборотном капитале отпадает. Уровень дивидендной отдачи 8%. Выгоден ли проект?

16. Проект, требующий инвестиций в размере 10 млн. руб. будет генерировать доходы в течение 5 лет в сумме 2,6 млн. рублей ежегодно. Стоит ли принимать этот проект, если ставка дисконтирования равна 9%?. При учете риска ставка увеличивается на 1% в год.

17. Проанализируйте инвестиционный проект со следующими характеристиками: (-150, 30, 70, 70, 45) по чистому дисконтированному доходу и сроку окупаемости, если коэффициент дисконтирования равен 12% и поднимается каждый год на 0,5% с учетом риска.

18. Рассчитать доходность к погашению (с учетом налогообложения) облигации федерального займа номиналом 1000 руб., приобретенной на аукционе по цене 97 % от номинала. За период обращения федерального облигационного займа на облигацию включен купонный доход в размере 150 руб., 120 руб., 100 руб., 100 руб. Срок обращения займа 380 руб. Финансовый год - 365 дней.

19. Среднемесячный уровень инфляции составляет 120% годовых. Инвестор осуществляет вложение денежных средств размером 200000 рублей сроком на 1 день с ежедневным реинвестированием средств. Какой реальный доход он получил за три дня (с 18 мая по 20 мая), если ставка депозита (в пересчете на год) за этот период составила: 18 мая-28%, 19 мая-35%, 20 мая-29%? Принять число дней в году –360 дней, в месяце-30 дней.

20. 15 марта 2019г. покупатель купил, а продавец продал фьючерсный контракт на март 2019 г. на 62500 фунтов стерлингов по цене 1 дол. 46 центов за 1 ф.с. Клиринговая палата уведомила, что поставка валюты будет производиться 21 марта по цене закрытия 19 марта.

Цена закрытия на бирже менялась следующим образом:

16 марта- 1 дол. 45,5 центов за 1 ф.с.

19 марта- 1 дол. 46,2 цента за 1 ф.с.

Контролируемые компетенции: УК-2, ПК-4

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 3

Тестовые задания

1. Назвать инвестиционные проекты, не допускающие одновременной реализации:

- а) Независимые
- б) Альтернативные
- в) Взаимодополняющие
- г) Разновременные

2. Указать фазу жизненного цикла инвестиционного проекта, на которой происходит его реализация:

- а) Предынвестиционная
- б) Эксплуатационная
- в) Инвестиционная
- г) Операционная

3. Выбрать понятие, соответствующее определению «жизненного цикла инвестиционного проекта»:

- а) срок со дня финансирования инвестиционного проекта до дня прекращения финансирования данного проекта
- б) срок со дня финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом инвестиционных затрат приобретает отрицательное значение
- в) срок со дня финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом инвестиционных затрат станет равной нулю
- г) срок со дня финансирования инвестиционного проекта до дня, когда разность между накопленной суммой чистой прибыли с амортизационными отчислениями и объемом инвестиционных затрат приобретает положительное значение

4. Финансовый менеджмент представляет собой:

- а) Создание условий для вливания потоков государственных финансов в частный сектор
- б) Управление потоками финансов коммерческого предприятия в условиях рыночной экономики
- в) Управление инвестиционными рисками, снижение налоговой нагрузки предприятия
- г) Управление прибылью и доходами предприятия

5. Определить интегральные показатели, которые лежат в основе сложных методов оценки эффективности инвестиционных проектов:

- а) Простая норма прибыли
- б) Доход на собственный капитал
- в) Чистый приведенный доход
- г) Срок окупаемости капитальных затрат

6. Показатель простой нормы прибыли рассчитывается как:

- а) $ROI = Pr / I$
- б) $ROI = I - Pr$
- в) $ROI = I / Pr$
- г) $ROI = (Pr - I) / Pr$

7. Определить показатель, определяющий максимальную ставку платы за привлеченные источники финансирования, при которой проект остается безубыточным:

