

ХЕРСОНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТЕХНІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ФАКУЛЬТЕТ МІЖНАРОДНИХ ЕКОНОМІЧНИХ ВІДНОСИН,
УПРАВЛІННЯ І БІЗНЕСУ
КАФЕДРА МЕНЕДЖМЕНТУ, МАРКЕТИНГУ І ТУРИЗМУ

ЗАСОБИ З КОНТРОЛЮ ЯКОСТІ ЗНАНЬ СТУДЕНТІВ

з дисципліни	ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ
для студентів	<u>1 курсу</u>
підготовки	<u>другого (магістерського) рівня вищої освіти</u>
галузі знань	<u>07 «Управління та адміністрування»</u>
спеціальності	<u>073 «Менеджмент»</u>
освітньо-професійної	<u>«Менеджмент зовнішньоекономічної діяльності»</u>
програми	
факультету	<u>Міжнародних економічних відносин, управління і</u> <u>бізнесу</u>

Засоби з контролю якості знань студентів з дисципліни «Інвестиційний менеджмент» підготовки фахівців на другому (магістерському) рівні вищої освіти спеціальності 073 «Менеджмент» освітньо-професійної програми «Менеджмент зовнішньоекономічної діяльності».

РОЗРОБНИК: Пляскіна А.І., к.е.н., доцент кафедри менеджменту, маркетингу і туризму

Затверджено на засіданні кафедри менеджменту, маркетингу і туризму

Протокол № 1 від «30» серпня 2024 року

Завідувач кафедри



Руслан НАБОКА

Узгоджено з навчально-методичним відділом

Ресстраційний номер № _____

ВСТУП

Для отримання зворотної інформації про зміст, характер та досягнення навчально-пізнавальної діяльності здобувача, про ефективність роботи викладача з метою з'ясування рівня набуття студентом соціального досвіду, опанування програмного матеріалу, оволодіння теоретичними і практичними навичками й уміння та формування в них певних особистісних та професійних рис використовують різноманітні методи контролю.

За своїм призначенням всі форми контролю класифікують:

- попередній контроль – контроль, що проводиться з діагностичною метою перед вивчення дисципліни або нової теми на початку занять;
- поточний контроль – контроль, що проводиться з метою перевірки рівня підготовленості студента до виконання конкретної роботи під час навчальних занять;
- поточний модульний контроль – контроль, що проводиться з метою перевірки рівня засвоєння знань, умінь і навичок студентів після вивчення змістового модуля;
- підсумковий контроль – контроль, що проводиться з метою оцінки результатів навчання з окремої навчальної дисципліни за семестр (екзамен, залік, диференційний залік) або на завершальному етапі певного освітньо-кваліфікаційного рівня під час державної атестації.

Відповідно до цілей контролю та реалізації його форм використовуються певні методи.

У вищій школі традиційно класифікують методи контролю за такими ознаками:

а) за способом здобуття інформації в процесі контролю:

- усний
- письмовий
- комбінований

б) за способом організації контролю:

- не програмований
- програмований (спосіб використання стандартних вимог в процесі перевірки з

використанням однакових за кількістю і складністю контрольних питань, завдань, вправ тощо)

в) за наявністю засобів контролю:

- безмашинний
- машинний

До інноваційних методів контролю, як правило, відносять: ігровий, дискусійний, комп'ютерне тестування.

ТЕСТОВИЙ ПОТОЧНИЙ КОНТРОЛЬ

Оберіть вірну відповідь

A:

1. Інвестиції визначаються як «об'єкт економічного управління» тому, що:
А) тісно пов'язані з технологічними аспектами виробничої діяльності, сприяють розвитку технологічних процесів у виробництві;
Б) сприяють досягненню соціального ефекту;
В) забезпечують впровадження природоохоронних заходів;
Г) виступають переважно носієм економічних інтересів : забезпечення безперебійного виробництва, розширення асортименту продукції, впровадження інновацій, одержання прибутку і т.д.
2. Інвестиції характеризуються, як «найбільш активна форма залучення накопиченого капіталу» тому, що:
А) використовуються для створення страхового резерву для забезпечення ліквідності, платоспроможності та ритмічності виробничої діяльності підприємства;
Б) використовуються для забезпечення розширеного відтворення у виробництві;
В) забезпечують поточну діяльність підприємства фінансовими ресурсами;
Г) вони утворюють в фінансовій системі країни децентралізовані фонди фінансових ресурсів.
3. «Чисті інвестиції» представляють собою :
А) різницю між загальним обсягом інвестування та сумою амортизації;
Б) частину прибутку після сплати всіх податків та зборів, що направляється на інвестиційні потреби підприємства;
В) залишок інвестиційних ресурсів, який залишається після впровадження інвестиційного проекту;
Г) різниця між сумою валових інвестицій та сумою податку на прибуток підприємства.
4. Середня продуктивність інвестиційного капіталу характеризується:
А) відношенням суми власного капіталу підприємства до загальної суми інвестицій;
Б) відношенням запланованої суми інвестицій до запланованих обсягів виробництва;
В) відношенням очікуваного обсягу виробництва продукції до обсягів інвестиційного капіталу;
Г) відношенням інвестиційного капіталу до вартості основних засобів підприємства.
5. Чи відповідає дійсності твердження, що гранична продуктивність інвестиційного капіталу характеризується відношенням приросту обсягу виробленої продукції до приросту обсягів інвестиційного капіталу?
А) Так;
Б) Ні;
В) Можливо при певних обставинах;
6. Інвестиції є «об'єктом ринкових відносин», тому що:
А) існує «інвестиційний ринок» на якому об'єктом купівлі-продажу виступають інвестиційні ресурси;
Б) інвестиції сприяють розвитку ринкової економіки;

