


ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ИНКЛЮЗИВНОГО ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ГУМАНИТАРНО-
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра финансов, бухгалтерского учета и налогообложения

«Утверждаю»

Зав. кафедрой

 Ю.Н.Нестеренко

«9» июля 2020

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
ПО ДИСЦИПЛИНЕ**

Б1.Б.02. Управление финансовыми активами

наименование дисциплины / практики

38.04.02. Менеджмент

шифр и наименование направления подготовки

Финансовый менеджмент

наименование профиля подготовки

Москва 2020

Составитель / составители: доц. Чугумбаев Р.Р.

Фонд оценочных средств рассмотрен и одобрен на заседании кафедры финансов, бухгалтерского учета и налогообложения протокол № 15 от «9» июля 2020 г.

Содержание

1. Паспорт фонда оценочных средств
2. Перечень оценочных средств
3. Описание показателей и критериев оценивания результатов обучения на различных этапах формирования 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 «Управление финансовыми активами»

Таблица 1.

№ п/п	Контролируемые разделы (темы), дисциплины ¹	Коды компетенций	Оценочные средства - наименование	
			текущий контроль	промежуточная аттестация
1	Экономическая сущность, классификация и структура финансовых активов	ОК-1, ПК-3	Опрос, практ. задание	Вопросы к зачету
2.	Источники и методы финансирования хозяйственной деятельности организации	ОК-1, ПК-3	Опрос, практ. задание	Вопросы к зачету
3.	Управление финансовыми вложениями в ценные бумаги. Портфель ценных бумаг.	ОК-1, ПК-3	Опрос, практ. задание Контр.работа №1	Вопросы к зачету
4.	Инвестиционные риски и пути их снижения.	ОК-1, ПК-3	Опрос, практ. задание	Экзаменационные билеты
5.	Информационное и программное обеспечение управления финансовыми активами	ОК-1, ПК-3	Опрос, практ. задание Контр.работа №2	Экзаменационные билеты

Таблица 2.

Перечень компетенций:

Код компетенции	Содержание компетенции
ОК-1	способностью к абстрактному мышлению, анализу, синтезу
ПК-3	способностью использовать современные методы управления корпоративными финансами для решения стратегических задач

¹ №8. наименование раздела (темы) берется из рабочей программы дисциплины.

2. Перечень оценочных средств²

Таблица 3.

№	Наименование оценочного средства	Характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в ФОС
1	Решение комплектов задач	<p>Различают задачи и задания:</p> <p>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;</p> <p>б) реконструктивного уровня, позволяющие оценивать и диагностировать умения синтезировать, анализировать, обобщать фактический и теоретический материал с формулированием конкретных выводов, установлением причинно-следственных связей;</p>	Комплект разноуровневых задач и заданий
2	Тест для самостоятельной работы и контрольной работы	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
3	Доклад в форме презентации	Конечный продукт, получаемый в результате планирования и выполнения комплекса учебных и исследовательских заданий. Позволяет оценить умения обучающихся самостоятельно конструировать свои знания в процессе решения практических задач и проблем, ориентироваться в информационном пространстве и уровень сформированности аналитических, исследовательских навыков, навыков практического и творческого мышления. Может выполняться в индивидуальном порядке или группой обучающихся.	Темы рефератов

² Указываются оценочные средства, применяемые в ходе реализации рабочей программы данной дисциплины.

3. Описание показателей и критериев оценивания результатов обучения на различных этапах формирования компетенций

Таблица 4.