- а) NPV
- б) IRR
- в) ROI
- г) PI

8. Если $NPV > 0$, то:

- а) $IRR > HR$ и $PI > 1$
- б) $IRR = HR$ и $PI = 1$
- в) $IRR < HR$ и $PI < 1$
- г) $IRR > HR$ и $PI < 1$

9. Перечислите основные категории финансового менеджмента:

- а) Прибыль, убытки, финансовые потоки
- б) Активы, денежные потоки и оттоки
- в) Прибыль, капитал, финансовые ресурсы, денежные потоки
- г) Инвестиции и финансовые ресурсы

10. Финансовый менеджмент направлен на:

- а) Более тщательный расчет бюджета предприятия с целью минимизации издержек производства
- б) Управление движением денежных ресурсов и финансовых отношений, возникающих между предприятиями в процессе производственной деятельности
- в) Аккумуляцию и рациональное перераспределение прибыли
- г) Эффективное использование финансовых ресурсов предприятия

11. Объект управления финансового менеджмента – это:

- а) Привлеченный капитал
- б) Финансовые ресурсы, денежный оборот, финансовые отношения
- в) Материальные и трудовые ресурсы
- г) Инвестиции и финансовые ресурсы

12. Назовите основные функции финансового менеджмента:

- а) Распределительная, контрольная
- б) Контрольная, ценообразующая, воспроизводственная
- в) Воспроизводственная, контрольная
- г) Воспроизводственная, ценообразующая

13. Какой процесс является отражением разности операционного и финансового циклов?

- а) Срок окупаемости выпущенной продукции
- б) Производственный цикл
- в) Период обращения кредиторской задолженности
- г) Период обращения дебиторской задолженности

14. Суть расчетно-аналитического метода планирования финансовых показателей состоит в:

- а) Расчете величины финансового показателя в плановом периоде на основе анализа достигнутой величины этого показателя, принимаемого за базу, и индексов его изменения

- б) Составлении нескольких укрупненных бюджетов предприятия, наиболее рациональный из которых будет выбран в 1-2 месяце после начала производственного цикла
- в) Приблизительных расчетах финансовых показателей на следующий отчетный период с использованием прогнозных индексов
- г) Расчете величины финансового показателя в плановом периоде на основе анализа прогнозной величины этого показателя

15. Денежный поток, генерация которого происходит в начале каждого периода из поступлений в течение ряда временных периодов, называется:

- а) Активное начисление
- б) Движение денежных средств
- в) Поток пренумерандо
- г) Поток постнумерандо

16. Доля внеоборотных активов в имуществе предприятия – это:

- а) Разница между стоимостью капитала предприятия и стоимостью оборотных активов
- б) Отношение стоимости внеоборотных активов к итогу баланса-нетто
- в) Отношение стоимости активной части внеоборотного капитала к стоимости оборотного капитала
- г) Отношение стоимости активной части внеоборотного капитала к величине заемного капитала

17. Что характеризует деловую активность предприятия?

- а) Стабильное число клиентов
- б) Постоянно растущее число клиентов
- в) Оборачиваемость собственного капитала, дебиторской и кредиторской задолженности
- г) Увеличение доли рынка

18. Ограничение в сфере выплаты дивидендов могут применяться в случае:

- а) отсутствие договорных ограничений с контрагентами и банками-кредиторами
- б) при наличии на момент выплаты дивидендов оснований относительно возбуждения дела в банкротстве предприятия или возникновении таких оснований в результате выплаты дивидендов
- в) в случае принятия решения об уменьшении уставного фонда
- г) наличие преференций для важнейших групп вкладчиков

19. К основным показателям, которые характеризуют эффективность дивидендной политики компании, относится:

- а) коэффициент ценности акций
- б) сумма реинвестированной прибыли
- в) структура капитала предприятия
- г) показатель платежеспособности

20. На какие цели может использоваться банковский кредит?