- В) інвестиції є основою для існування ринку та ринкових відносин;
Г) інвестиції сприяють збільшенню виробництва та розвитку ринку товарів та послуг.

7. За характером використання капіталу інвестиції поділяються на :

- А) Первісні, реінвестиції, дезінвестиції
Б) валові, реноваційні, чисті
В) похідні, автономні;
Г) незалежні, взаємозалежні, взаємовиключаючі

8. За відтворювальною спрямованістю інвестиції поділяються на:

- А) Первісні, реінвестиції, дезінвестиції
Б) валові, реноваційні, чисті
В) похідні, автономні;
Г) незалежні, взаємозалежні, взаємовиключаючі

9. За сумісністю здійснення інвестиції поділяються на:

- А) Первісні, реінвестиції, дезінвестиції
Б) валові, реноваційні, чисті
В) похідні, автономні;
Г) незалежні, взаємозалежні, взаємовиключаючі

10. За ступенем залежності від доходів інвестиції поділяються на:

- А) Первісні, реінвестиції, дезінвестиції
Б) валові, реноваційні, чисті
В) похідні, автономні;
Г) незалежні, взаємозалежні, взаємовиключаючі

11. Якщо відсотки по кредиту нараховуються щомісячно, та не додаються до суми вкладу, то нарахована сума коштів розраховується за наступною формулою:

А) $FV = PV(1 + ni)$;

Б) $FV = PV(1 + i)^n$;

В) $FV = PV \frac{(1 + i)^n - 1}{i}$

де FV-майбутня вартість (нарахована сума) вкладу;

PV-поточна вартість (величина початкової суми вкладу);

n-кількість періодів нарахування відсотків;

i-відсоткова ставка по вкладу

12. Якщо відсотки по кредиту нараховуються щомісячно, та додаються до суми вкладу, то нарахована сума коштів розраховується за наступною формулою:

А) $FV = PV(1 + ni)$;

Б) $FV = PV(1 + i)^n$;

В) $FV = PV \frac{(1 + i)^n - 1}{i}$

де FV-майбутня вартість (нарощена сума) вкладу;
PV-поточна вартість (величина початкової суми вкладу);
n-кількість періодів нарахування відсотків;
i-відсоткова ставка по вкладу

13. Якщо в інвестиційному циклі спостерігається серія рівновеликих платежів з однаковими інтервалами між послідовними платежами протягом певної кількості років, то загальна майбутня вартість таких платежів розраховується за формулою:

А) $FV = PV(1 + ni)$;

Б) $FV = PV(1 + i)^n$;

В) $FV = PV \frac{(1 + i)^n - 1}{i}$

де FV-майбутня вартість (нарощена сума) всіх платежів;
PV-величина кожного окремого платежу;
n-число платежів;
i-відсоткова ставка за якою нараховуються відсотки.

14. Якщо по інвестиційному проекту встановлена фіксована ставка доходності, то при зростанні темпів інфляції для інвестора сума майбутньої вартість інвестицій:

А) зменшується;

Б) збільшується;

В) залишається незмінною

15. Якщо по інвестиційному проекту встановлена ставка доходності, яка враховує індекс інфляції, то при зростанні темпів інфляції для інвестора сума реальної майбутньої вартість інвестицій:

А) зменшується;

Б) збільшується;

В) залишається незмінною

16. Здатність інвестиційних індексів характеризувати стан і динаміку розвитку як національної економіки, так і окремих її складових, визначається:

А) діагностичною функцією;

Б) індикативною функцією;

В) спекулятивною функцією.