Код компетенции	Уровень освоения компетенции	Показатели достижения компетенции	Критерии оценивания результатов обучения
ОК-1		Знает	
	Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно» Незачет	ОК-1. З-1. Основные элементы, составляющие финансовые активы предприятия, их общие и особенные характеристики. Сущность и специфику управления финансовыми активами, отличия от других видов управленческой деятельности, принципы управления финансовыми активами предприятия.	Студент не способен самостоятельно выделять главные положения в изученном материале дисциплины.
	Базовый уровень Оценка «удовлетворительно» зачет	ОК-1. З-1. Основные элементы, составляющие финансовые активы предприятия, их общие и особенные характеристики. Сущность и специфику управления финансовыми активами, отличия от других видов управленческой деятельности, принципы управления финансовыми активами предприятия.	Студент знает основное содержание материала дисциплины, но имеет пробелы в усвоении материала.
	Средний уровень Оценка «хорошо» зачет	ОК-1. З-1. Основные элементы, составляющие финансовые активы предприятия, их общие и особенные характеристики. Сущность и специфику управления финансовыми активами, отличия от других видов управленческой деятельности, принципы управления финансовыми активами предприятия.	Студент знает, понимает раскрываемые категории в рамках рекомендуемой учебной литературы и положений, данных на лекциях, практических и лабораторных занятиях.
	Высокий уровень Оценка «отлично» зачет	ОК-1. З-1. Основные элементы, составляющие финансовые активы предприятия, их общие и особенные характеристики. Сущность и специфику управления финансовыми активами, отличия от других видов управленческой деятельности, принципы управления финансовыми активами предприятия.	Студент знает, понимает, выделяет главные положения в изученном материале и способен дать краткую характеристику основным идеям проработанного материала дисциплины.
			Умеет
	Недостаточный уровень	ОК-1. У-1.	Студент не умеет использовать знания

Оценка «неудовлетворительно» Незачет	Использовать знания по функционированию финансовых активов для принятия управленческих решений; формулировать перспективы и тенденции развития рынков, на которых осуществляются операции с элементами финансовых активов; проводить самостоятельный финансово-инвестиционный анализ и принимать финансовые и инвестиционные решения, связанные с активами.	по функционированию финансовых активов для принятия управленческих решений.
Базовый уровень Оценка «удовлетворительно» зачет	ОК-1. У-1. Использовать знания по функционированию финансовых активов для принятия управленческих решений; формулировать перспективы и тенденции развития рынков, на которых осуществляются операции с элементами финансовых активов; проводить самостоятельный финансово-инвестиционный анализ и принимать финансовые и инвестиционные решения, связанные с активами.	Студент испытывает затруднения при использовании знаний по функционированию финансовых активов для принятия управленческих решений.
Средний уровень Оценка «хорошо» зачет	ОК-1. У-1. Использовать знания по функционированию финансовых активов для принятия управленческих решений; формулировать перспективы и тенденции развития рынков, на которых осуществляются операции с элементами финансовых активов; проводить самостоятельный финансово-инвестиционный анализ и принимать финансовые и инвестиционные решения, связанные с активами.	Студент умеет самостоятельно использовать знания по функционированию финансовых активов для принятия управленческих решений.
Высокий уровень Оценка «отлично» зачет	ОК-1. У-1. Использовать знания по функционированию финансовых активов для принятия управленческих решений; формулировать перспективы и тенденции развития рынков, на которых осуществляются операции с элементами финансовых активов; проводить самостоятельный финансово-инвестиционный анализ и принимать финансовые и инвестиционные решения, связанные с активами.	Студент умеет на высоком уровне использовать знания по функционированию финансовых активов для принятия управленческих решений.
	Владеет	
Недостаточный уровень	ОК-1. В-1.	Студент не владеет

	Оценка «неудовлетворительно» Незачет	Системным представлением о функционировании финансовых активов, навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении финансовыми активами.	представлением о функционировании финансовых активов.
	Базовый уровень Оценка «удовлетворительно» зачет	ОК-1. В-1. Системным представлением о функционировании финансовых активов, навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении финансовыми активами.	Студент владеет основными навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении финансовыми активами.
	Средний уровень Оценка «хорошо» зачет	ОК-1. В-1. Системным представлением о функционировании финансовых активов, навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении финансовыми активами.	Студент владеет знаниями всего изученного материала, владеет: системным представлением о функционировании финансовых активов.
	Высокий уровень Оценка «отлично» зачет	ОК-1. В-1. Системным представлением о функционировании финансовых активов, навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении финансовыми активами.	Студент владеет концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией, а также системным представлением о функционировании финансовых активов.
ПК-3		Знает	
	Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно» Незачет	ПК-3. З-1. Экономическую сущность и значение финансовых активов. Виды финансовых активов. Основные элементы, составляющие финансовые активы предприятия, их общие и особенные характеристики, предпосылки возникновения, методы и способы минимизации финансовых рисков, особенности формирования инвестиционного капитала.	Студент не разобрался с основными вопросами курса, не понимает сущности управления финансовыми активами.
	Базовый уровень Оценка «удовлетворительно» зачет	ПК-3. З-1. Экономическую сущность и значение финансовых активов. Виды финансовых активов. Основные элементы, составляющие финансовые активы предприятия, их общие и особенные характеристики, предпосылки возникновения, методы и способы минимизации финансовых рисков, особенности формирования инвестиционного капитала.	Студент имеет несистематизированные знания о сущности управления финансовыми активами. Как правило, приводимые формулировки являются недостаточно четкими, в формулах допускаются неточности.