- а) Покрытие убытков от хозяйственной деятельности
- б) Реализация инвестиционного проекта
- в) Выкуп заложенного имущества
- г) Для выплаты заработной платы персонала

21. Кредитоспособность предприятий оценивают на основе...

- а) оценки стоимости заложенного имущества
- б) анализа финансового состояния
- в) оценки кредитного обеспечения
- г) прогнозирование Cash-flow

22. К характеристике облигаций с нулевым купоном не принадлежит...

- а) отсутствие текущих процентных платежей
- б) облигации размещаются с дизажио (дисконтом)
- в) облигации размещаются с премией
- г) погашение осуществляется по номинальной стоимости

23. Коммерческий кредит это...

- а) кредит, который предоставляется под залог товара
- б) кредит, который возникает в результате полученных авансов в счет следующих поставок продукции
- в) кредит, который может предоставляться только под залог векселей
- г) кредитные отношения, которые не могут оформляться векселем

24. Экономия в процессе производства – это превышение ...

- а) Плановой себестоимости готовой продукции над фактической
- б) Фактической себестоимости готовой продукции над плановой
- в) Фактической себестоимости готовой продукции над ее отпускной ценой
- г) Отпускной стоимости готовой продукции над ее фактической себестоимостью

25. Необходимость перерегистрации предприятия возникает, если реструктуризация предприятия приводит к изменениям...

- а) Организационно-правовой формы
- б) Местонахождение предприятия
- в) Размеров уставного капитала
- г) Реструктуризации долгов предприятия

26. Нематериальные активы принимаются на учет по ... стоимости.

- а) Первоначальной
- б) Остаточной
- в) Договорной
- г) Рыночной

27. Варрант – это разновидность...

- а) Векселей
- б) Опционов
- в) привилегированных акций
- г) факторинга

28. Абсолютной ликвидностью обладают:

- а) Недвижимость
- б) Наличные деньги
- в) Ценные бумаги
- г) Золотые слитки

29. Отличительным признаком субвенции не является:

- а) Целевой характер
- б) Безвозмездность

- в) Безвозвратность
- г) Неопределенный срок

30. Финансовые отношения включают денежные отношения:

- а) По выпуску наличных денег
- б) Связанные с формированием, использованием и распределением денежных масс
- в) Между национальными банками разных стран с целью взаимовыгодного кредитования
- г) При переводе средств по банковским счетам

31. Закон денежного обращения определяет:

- а) Количество денег, необходимых для оборота, которое зависит от массы обращаемых товаров и уровня цен на эти товары, а также от скорости обращения денег в экономике
- б) Скорость обращения денег в экономике в зависимости от уровня инфляции
- в) Скорость, с которой государство должно эмитировать новые денежные знаки
- г) Темп инфляции

32. Под финансами следует понимать:

- а) Выпуск и обращение ценных бумаг
- б) Взаимные отношения между субъектами хозяйствования, связанные с куплей-продажей товаров, услуг и информации, за которые производится расчет в денежном выражении
- в) Денежные отношения, связанные с формированием, распределением и использованием денежных средств
- г) Эмиссию денег в экономике

33. Инвесторы, которые рассчитывают на получение дохода при пониженном уровне риска являются:

- а) Консервативными
- б) Умеренными
- в) Агрессивными
- г) Пассивными

34. Теория агентский отношений основана на:

- а) Возникновение разногласий (конфликтов) по поводу постановки и реализации товара
- б) Экономической деятельности предприятия
- в) Возможностях менеджеров использовать конфиденциальные сведения в собственных интересах
- г) Не предсказуемости рыночных курсов акций

35. Финансовые инструменты это:

- а) Ценные бумаги
- б) Способы движения денежных средств от собственников сбережений к заемщикам
- в) Совокупность всех финансовых активов
- г) Оборотные средства предприятия

36. Стоимость основных средств может быть изменена в случае их ...

- а) реконструкции**
- б) текущего ремонта
- в) капитального ремонта
- г) передачи в аренду

37. Аудитор считает, что материально-производственные запасы — это производственные запасы ...