17. Здатність інвестиційних індексів представляти об'єктивну оцінку цінової ситуації на фондовому ринку, визначається:

А) діагностичною функцією;

Б) індикативною функцією;

В) спекулятивною функцією.

18. Здатності інвестиційних індексів миттєво реагувати на зміну широкого кола явищ економічного, політичного і соціального характеру, характеризується:

А) діагностичною функцією;

- 7

25. За якою формулою розраховується ефективність інвестицій інвестиційного проекту:

$$\text{A) } PP = \frac{Inv \times n}{\sum_{t=1}^n CF_t}; \quad \text{Б) } NPV = \sum_{j=1}^{n_2} \frac{CF_j}{(1+i)^j} - \sum_{t=1}^{n_1} \frac{Inv_t}{(1+i)^t};$$

Де Inv_t - інвестиційні витрати у році t ;
 CF_j - чистий дохід у році j ;
 i - норма доходності;
 PN - середній розмір балансового прибутку від реалізації інвестпроекту;
 n_1 - тривалість інвестиційного періоду;
 n_2 - тривалість періоду надходження доходу

$$\text{В) } ARR = \frac{PN}{Inv/2} * 100; \quad \text{Г) } PI = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+i)^t} : \sum_{t=0}^n \frac{Inv_t}{(1+i)^t}$$

26. За якою формулою розраховується індекс доходності інвестиційного проекту:

$$\text{A) } NPV = \sum_{t=0}^n \frac{CF_t}{(1+i)^t}; \quad \text{Б) } PP = \frac{Inv \times n}{\sum_{t=1}^n CF_t};$$

Де Inv_t - інвестиційні витрати у році t ;
 CF_j - чистий дохід у році j ;
 i - норма доходності;
 PN - середній розмір балансового прибутку від реалізації інвестпроекту;
 n_1 - тривалість інвестиційного періоду;
 n_2 - тривалість періоду надходження доходу

$$\text{В) } ARR = \frac{PN}{Inv/2} * 100; \quad \text{Г) } PI = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+i)^t} : \sum_{t=0}^n \frac{Inv_t}{(1+i)^t}$$

27. Якщо внутрішня норма доходності є нижчою за середньозважену вартість інвестиційного капіталу, то інвестиційний проект вважається:

- А) ефективним;
- Б) неефективним;
- В) ефективним, якщо в структурі інвестиційного капіталу основна частка припадає на власний капітал підприємства;
- Г) ефективним, якщо в структурі інвестиційного капіталу основна частка припадає на залучений та позичений капітал підприємства;

28.3 декілька проектів з однаковими строками та обсягами інвестиційного капіталу, найбільш доцільним є той:

- А) в якому основна сума чистих грошових потоків припадає на останні часові інтервали інвестиційного циклу;
- Б) в якому основна сума чистих грошових потоків припадає на перші інтервали інвестиційного циклу;
- В) в якому сума чистих грошових потоків розподілена рівномірно (ануїтетно) протягом всього строку інвестиційного проекту;

29. Індекс доходності інвестицій показує:

- А) скільки гривень чистого грошового потоку припадає на кожну гривню вкладеного інвестиційного капіталу;
- Б) на скільки сума чистого грошового потоку перевищує суму вкладеного інвестиційного капіталу;
- В) яку частку складає прибуток від реалізації інвестиційного проекту в середньому обсязі вкладеного інвестиційного капіталу.

30. Внутрішня норма доходності інвестицій показує:

- А) яка середньозважена вартість інвестиційного капіталу є найбільш доцільною для підприємства;

Б) при якій середньозваженій вартості інвестиційного капіталу інвестиційний проект окупиться, але не принесе підприємству прибутків;

В) який обсяг прибутку необхідно отримати від реалізації інвестиційного проекту, для того, щоб вважати його ефективним

31. Інвестиційна політика, частина загальної інвестиційної стратегії підприємства, що забезпечує вибір найбільш ефективних фінансових інструментів вкладення капіталу й своєчасне його реінвестування — це:

А) політика управління реальними інвестиціями;

Б) політика управління фінансовими інвестиціями;

В) політика формування інвестиційних ресурсів;

Г) інноваційна політика.

32. Цілеспрямована сформована сукупність фінансових інструментів, призначених для здійснення фінансового інвестування — це:

А) інвестиційна програма;

Б) інвестиційний портфель;

В) інвестиційна стратегія;

Г) інвестиційна політика.

33. Обґрунтування і реалізація управлінських рішень, що забезпечують підтримку цільової інвестиційної спрямованості сформованого портфеля за параметрами його прибутковості, ризику й ліквідності шляхом заміни окремих його інструментів — це:

А) формування інвестиційного портфеля;

Б) оперативне управління реструктуризацією інвестиційного портфеля;

В) оцінка ефективності інвестиційного портфеля;

Г) контроль інвестиційного портфеля.