Средний уровень Оценка «хорошо» зачет	ПК-3. З-1. Экономическую сущность и значение финансовых активов. Виды финансовых активов. Основные элементы, составляющие финансовые активы предприятия, их общие и особенные характеристики, предпосылки возникновения, методы и способы минимизации финансовых рисков, особенности формирования инвестиционного капитала.	Студент знает и понимает основные элементы, составляющих финансовые активы предприятия, их общие и особенные характеристики.
Высокий уровень Оценка «отлично» зачет	ПК-3. З-1. Экономическую сущность и значение финансовых активов. Виды финансовых активов. Основные элементы, составляющие финансовые активы предприятия, их общие и особенные характеристики, предпосылки возникновения, методы и способы минимизации финансовых рисков, особенности формирования инвестиционного капитала.	Студент показывает глубокое знание всего курса, понимает сущность и специфику управления финансовыми активами, его отличия от других видов управленческой деятельности, основные элементы, составляющие финансовые активы предприятия, их общие и особенные характеристики, особенности формирования инвестиционного капитала.
	Умеет	
Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно» Незачет	ПК-3. У-1. Уметь находить источники и методы финансирования хозяйственной деятельности организации, состав и характеристику источников финансирования капитальных вложений в современных условиях, финансирование капитальных вложений на макроуровне. Проводить самостоятельный финансово-инвестиционный анализ и принимать финансовые и инвестиционные решения, связанные с активами, управлять финансовыми рисками, связанными с формированием и движением активов организации.	Студент не умеет формулировать перспективы и тенденции развития рынков, на которых осуществляются операции с элементами финансовых активов; проводить финансово-инвестиционный анализ.
Базовый уровень Оценка «удовлетворительно» зачет	ПК-3. У-1. Уметь находить источники и методы финансирования хозяйственной деятельности организации, состав и характеристику источников финансирования капитальных вложений в современных условиях, финансирование капитальных вложений на макроуровне. Проводить самостоятельный финансово-инвестиционный	Студент испытывает затруднения при формулировании перспектив и тенденций развития рынков, на которых осуществляются операции с элементами финансовых активов; в осуществлении финансово-инвестиционного анализа.

		анализ и принимать финансовые и инвестиционные решения, связанные с активами, управлять финансовыми рисками, связанными с формированием и движением активов организации.	
Средний уровень Оценка «хорошо» зачет	ПК-3. У-1. Уметь находить источники и методы финансирования хозяйственной деятельности организации, состав и характеристику источников финансирования капитальных вложений в современных условиях, финансирование капитальных вложений на макроуровне. Проводить самостоятельный финансово-инвестиционный анализ и принимать финансовые и инвестиционные решения, связанные с активами, управлять финансовыми рисками, связанными с формированием и движением активов организации.		Студент умеет самостоятельно формулировать перспективы и тенденции развития рынков, на которых осуществляются операции с элементами финансовых активов; проводить финансово-инвестиционный анализ.
Высокий уровень Оценка «отлично» зачет	ПК-3. У-1. Уметь находить источники и методы финансирования хозяйственной деятельности организации, состав и характеристику источников финансирования капитальных вложений в современных условиях, финансирование капитальных вложений на макроуровне. Проводить самостоятельный финансово-инвестиционный анализ и принимать финансовые и инвестиционные решения, связанные с активами, управлять финансовыми рисками, связанными с формированием и движением активов организации.		Студент умеет на высоком уровне формулировать перспективы и тенденции развития рынков, на которых осуществляются операции с элементами финансовых активов проводить самостоятельный финансово-инвестиционный анализ и принимать финансовые и инвестиционные решения, связанные с активами.
	Владеет		
Недостаточный уровень Оценка «неудовлетворительно» Незачет	ПК-3. В-1. Навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении финансовыми активами.		Студент не владеет навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении финансовыми активами.
Базовый уровень Оценка «удовлетворительно» зачет	ПК-3. В-1. Навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении финансовыми активами.		Студент владеет основными навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении финансовыми активами.
Средний уровень Оценка «хорошо»	ПК-3. В-1. Навыками анализа экономических процессов,		Студент владеет знаниями всего изученного материала, владеет:

	зачет	происходящих при управлении финансовыми активами.	навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении финансовыми активами.
	Высокий уровень Оценка «отлично» зачет	ПК-3. В-1. Навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении финансовыми активами.	Студент владеет концептуально-понятийным аппаратом, научным языком и терминологией, а также навыками анализа экономических процессов, происходящих при управлении финансовыми активами.

4. Методические материалы, определяющие процедуры

оценивания результатов обучения

Оценивание знаний, умений и навыков по учебной дисциплине «Управление финансовыми активами» осуществляется посредством использования следующих видов оценочных средств:

- опросы: устный, письменный
- решение практических задач
- решение заданий в тестовой форме на самостоятельной и контрольной работе
- зачет
- экзамен

Опросы

Устные опросы проводятся во время практических занятий и возможны при проведении экзамена в качестве дополнительного испытания при недостаточности письменного ответа и решения задачи. Устные опросы необходимо строить так, чтобы вовлечь в тему обсуждения максимальное количество обучающихся в группе, проводить параллели с уже пройденным учебным материалом данной дисциплины и смежными курсами, находить удачные примеры из современной действительности, что увеличивает эффективность усвоения материала на ассоциациях.

Основные вопросы для устного опроса доводятся до сведения студентов на предыдущем практическом занятии.

Письменные блиц-опросы позволяют проверить уровень подготовки к практическому занятию всех обучающихся в группе, при этом оставляя достаточно учебного времени для иных форм педагогической деятельности в рамках данного занятия. Письменный блиц-опрос проводится без предупреждения, что стимулирует обучающихся к систематической подготовке к занятиям. Вопросы для опроса готовятся заранее, формулируются узко, дабы обучающийся имел объективную возможность полноценно его осветить за отведенное время (10-15 мин.).

Письменные опросы целесообразно применять в целях проверки усвояемости значительного объема учебного материала, например, во время проведения экзамена, когда необходимо проверить знания студентов по всему курсу.

При оценке опросов анализу подлежит точность формулировок, связность изложения материала, обоснованность суждений, опора на нормативные документы.

Решение практических задач

Решение задач осуществляется с целью проверки уровня навыков (владений) студента по применению приемов статистического исследования.

Студентам выдается исходная информация из практики хозяйственной деятельности действующей организации и объясняется условие задачи. Решение задачи студенты излагают письменно.

При оценке решения задач анализируется правильность представленного решения.

Решение заданий в тестовой форме

Проводится 3 раза в течение изучения дисциплины. Не менее, чем за 1 неделю до тестирования, преподаватель должен определить студентам исходные данные для подготовки к тестированию: назвать разделы (темы, вопросы), по которым будут задания в тестовой форме, теоретические источники (с точным указанием разделов, тем) для подготовки.

Каждому студенту отводится по 2 минуты на каждое задание. При прохождении тестирования пользоваться конспектами лекций, учебниками, и иными материалами не разрешено.

Зачет

Промежуточная аттестация по дисциплине «Управление финансовыми активами» во 2 семестре проходит в виде зачета. Зачет может быть выставлен автоматически, по результатам текущих контролей и достижений, продемонстрированных студентом на практических занятиях.

Зачет проводится в виде устного опроса. Состав испытания определяется преподавателем самостоятельно исходя из уровня подготовки студента, продемонстрированного на текущей аттестации и практических занятиях.

Оценкой «зачтено» на зачете оценивается такое знание учебного курса, когда студент знает теоретические вопросы, хорошо в них ориентируется и обнаруживает умение связывать теорию с практикой. Ответ студента ниже уровня этих требований, показывающий наличие серьезных недоработок в его знаниях, плохое владение категориальным аппаратом, непонимание практического смысла теоретических вопросов, затруднение в понимании наиболее существенных политических теорий, на зачете оценивается «не зачтено».