- а) используемые в производственном процессе в качестве средств труда
- б) различные вещественные элементы основного производства, потребляемые в каждом производственном цикле
- в) используемые в качестве сырья или материалов при производстве продукции, предназначенной для продажи и в управленческих целях**
- г) находящиеся на складе

38. Оборудование к установке принимается к учету по ...

- а) фактической себестоимости приобретения**
- б) инвентарной стоимости
- в) первоначальной стоимости
- г) договорным ценам поставщика

39. Сводным показателем, характеризующим финансовый результат деятельности организации, является ... прибыль.

- а) чистая**
- б) нераспределенная
- в) валовая
- г) налогооблагаемая

40. Балансовая прибыль – это ... прибыль.

- а) чистая
- б) нераспределенная**
- в) валовая
- г) налогооблагаемая

41. Ставка налога на прибыль устанавливается ...

- а) Законодательством РФ, не зависимо от вида деятельности предприятия**
- б) Законодательством РФ, в зависимости от вида деятельности предприятия
- в) Предприятием самостоятельно
- г) В зависимости от финансового результата

42. Поставщик обязуется по договору поставки ...

- а) передать покупателю производимые или закупаемые им товары для использования в предпринимательской деятельности**
- б) передать покупателю любые товары, закупаемые им для перепродажи
- в) передать покупателю любые произведенные поставщиком товары
- г) отгрузить имеющуюся у него продукцию

43. Банковский платежный документ, которым оформляется перечисление налогов в Федеральный и местный бюджет

- а) Ави́зо
- б) Платежным поручением**
- в) Аккредитивом
- г) В порядке плановых платежей

44. Оценку обязательств в бухгалтерском учете и в балансе по кредиторской задолженности – кредиты банка и заемные средства, аудитор признает правильной а) по рыночной цене

- б) в суммах, определяемых условиями договоров купли-продажи, кредитных договоров и договоров займа**

- в) по договорной цене
- г) по остаточной стоимости

45. При создании полного товарищества формируется ...

- а) складочный капитал**
- б) уставной капитал
- в) уставный фонд
- г) паевой фонд

46. Размер уставного капитала акционерного общества ...

- а) имеет минимальную и максимальную границу
- б) не имеет минимальной и максимальной границы
- в) имеет минимальную границу**
- г) имеет максимальную границу

47. Документы, относящиеся к банковским платежным документам:

- а) Приходные кассовые ордера, объявления о вносе денег, платежные требования, чеки и аккредитивы
- б) Платежные поручения, платежные требования, платежные требования-поручения, чеки и аккредитивы**
- в) Приходные и расходные кассовые ордера, платежные требования, платежные поручения, чеки и аккредитивы
- г) Платежные требования, платежные поручения, платежные требования-поручения

48. Наличные деньги, полученные в банке, организация может расходовать ...

- а) на любые цели, предусмотренные уставом организации
- б) только на те цели, на которые они получены**
- в) на любые собственные цели, не запрещенные законодательством РФ
- г) только на покупку товара

49. Баланс является ... документом.

- а) учетным
- б) отчетным**
- в) прогнозным
- г) экспертным

50. Вся учетная информация подразделяется на ... информацию

- а) оперативную и статистическую
- б) оперативную, бухгалтерскую и статистическую**
- в) налоговую, оперативную и статистическую
- г) нормативную, учетную, плановую

51. Современная стоимость облигации определяется на основе:

- а) предполагаемых купонных выплат инвестору и номинальной стоимости облигации
- б) только предполагаемых купонных выплат инвестору
- в) только номинальной стоимости облигации
- г) верного ответа нет

52. Выберите верное утверждение, касающееся инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг:

- а) между доходностью и надежностью установлена прямая связь
- б) между доходностью и надежностью установлена обратная связь

- в) между доходностью и надежностью связь отсутствует
- г) между доходностью и риском связь отсутствует

53. Для какой ценной бумаги необходим акцепт?