34. Юридична особа, яка від свого імені випускає цінні папери й повинна виконувати зобов'язання, що випливають із умов їхнього випуску — це:

- А) інвестор;
- Б) кредитор;
- В) емітент;
- Г) підрядник.

35. Цінний папір без установленого строку обігу, що свідчить про участь на паях у статутному фонді акціонерного товариства, підтверджує членство в цьому акціонерному товаристві, надає право його власникові на одержання частини прибутку у вигляді дивіденду, а також на участь у розподілі майна при ліквідації акціонерного товариства - це:

- А) акція;
- Б) облігація;
- В) ощадний сертифікат;
- Г) інвестиційний сертифікат.

36. Акція, що дає право на участь в управлінні акціонерним товариством:

- А) проста акція;
- Б) привілейована акція;
- В) усі види акцій.

37. Акція, що забезпечує стабільний дохід у вигляді заздалегідь обговореного розміру дивідендів:

- А) проста акція;
- Б) привілейована акція;
- В) усі види акцій.

38. Цінний папір, що свідчить про внесення її власником коштів і підтверджує обов'язок емітента відшкодувати йому номінальну вартість цього цінного папера й передбачений у ньому строк з виплатою фіксованого відсотка - це:

- А) проста акція;
- Б) привілейована акція;
- В) облігація;
- Г) інвестиційний сертифікат.

39. Інвестиційний портфель, сформований за критерієм максимізації рівня інвестиційного прибутку в поточному періоді поза залежністю від темпів приросту інвестованого капіталу в довгостроковій перспективі - це:

- А) портфель доходу;
- Б) портфель зростання;
- В) агресивний портфель;
- Г) консервативний портфель.

40. Інвестиційний портфель, сформований за критерієм максимізації темпів приросту інвестованого капіталу в майбутній довгостроковій перспективі поза залежністю від рівня формування інвестиційного прибутку в поточному періоді - це:

- А) портфель доходу;
- Б) портфель зростання;
- В) агресивний портфель;
- Г) консервативний портфель.

Б:

2.1. Інвестиції – це:

- а) усі види майнових цінностей;
- б) усі види інтелектуальних цінностей;
- в) програмний документ;
- г) право користування землею.

2.2. Інвестиції поділяють на:

- а) реальні;
- б) прямі;
- в) фінансові;
- г) непрямі.

2.3. Інвестиційна діяльність може здійснюватись у вигляді:

- а) інвестування юридичними особами;
- б) інвестування фізичними особами;
- в) державного інвестування;
- г) іноземного інвестування;
- д) спільного інвестування громадянами і юридичними особами України та іноземних держав;
- е) інвестування інших бажаючих.

2.4. Інвестиції за економічною сутністю поділяються на:

- а) валові;
- б) сумарні;
- в) чисті.

2.5. До короткострокових відносяться інвестиції:

- а) на період до 6 місяців;
- б) на період до одного року;
- в) зі строком окупності до одного року;
- г) на період до п`яти років.

2.6. Чисті інвестиції – це:

- а) сума валових інвестицій і амортизаційних відрахувань;
- б) різниця валових інвестицій і амортизаційних відрахувань;
- в) різниця валових інвестицій і чистого прибутку.

2.7. Якщо чисті інвестиції підприємства більше нуля, це означає:

- а) на підприємстві відбувається розширене відтворення його активів;
- б) фінансування інвестицій відбувається методом самокредитування;

- в) показник чистої теперішньої вартості є позитивною величиною;
- г) правильної відповіді немає.

2.8. Прямі інвестиції підприємства передбачають:

- а) безпосередню участь у виборі об'єктів інвестування;
- б) вкладання інвестиційного капіталу в готівковій формі;
- в) придбання контрольного пакета акцій;
- г) вкладання в материнське підприємство.

2.9. Якщо чисті інвестиції підприємства менше нуля, – це означає:

- а) на підприємстві відбувається розширене відтворення його активів;
- б) фінансування інвестицій відбувається за рахунок кредитних коштів;
- в) виробничий потенціал підприємства зменшується;
- г) правильної відповіді немає.

2.10. Характер економічного розвитку на тому чи іншому етапі (вказіть відповідність) такий:

- | | |
|--|---|
| а) економіка перебуває в стадії розвитку; | 1) сума чистих інвестицій (ЧІ) $ЧІ < 0$; |
| б) зниження виробничого потенціалу і зменшення обсягу продукції у державі; | 2) сума ЧІ = 0; |
| в) економічне зростання відсутнє, виробничий потенціал не змінюється. | 3) сума ЧІ > 0 . |

2.11. Ефект мультиплікатора – це:

- а) коефіцієнт зростання доходу від зростання чистих інвестицій;
- б) отримання доходу від чистих інвестицій;
- в) отримання чистого прибутку від валових інвестицій.