Экзамен

Промежуточная аттестация по дисциплине «Управление финансовыми активами» в 3 семестре завершает изучение курса и проходит в виде экзамена. Экзамен проводится согласно расписанию зачетно-экзаменационной сессии. Проведение экзамена состоит из двух этапов:

1. Ответы на теоретические вопросы
2. Решение задачи

Состав испытания определяется по экзаменационному билету.

По итогам всех этапов и результатам текущей успеваемости выставляется итоговая отметка.

Преподаватель вправе повысить получившееся значение, основываясь на результатах текущей успеваемости студента и его работы на практических занятиях.

Экзамен проводится в форме устного ответа на вопросы экзаменационных билетов.

5. Материалы для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации

Вопросы для проведения опроса

1. Определение средств, необходимых для инвестирования в постоянный капитал.
2. Источники финансирования инвестиций предприятия.
3. Расчет прибыли и ее использование для инвестирования.
4. Потоки денежных средств.
5. Показатели для финансовой оценки инвестиций.
6. Оценка экономической эффективности инвестиций.
7. Оценка возможностей и целесообразности реализации инвестиционного проекта.
8. Расчет лизинговых платежей.
9. Управление финансовыми вложениями в ценные бумаги.
10. Портфель ценных бумаг.
11. Состав финансовых вложений корпораций;
12. Перечень сделок, которые могут совершаться корпорациями с ценными бумагами;
13. Содержание портфельных стратегий корпораций на финансовом или фондовом рынках;
14. Обязательные требования, предъявляемые к управлению портфелем ценных бумаг корпорации;

15. Методику определения финансового левириджа фондового портфеля;
16. Способы снижения рисков фондового портфеля корпорации;
17. Методику оценки доходности и риска фондового портфеля корпорации;
18. Процедуры мониторинга фондового портфеля корпорации;
19. Финансовые инвестиции корпораций
20. Типы портфелей ценных бумаг
21. Концептуальные подходы к формированию фондового портфеля корпорации
22. Диверсификация как метод управления фондовым портфелем
23. Оценка доходности портфеля корпоративных ценных бумаг
24. Мониторинг фондового портфеля
25. Риски портфельных инвестиций и способы их минимизации
26. Риски фондового портфеля корпорации

Контролируемые компетенции: ОК-1, ПК- 3

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 4.

Практические задания

1 Задачи репродуктивного уровня

Задача № 1

Предприятие заключило договор финансового лизинга сроком на 7 лет. Договор предполагает ежегодные лизинговые платежи. Плата лизингодателю составляет 15%; стоимость предмета лизинга 700 тыс. руб. Определите величину лизинговых платежей при условии, что лизинговые платежи постоянны во времени. При расчете используйте западный методический подход.

Задача № 2

Предприятие заключило договор финансового лизинга сроком на 6 лет. Договор предполагает ежегодные лизинговые платежи. Плата лизингодателю составляет 20%; стоимость предмета лизинга 950 тыс. руб. Определите величину лизинговых платежей при условии, что лизинговые платежи постоянны во времени. При расчете используйте западный методический подход.

Задача № 3

Завод металлоконструкций приобрел автоматический сварочный аппарат стоимостью 400 тыс. руб. по договору финансового лизинга. Условия договора лизинга предполагают ежеквартальные выплаты, причем по прошествии первого года их величина будет расти с постоянным темпом 5%. Срок договора - 2 года, ставка вознаграждения лизингодателю — 8% за квартал.

Определите величину лизинговых платежей, используя западный методический подход.

Задача № 4

Машиностроительный завод приобрел оборудование стоимостью 650 тыс. руб. по договору финансового лизинга. Условия договора лизинга предполагают ежегодные выплаты, причем по прошествии первого года их величина будет расти с постоянным темпом 10 %. Срок договора - 5 лет, ставка вознаграждения лизингодателю — 5 % за квартал.

Определите величину лизинговых платежей, используя западный методический подход.

Задача № 5

Оборудование с нормативным сроком службы 8 лет и стоимостью 900 тыс. руб. передано по договору лизинга акционерному обществу «Импульс». Договор лизинга заключен на 3 года, лизинговые выплаты осуществляются ежегодно, амортизация начисляется линейным методом. Лизингодатель приобрел оборудование с привлечением кредита на сумму 900 тыс. руб. по ставке 25% годовых. Сумма предоставленных лизингодателю дополнительных услуг составила 50 тыс. руб. Договором лизинга предусматривается комиссионное вознаграждение в 12% годовых, лизингополучатель имеет право выкупить оборудование по истечении срока договора по остаточной стоимости.