- а) переводной вексель
- б) опцион
- в) коносамент
- г) акция

54. Аукцион, идущий пошагово от минимальной к максимальной цене, называется ... аукционом.

- а) английским
- б) голландским
- в) американский
- г) европейский

55. Что такое секьюритизация?

- а) технические меры, защищающие ценную бумагу от подделки
- б) страхование инвестора от возможных рисков
- в) эмиссия ценных бумаг под обязательный залог каких-либо активов
- г) реструктуризация ценных бумаг

56. Укажите другое название производной ценной бумаги?

- а) фьючерс
- б) дериватив
- в) коносамент
- г) договор

57. Какая ценная бумага дает возможность наращивать вложения в нее за счет роста курсовой стоимости?

- а) облигацией государственного займа
- б) ипотечной ценной бумаги
- в) акцией
- г) корпоративной облигацией

58. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:

- а) имеют более рискованный характер, нежели базисный актив
- б) не имеют более рискованный характер, нежели базисный актив
- в) операции с ПФИ обеспечивают повышенную доходность
- г) имеют высокую ликвидность

59. Положение, характеризующее сделки с производными финансовыми инструментами, подлежащие судебной защите:

- а) внебиржевые сделки между физическим лицом и профессиональным участником рынка ценных бумаг
- б) биржевые сделки с производными финансовыми инструментами
- в) внебиржевые сделки между физическим лицом и кредитной организацией
- г) биржевые сделки с простыми финансовыми инструментами

60. Особенность биржевых производных финансовых инструментов:

- а) не могут иметь или не иметь статус ценных бумаг

- б) не являются ценными бумагами
- в) могут иметь или не иметь статус ценных бумаг
- г) являются базисным активом

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

Контролируемые компетенции: ПК-2, ПК-4

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с таблицей 3.

5.4. Темы докладов (эссе)

1. Предложения по структуре финансирования проектов в различных отраслях (выбрать отрасль).

2. Особенности структур проектного и структурированного финансирования в отдельных отраслях (выбрать отрасль).

3. Анализ недостатков проектного и структурированного финансирования в отдельных отраслях (выбрать отрасль).

4. Анализ преимуществ проектного и структурированного финансирования в отдельных отраслях (выбрать отрасль).

5. Примеры SWOT-анализа реальных проектов, в которых применялось проектное финансирование

6. Предложения по изменениям в действующем законодательстве, требуемых для развития проектного и структурированного финансирования в России

7. Предложения по формированию государственных и негосударственных институтов, требуемых для развития проектного и структурированного финансирования в России.

8. Влияние процессов глобализации на развитие методов проектного и структурированного финансирования и тенденции в этой области.

9. Анализ возможностей использования зарубежных экспортных агентств для проектного и структурированного финансирования в России (COFAGE - Франция, HERMES - Германия, SACE - Италия, ECGD - Великобритания, EID - Япония, EXIMBANK - США, EDC - Канада, EFIC - Австралия)

10. Опыт использования проектного и структурированного финансирования международными финансовыми институтами (World Bank, IFC, EBRD) в России

11. Опыт использование проектного и структурированного финансирования в программах по линии Hermes и АКА, а также ОРІС в России
12. Опыт использование проектного и структурированного финансирования крупными российскими государственными компаниями (Газпром, Транснефть, Роснефть)
13. Структуры проектного и структурированного финансирования сахалинских нефтяных проектов и Каспийского трубопроводного консорциума
14. Сравнительный анализ основных причин успехов и неудач 2-3-х проектов промышленно-финансовых групп в области проектного и структурированного финансирования в России в последнее десятилетие
15. Проблемы организации проектного и структурированного финансирования как фактора развития экспорта машиностроительной продукции из России
16. Проблемы финансирования муниципальных проектов и жилищно-коммунальной сферы с использованием подходов проектного и структурированного финансирования

5.5. Варианты итоговой контрольной работы

Вариант 1

1. Раскройте экономическую сущность инвестиций. Назовите причины, значение и цели инвестиционного процесса на макро- и микроуровне.