2.12. Координацію інвестиційної діяльності в Україні здійснює:

- а) національне агентство України з реконструкції та розвитку;
- б) національне агентство з питань банкрутства;
- в) консультативна рада з питань іноземних інвестицій;
- г) державний інвестиційно-кліринговий комітет.

2.13. Фактори, які впливають на обсяг інвестицій:

- а) розподіл отриманого доходу на споживання;
- б) розподіл отриманого доходу на збереження;
- в) розподіл отриманого доходу на споживання та збереження;
- г) очікувана норма чистого прибутку;
- д) ставка позичкового відсотка;
- е) очікуваний темп інфляції.

2.14. У яких формах здійснюються інвестиції на об'єктах підприємницької діяльності (відзначити відповідність за ознаками):

- | | |
|-------------------------------------|------------------------------------|
| а) за об'єктом вкладання; | 1) прямі; |
| б) за характером в інвестування; | 2) непрямі; |
| в) за періодом інвестування; | 3) довгострокові; |
| г) за формами власності інвесторів; | 4) короткострокові; |
| д) за регіональною ознакою; | 5) реальні; |
| | 6) фінансові; |
| | 7) приватні; |
| | 8) державні; |
| | 9) спільні; |
| | 10) іноземні; |
| | 11) інвестиції в середині держави; |
| | 12) інвестиції за кордоном. |

2.15. Відзначте окремі форми правового регулювання інвестиційної діяльності в Україні:

- а) управління об'єктами інвестування;
- б) регулювання сфери об'єктів інвестування;
- в) податкове регулювання;
- г) стягнення податків;
- д) надання фінансової допомоги;
- е) проведення відповідної кредитної політики;
- є) проведення амортизаційних відрахувань;
- ж) регулювання інвестиційної діяльності шляхом проведення відповідної амортизаційної політики;
- з) регулювання фінансових інвестицій;
- и) експертиза інвестиційного проекту;
- і) забезпечення захисту інвестицій;
- й) регулювання умов здійснення інвестицій за межами держави.

2.16. Вкажіть відповідність:

- | | |
|---|-------------------------------------|
| а) юридична особа, яка бере на себе функцію повної реалізації інвестованого капіталу; | 1) фірма-девелопер; |
| б) юридична особа – посередник з торгівлі нерухомістю; | 2) фірма-рієлтор; |
| в) юридична особа, яка розробляє різну документацію (інформаційну, науково-технічну і т. д.). | 3) інжиніринго-консалтингова фірма. |

2.17. Фінансово-кредитна система держави – це:

- а) НБУ;
- б) комерційні банки;
- в) спеціалізовані банки;

- г) інвестиційні фонди;
- д) інвестиційні компанії;
- е) страхові компанії;
- є) лізингові компанії;
- ж) банківські консорціуми.

2.18. Вкажіть основні суб'єкти інвестиційної діяльності:

- а) фізична особа;
- б) держава;
- в) господарські товариства;
- г) об'єднання;
- д) функціональні учасники інвестиційного процесу;
- е) учасники інвестиційного процесу;
- є) фінансово-кредитні установи.

2.19. Дисконтування – це:

- а) визначення теперішньої вартості майбутніх доходів;
- б) визначення майбутньої вартості грошових коштів;
- в) урахування фактора інфляції;
- г) визначення вартості ануїтету.

2.20. Декурсивна процентна ставка – це:

- а) вираження процентної ставки як відношення суми доходу до величини наращеної суми;
- б) виражена у процентному відношенні сума нарахованих за визначений інтервал часу доходів до первісної суми;
- в) нарахування відсотка, використовуючи формулу факторіала;
- г) нарахування відсотка з урахуванням курсових коливань національної валюти.

2.21. Формула складних позичкових відсотків має вигляд:

- а) $FV = PV \cdot (1 + r)^n$;
- б) $FV = PV / 1 - n \cdot d$;
- в) ~~$FV = PV \cdot (1 - n \cdot d)^n$~~ ;
- г) $PV = FV \cdot (1 - n \cdot d)$.

2.22. Антисипативна процентна ставка – це:

- а) вираження процентної ставки як відношення суми доходу до величини наращеної суми;
- б) виражена у процентному відношенні сума нарахованих за визначений інтервал часу доходів до первісної суми;
- в) нарахування відсотка, використовуючи формули факторіала;
- г) нарахування відсотка з урахуванням курсових коливань національної валюти.