Определите, по какой стоимости лизингополучатель сможет выкупить оборудование, и рассчитайте сумму лизинговых платежей.

Задача № 6

Акционерное общество планирует на условиях договора лизинга приобрести оборудование стоимостью 650 тыс. руб. Нормативный срок службы оборудования – 10 лет, лизинговые платежи осуществляются ежегодно, амортизация начисляется линейным методом с применением механизма ускоренной амортизации. Коэффициент ускоренной амортизации равен 2. Передаваемое по договору лизинга оборудование приобретено лизингодателем за счет привлечения банковского кредита, процентная ставка по которому составила 30% годовых. Вознаграждение лизингодателю установлено в размере 12% годовых, а размер дополнительных услуг, предоставленных лизингодателем, составляет 20 тыс. руб.

Определите величину лизинговых платежей, если договор был заключен до полного износа оборудования.

Задача № 7

На депозите размещены денежные средства в сумме 10,0 т.р. Первые три месяца начисляются простые проценты по ставке 24% годовых, далее наращенная сумма реинвестируется на следующие три месяца с начислением простых процентов по ставке 36%. Определить величину вклада на конец шестого месяца.

Задача № 8

На депозит зачислено 300 т.р., на которые ежемесячно начисляются сложные проценты по ставке 24% годовых. Через 4 месяца сняты 50 т.р., а через 8 месяцев вклад был закрыт. Какая сумма была на счете в момент закрытия вклада (задача решается при помощи дисконтирования).

Задача № 9

Предприятие должно выплатить поставщику 100 т.р. через 3 месяца, еще 200 т.р. через 5 месяцев и 150 т.р. через последующие 2 месяца. Предприятие предлагает выплатить одним платежом в сумме 470 т.р. Рассчитать срок выплаты консолидированного платежа, если принята сложная ставка 45% годовых?

2 Задачи реконструктивного уровня

Задача № 1

Коммерческая организация получает кредит на пять лет в размере 587,7 тыс.руб. Погашение кредита осуществляется равными ежемесячными платежами по 16,907 тыс.руб. Определите фактические финансовые издержки, связанные с привлечением заемных средств финансирования

Задача № 2

Вы заняли на четыре года \$10000 под 14% годовых, начисляемых по схеме сложных процентов на непогашенный остаток. Возвращать нужно равными суммами в конце каждого года. Определите величину годового платежа

Задача № 3

На вклад в банк 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?

Задача № 4

Компания ABC планирует через 5 лет осуществить замену ведущего оборудования. Предполагается, что инвестиционные затраты составят 2110 тыс. руб. чтобы накопить необходимую сумму средств, предприятие из прибыли, остающейся в его распоряжении, ежеквартально перечисляет средства на депозитный счет банка. Ставки по депозитным счетам в различных банках составляют 24 и 32% (с начислением процентов один раз в квартал). Определите величину ежегодных отчислений в банк по каждому из Задачаов

Задача № 5

Через 3 года предприятию для проведения реконструкции потребуется 6 млн. руб. Какую сумму ежемесячно необходимо перечислять в банк, если ставка сложного процента составляет 11% годовых?

Задача № 6

Задолженность за поставленную продукцию по предприятию составляет 800 т. р. По договору оплата должна быть произведена 4-мя платежами через 3, 6, 9 и 10 месяцев. Предприятие предлагает погасить задолженность одним платежом через 6 месяцев. Рассчитать сумму единовременного платежа, если годовая процентная ставка составляет 12%.

Задача № 7

Банк предоставляет ссуду для получения реальных доходов в размере 8% годовых. Годовая инфляция – 10%. Рассчитать процентную ставку по кредиту.

Задача № 8

Рассчитать размер вклада и наращенную сумму через три года, если на депозите размещено 500 млн. руб. по простой ставке 10% годовых.

Задача № 9

Вексель учитывается по простой учетной ставке 12% за 90 дней до погашения. Предполагается перейти к сложной учетной ставке. Рассчитать сложную учетную ставку, чтобы финансовое положение банка не изменилось.

Контролируемые компетенции: ОК-1, ПК- 3

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 4.