2. Охарактеризуйте понятие «эффективность инвестиций». Приведите методы расчета основных критериев оценки эффективности инвестиционных проектов.

3. Задача. Рассчитайте «бетта-коэффициент» ценной бумаги, если ее доходность равна 20%, средняя рыночная доходность составляет 15%, а доходность государственных (безрисковых) ценных бумаг – 8%. Как Вы можете охарактеризовать эту ценную бумагу с точки зрения финансового риска?

4. Основное различие между акцией и облигацией состоит в том, что облигация:

- а) может быть продана только один раз
- б) не связана с риском
- в) является более ценной бумагой
- г) представляет собой долговую расписку эмитента

Вариант 2

1. Назовите и охарактеризуйте основные направления реальных и портфельных инвестиций.

2. Раскройте понятия дохода, доходности и риска финансовых активов. Приведите методы расчета показателей риска ценных бумаг.

3. Задача. Рассчитайте чистый приведенный эффект, индекс рентабельности инвестиций и нарисуйте финансовый профиль (график чистой текущей стоимости) инвестиционного проекта, если он характеризуется следующими данными : (-1500, 500, 800, 1000). Ставка дисконтирования задана на уровне 10%.

4. Инвестор может стать банкротом, если коэффициент риска составляет:

- а) 0,1
- б) 0,3
- в) 0,5
- г) 0,8

Контролируемые компетенции: ПК-2, ПК-4

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 3.

5.6. Вопросы к зачету

1. Сущность и цель финансирования проектов
2. Система факторов, определяющих параметры проектного и структурированного финансирования
3. Источники финансирования: внешние и внутренние, собственные и заемные.
4. Методы финансирования инвестиционных проектов.
5. Лизинг, виды и преимущества.
6. Финансирование проекта за счет заемных средств.
7. Проектный цикл
8. Варианты участия банков в реализации инвестиционных проектов
9. Виды заемного финансирования проектов
10. Привлеченное финансирование
11. Виды инвесторов в проектном финансировании
12. Принципы проектного и структурированного финансирования
13. Классификация схем проектного и структурированного финансирования
14. Проектное финансирование с параллельным финансированием
15. Проектное финансирование с последовательным финансированием
16. Проектное финансирование с ограниченным, полным и частичным регрессом на заемщика
17. Основные участники схем проектного финансирования
18. Отличие проектного и структурированного финансирования от традиционного кредитования реальных инвестиций
19. Развитие законодательной базы проектного финансирования
20. Международные финансовые институты: опыт проектного финансирования. Синдицированные кредиты.
21. Структуры, используемые в финансировании проектов региональных правительств
22. Субъекты и объекты проектного и структурированного финансирования
23. Принципы государственно-частного партнерства, муниципально-частного партнерства.
24. Особенности процесса разработки и экономического обоснования проекта ГЧП, оценка сравнительного преимущества.
25. Структуры проектного финансирования, используемые в нефти и газодобыче
26. Структуры проектного финансирования, используемые в металлургии, металлообработке и машиностроении.
27. Объекты, участники, особенности концессионных соглашений. Лучшие практики концессий в России.
28. Проектные риски и их основные виды.
29. Основные принципы, этапы и методы управления проектными рисками.
30. Инструменты управления проектными рисками.

31. Проектные контракты: распределение рисков между заказчиком и исполнителями при заключении проектных контрактов
32. Государственные гарантии как инструмент развития проектного финансирования
33. Финансовый мониторинг.
34. Мониторинг хода реализации инвестиционного проекта.
35. Мониторинг эффективности инвестиционного проекта.
36. Особенности, экономические субъекты рискованного бизнеса.
Основные этапы и схемы рискованного финансирования

Контролируемые компетенции: ПК-2, ПК-4

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с таблицей 3