2.23. Формула розрахунку майбутньої вартості за простими позичковими відсотками:

а) $d = FV \frac{PV}{FV}$;

б) $r = FV \frac{PV}{PV}$;

в) $FVP(1+r)$;

г) $FVP(1+r)^t$.

2.24. На скільки відсотків зросли ціни за розглянутий період часу показує:

- а) індекс інфляції;
- б) рівень інфляції;
- в) фактор інфляції;
- г) усі варіанти неправильні.

2.25. Якщо відомо середньомісячний рівень інфляції, то розрахунок середньорічного буде:

а) $\tau_{річн.} = (1 + \tau_{ср.міс.}) \cdot 12$;

б) $\tau_{річн.} = (1 + \tau_{ср.міс.})^{12} - 1$;

в) $\tau_{річн.} = (1 + \tau_{ср.міс.}) \cdot 12 - 1$.

26. Номінальна дохідність інвестиційної операції містить:

- а) реальну дохідність;
- б) реальну дохідність та інфляційну складову;
- в) рівень інфляції;
- г) дисконтну ставку.

2.27. Реальна дохідність відбиває:

- а) на скільки відсотків зросли ціни за розглянутий період часу;
- б) чисту ефективність інвестиційної операції;
- в) у скільки разів зросли ціни за розглянутий період часу;
- г) річну процентну ставку за кредит.

2.28. Реальна дохідність стосовно номінальної дохідності інвестиційної операції завжди:

- а) менше її;
- б) більше її;
- в) дорівнює їй;
- г) може бути як більше, так і менше.

2.29. Формула Фішера може бути застосована:

- а) для визначення залежності між номінальним та реальним доходом інвестора;

б) для визначення залежності між номінальною та реальною дохідністю інвестора для нарахування за простими відсотками на строк один рік;

в) для визначення залежності між номінальною та реальною дохідністю інвестора для нарахування за простими відсотками на строк більше одного року;

г) для визначення залежності між номінальним та реальним доходом інвестора для нарахування за простими відсотками на строк один рік.

2.30. Під оцінкою грошового потоку розуміють розрахунок його:

- а) номінальної дохідності;
- б) майбутньої і приведеної вартості;
- в) реальної дохідності;
- г) відсотків.

2.31. Існують такі оцінки грошового потоку:

- а) пряма і зворотна;
- б) зовнішня і внутрішня;
- в) проста і складна;
- г) усі варіанти неправильні.

2.32. Зворотна оцінка грошового потоку – це:

- а) розрахунок первісної вартості;
- б) розрахунок накопиченої вартості;
- в) розрахунок ануїтету;
- г) усі відповіді правильні.

2.33. Склад інвестиційного ринку такий:

- а) ринок об'єктів реального інвестування;
- б) ринок об'єктів інтелектуального інвестування;
- в) ринок інструментів фінансового інвестування;
- г) фондовий ринок цінних паперів;
- д) прямі капіталовкладення.

2.34. Визначить об'єкти ринку реального інвестування:

- а) грошовий ринок;
- б) ринок нерухомості;
- в) ринок цінних паперів;
- г) ринок об'єктів тезаврації.

2.35. Визначить об'єкти ринку інструментів фінансового інвестування:

- а) грошовий ринок;
- б) ринок нерухомості;
- в) ринок цінних паперів;
- г) ринок об'єктів тезаврації;
- д) ринок об'єктів, що приватизуються.

2.36. Визначить об'єкти грошового ринку:

- а) вільно конвертована валюта;
- б) нерухомість;
- в) цінні папери;
- г) депозитні вклади;
- д) об'єкти, що приватизуються.

2.37. Для кон'юнктури інвестиційного ринку характерні такі стадії:

- а) підвищення кон'юнктури;
- б) кон'юнктурний бум;
- в) послаблення кон'юнктури;
- г) кон'юнктурний спад;
- д) кон'юнктурний затишок.

2.38. Які етапи об'єднує вивчення кон'юнктури інвестиційного ринку:

- а) поточні спостереження;
- б) епізодичні спостереження;
- в) аналіз поточної кон'юнктури;
- г) виявлення сучасних тенденцій розвитку ринку;
- д) прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку;
- е) формування інвестиційного портфеля.

2.39. Визначить елементи, які характеризують стан кон'юнктури інвестиційного ринку:

- а) пропозиція;
- б) попит;
- в) ціна;
- г) конкуренція;
- д) усі відповіді правильні.