Варианты контрольной работы

Вариант 1

1. При выборе инвестиционной стратегии необходимо учитывать факторы:

- 1) непосредственная цель;
- 2) механизм привлечения и использования иностранных инвестиций;
- 3) интересы и цели потенциальных иностранных инвесторов;
- 4) численность населения;
- 5) обеспечение национальных интересов.

2. Инвестиционная деятельность может осуществляться в форме:

- 1) реальных инвестиций;
- 2) экономических инвестиций;
- 3) социальных инвестиций;
- 4) портфельных инвестиций;
- 5) в ресурсно-денежной форме.

3. Наименее рисковыми финансовыми инвестициями являются:

- 1) акции;
- 2) государственные ценные бумаги;
- 3) депозиты;
- 4) краткосрочные векселя.

4. К кредитным источникам инвестирования относятся:

- 1) банковский кредит;
- 2) внешние займы;
- 3) привлеченные ресурсы;
- 4) лизинг;
- 5) факторинг.

5. При увеличении ставки дисконтирования чистый приведенный доход:

- 1) увеличится;
- 2) уменьшится;
- 3) не изменится.

6. Определение текущей стоимости по известной величине будущей стоимости является:

- 1) наращиванием;
- 2) расчетом величины процента;
- 3) дисконтированием;

4) процентной ставкой.

7. Специфической особенностью инвестиционного кредита является:

- 1) долгосрочный характер кредита;
- 2) кредитором является банк;
- 3) заемщик не вкладывает собственные средства.

8. Основным объектом анализа при оценке эффективности иностранных инвестиций является:

- 1) чистый приток денежных средств;
- 2) чистая прибыль;
- 3) денежный поток;
- 4) валовая прибыль;
- 5) итог баланса.

9. Замена одних финансовых обязательств на другие является:

- 1) дисконтированием;
- 2) конверсией платежей;
- 3) нахождением процента;
- 4) консолидацией платежей.

10. К участникам инвестиционной деятельности относятся:

- 1) исполнитель;
- 2) заказчик;
- 3) проектировщик;
- 4) подрядчик;
- 5) страховое общество.

10. К участникам инвестиционной деятельности относятся:

- 6) исполнитель;
- 7) заказчик;
- 8) проектировщик;
- 9) подрядчик;
- 10) страховое общество.

Вариант 2

1. Особенностью инвестиционного кредита является использование в качестве обеспечения:

- 1) залога основных средств;
- 2) депозита гаранта в банке-кредиторе;
- 3) залога самого проекта;
- 4) залога ценных бумаг.

2. Производными финансовыми инструментами являются:

- 1) опционы;
- 2) сертификаты;
- 3) облигации;
- 4) финансовые фьючерсы.

3. Вложения в реальные (непроизводственные) активы в расчете на рост цен являются инвестициями:

- 1) нематериальными;
- 2) материальными;
- 3) реальными;
- 4) финансовыми.

4. Приравнивание суммы отрицательных и положительных элементов денежного потока в единый момент времени является:

- 1) дисконтированием;
- 2) финансовой эквивалентностью;
- 3) наращиванием;
- 4) инвестированием.

5. Отношение абсолютной величины дохода к инвестициям, которые привели к его получению, является:

- 1) экономическим эффектом;
- 2) чистым дисконтированным доходом;
- 3) доходностью;
- 4) внутренней нормой рентабельности.

6. Содержанием лизинга является:

- 1) зачет взаимных требований;
- 2) долгосрочная аренда;
- 3) расчет поставщика с потребителем;
- 4) переуступка платежных требований банку.

7. Экономически корректным утверждением является:

- 1) финансовый рынок опосредует перераспределение свободных денежных средств;
- 2) финансовый рынок является частью товарного рынка;
- 3) финансовый рынок – самостоятельный финансовый механизм;
- 4) финансовый рынок делится на две части: кредитный и денежный рынок.

8. Особенностью обеспечения инвестиционного кредита является использование в качестве обеспечения:

- 1) залога основных средств;
- 2) депозита гаранта в банке-кредиторе;
- 3) залога самого проекта;
- 4) залога ценных бумаг.

9. Составными частями инвестиционного рынка являются:

- 1) рынок инвестиций;
- 2) рынок инвестиционных товаров;
- 3) финансовый рынок;
- 4) денежный рынок.

10. Капитальные вложения – это:

- 1) оборотные средства;
- 2) синоним инвестиций;
- 3) разновидность инвестиций;
- 4) неинвестиционный термин.

Контролируемые компетенции: ОК-1, ПК- 3

Оценка компетенций осуществляется в соответствии с Таблицей 4.

Вопросы для подготовки к зачету

1. Понятие финансовых активов и их экономическая сущность.
2. Виды и типы финансовых активов.
3. Характеристика финансовых активов.
4. Финансовые рынки, их сущность и виды.
5. Финансовые институты, их функции и задачи. Становление и развитие финансовых институтов в России.
6. Сущность и классификация капитальных вложений как формы финансовых активов.
7. Воспроизводственная и технологическая структура капитальных вложений.
8. Отраслевое и территориальное распределение капитальных вложений.
9. Инвестиционная деятельность. Экономические и правовые основы.
10. Основные инструменты рынка ценных бумаг. Их общая характеристика.
11. Определение цены и доходности облигаций.
12. Определение цены и доходности акций и других ценных бумаг.
13. Риск вложений в ценные бумаги. Измерение риска. Соотношение риска и доходности ценных бумаг.
14. Формы рейтинговой оценки инвестиционных качеств ценных бумаг.
15. Цели формирования инвестиционного портфеля.
16. Понятие инвестиционного портфеля. Типы портфеля, принципы и этапы его формирования.
17. Модели формирования портфеля инвестиций.
18. Сочетание рискованного и безрискованного актива в портфеле.
19. Источники финансирования капитальных вложений. Состав и общая характеристика.
20. Оценка состава и структуры источников средств.
21. Прибыль и амортизационные отчисления как главные источники воспроизводства основных фондов предприятия.
22. Привлеченные средства предприятия-инвестора.
23. Заемные средства предприятия-инвестора.
24. Бюджетные инвестиционные ассигнования. Их целевое направление и порядок выделения.
25. Понятие инвестиционного налогового кредита. Условия предоставления.
26. Эмиссия ценных бумаг как способ привлечения корпорацией денежных ресурсов.

27. Привлечение капитала через кредитный рынок.
28. Методы финансирования, определение источников финансирования инвестиций и их структуры.

Вопросы к экзамену

1. Понятие и типы инвестиционных портфелей.
2. Доходность и риск портфеля. Влияние на риск портфеля коэффициентов корреляции входящих в портфель акций.
3. Расчет доходности и риска портфеля.
4. Модели формирования портфеля инвестиций. Модель «доходность-риск» Марковица.
5. Модель портфеля, сочетающего рискованные и безрисковые активы.
6. Оптимальный портфель.
7. Определение требуемой доходности акции.
8. Состав и характеристика источников финансирования капитальных вложений в современных условиях.
9. Состав и структура собственных источников средств.
10. Прибыль и амортизационные отчисления как главные источники воспроизводства основных фондов предприятия.
11. Привлеченные средства предприятия инвестора.
12. Заемные средства предприятия инвестора.
13. Государственные средства, предоставляемые на целевое инвестирование. Условия предоставления бюджетных ассигнований.
14. Инвестиционный налоговый кредит.
15. Привлечение капитала через рынок ценных бумаг.
16. Привлечение капитала через кредитный рынок.
17. Методы финансирования инвестиционных проектов.
18. Долгосрочное кредитование.
19. Лизинг, виды и преимущества.
20. Проектное финансирование.
21. Ипотечное кредитование.
22. Кредитная политика предприятия, ее составляющие.
23. Задачи государственной политики в области формирования современной инфраструктуры предоставления информации на инвестиционном рынке.
24. Виды информации. Пользователи информации. Виды показателей для различных пользователей информации на инвестиционном рынке.
25. Формирование телекоммуникационных систем информации на инвестиционном рынке. Права и обязанности участников системы.
26. Правила раскрытия информации. Меры по обеспечению надежности раскрываемой информации. Документы, регулирующие и устанавливающие порядок раскрытия информации.
27. Правила предоставления рекламы. Критерии определения недобросовестной рекламы.

Ответственность за недобросовестную рекламу.

28. Характеристика основных качеств программных продуктов, используемых в Российской Федерации "PROJECT EXPERT", "Альт-Инвест" и др.