2.40. Укажіть стадії вивчення інвестиційного ринку для розробки стратегії інвестиційної діяльності і формування інвестиційного портфеля:

- а) оцінка та прогнозування макроекономічних показників інвестиційного ринку;
- б) оцінка та прогнозування привабливості галузей економіки;
- в) оцінка та прогнозування привабливості регіону;
- г) оцінка та прогнозування привабливості підприємства.

2.41. Інвестиції на підприємстві направляються на:

- а) розвиток виробництва;
- б) розвиток невиробничої сфери;
- в) розширення виробництва;
- г) нове будівництво;
- д) придбання цінних паперів;
- е) вкладення в активи інших підприємств;
- є) придбання облігацій;
- ж) вкладення в активи підприємств-виробників.

2.42. Структура інвестицій визначає:

- а) склад інвестицій за видами;
- б) склад інвестицій за напрямками використання;
- в) частку інвестицій за видами та напрямками у загальному їх обсязі.

2.43. Види структур капітальних вкладень:

- а) технологічна;
- б) технічна;
- в) відтворювальна;
- г) галузева;
- д) міська;
- е) територіальна.

2.44. Укажіть відповідність видів структур.

- | | |
|---|--------------------|
| а) технічне переозброєння; | 1) технологічна; |
| б) розширення; | 2) відтворювальна; |
| в) нове будівництво; | 3) технічна. |
| г) модернізація; | |
| д) реконструкція; | |
| е) будівельно-монтажні роботи; | |
| є) придбання машин обладнання та їх монтаж. | |

2.45. Дохід від участі в капіталі – це дохід який було отримано від інвестицій:

- а) в асоційовані підприємства;
- б) у дочірні підприємства;
- в) у сумісні підприємства;
- г) в асоційовані та дочірні підприємства;
- д) у дочірні та сумісні підприємства;
- е) в асоційовані, дочірні та сумісні підприємства.

2.46. Основні етапи відбору підприємства щодо інвестування:

- а) попередня оцінка і відбір підприємств;
- б) оцінка фінансового становища і відбір підприємств;
- в) оцінка перспектив розвитку і відбір підприємств;
- г) оцінка виробничо-технологічного і кадрового потенціалу підприємств;
- д) остаточний вибір об'єкта інвестування.

2.47. Законодавча база інвестиційної діяльності (ІД) в Україні декларує рівні права всіх суб'єктів незалежно від форм власності та господарювання:

- а) здійснювати ІД;
- б) самостійно визначати мету, напрями, види й обсяги інвестування;
- в) заохочувати будь-яких учасників ІД на договірній основі;
- г) володіти об'єктами інвестицій;
- д) розпоряджатися фінансовими результатами від інвестиційної діяльності;
- е) користуватись об'єктами і фінансовими результатами від інвестиційної діяльності.

2.48. Держава впливає на інвестиційну діяльність (вказіть відповідність):

- | | |
|--------------------|---------------------------------|
| а) прямо; | 1) державний сектор економіки; |
| б) опосередковано; | 2) державні інститути; |
| | 3) органи виконавчої влади; |
| | 4) НБУ; |
| | 5) фонд державного майна; |
| | 6) державний інноваційний фонд. |

2.49. Вкажіть форми непрямого впливу держави на інвестиційну діяльність, виходячи зі світового досвіду:

- а) податкове регулювання;
- б) амортизаційна політика;
- в) державне кредитування та позики;
- г) приватне кредитування та позики;
- д) приватизація;
- е) націоналізація;
- є) регулювання фінансових інвестицій;
- ж) державний лізинг;
- з) забезпечення захисту інвестицій;
- и) ліцензування;
- і) квотування;
- й) антимонопольні заходи;
- к) стандартизація;
- л) інші.

2.50. Юридична особа, установа у формі акціонерного товариства, виключною діяльністю якої є спільне інвестування:

- а) інвестиційна компанія;
- б) інвестиційний фонд?

2.51. Торговець цінними паперами, який, крім інших видів діяльності може застосовувати засоби для здійснення спільного інвестування шляхом емісії цінних паперів та їх розміщення – це:

- а) інвестиційна компанія;
- б) інвестиційний фонд.

2.52. Інвестиційна привабливість регіонів України оцінюється на основі розмежування за узагальненими показниками:

- а) рівень загальнооекономічного розвитку;
- б) рівень розвитку інвестиційної інфраструктури регіону;
- в) рівень розвитку інвестиційної інфраструктури галузі;
- г) демографічна характеристика регіону;
- д) демографічна характеристика галузі;
- е) рівень розвитку ринкових відносин і комерційної інфраструктури регіону;
- є) рівень криміногенних, економічних та інших ризиків.

2.53. До галузей з пріоритетною інвестиційною привабливістю в Україні відносяться:

- а) електроенергетика;
- б) хімічна промисловість;
- в) виробництво натуральної шкіри;
- г) вугільна промисловість;
- д) цукрова промисловість;
- ж) нафтодобувна промисловість.

2.54. До галузей з низькою інвестиційною привабливістю в Україні відносяться:

- а) електроенергетика;
- б) хімічна промисловість;
- в) виробництво натуральної шкіри;
- г) вугільна промисловість;
- д) цукрова промисловість.

2.55. Визначте види реальних інвестицій:

- а) відновлення, здійснені за рахунок коштів фонду відшкодування підприємства;
- б) розширення (чисті інвестиції), здійснені за рахунок частини національного доходу;
- в) розширення, здійснені за рахунок фонду накопичення;
- г) валові інвестиції.

2.56. Реальні інвестиції можуть характеризуватися такими показниками:

- а) обсяг інвестицій;
- б) норма інвестицій;
- в) вартісне вираження вкладеного капіталу;
- г) коефіцієнт приросту капіталомісткості;
- д) накопичення;
- е) використання частини національного доходу на розширене відтворення.

2.57. Вкажіть основний напрям використання капітальних вкладень:

- а) реалізація соціальних програм;
- б) пропорційність розміщення виробничих сил;
- в) гармонійний розвиток галузей народного господарства;
- г) прискорення темпів розвитку НТП та базових галузей народного господарства;
- д) реалізація програм розвитку паливно-енергетичного комплексу;
- е) реалізація житлових програм, відновлення ОВФ;
- є) здійснення найважливіших побудов.

2.58. За джерелами фінансування капіталовкладення поділяються на:

- а) децентралізовані;
- б) основні;
- в) бюджетні;
- г) централізовані.

2.59. Форми реального інвестування:

- а) придбання цілісних майнових комплексів;
- б) нове будівництво;

- в) реконструкція;
- г) модернізація;
- д) відновлення окремих видів устаткування;
- е) інноваційне інвестування.

2.60. Розрізняють інвестиційні проекти підприємства за ознаками (укажіть відповідність):

- | | |
|---|---|
| а) забезпечують приріст обсягу продукції; | 1) за цілями інвестування; |
| б) забезпечують розширення асортименту; | 2) за строками реалізації; |
| в) забезпечують підвищення якості; | 3) за рівнем автономності реалізації; |
| г) забезпечують зниження собівартості; | 4) за передбаченою схемою фінансування. |
| д) незалежні від реалізації інших проектів; | |
| е) залежні від реалізації інших проектів; | |
| є) короткострокові інвестиційні проекти; | |
| ж) середньострокові інвестиційні проекти; | |
| з) довгострокові інвестиційні проекти; | |
| и) із зовнішніх джерел; | |
| і) із внутрішніх джерел; | |
| й) із власних джерел; | |
| к) із залучених джерел; | |
| л) із займаних (кредиту) джерел. | |

2.61. Відмітьте найбільш істотні ризики впровадження інвестиційних (ІІ) проектів (п'ять):

- а) ризик істотної затримки початку реалізації ІІ;
- б) ризик несвоєчасного завершення будівельно-монтажних робіт ІІ;
- в) ризик істотного перевищення розрахованої кошторисної вартості ІІ;
- г) ризик виникнення пожежі;
- д) ризик несподіваних подій;
- е) ризик невиходу на заплановані показники зовнішньоекономічної діяльності;
- є) ризик зниження запланованого рівня ефективності доцільності та збільшення періоду окупності інвестицій.

2.62. Вкажіть джерела фінансування інвестиційних проектів:

- а) бюджетні асигнування на беззворотній основі;
- б) бюджетні асигнування на зворотній основі;
- в) державні кредити;
- г) довгострокові кредити НБУ;
- д) державно-комерційне фінансування;
- е) змішане фінансування;
- є) випуск і розміщення державних цінних паперів;
- ж) іноземні інвестиції;
- з) закордонні кредити.

2.63. Відзначте джерела грошових надходжень в інвестиційну сферу:

- а) власні фінансові ресурси інвестора;
- б) прибуток;
- в) амортизаційні відрахування;
- г) грошові накопичення;
- д) заощадження громадян;
- е) позичкові фінансові кошти;
- є) облігаційні займи;
- ж) банківські кредити;
- з) бюджетні кредити;
- 10) залучений капітал;
- 11) кошти, отримані від продажу акцій;
- 12) кошти, отримані від продажу інших цінних паперів;
- 13) внески громадян;
- 14) бюджетні інвестиції.

2.64. У якій якості можуть здійснювати свою діяльність інвестиційні інститути як учасники фондового ринку:

- а) фінансових брокерів;
- б) фінансових посередників;
- в) інвестиційних консультантів;
- г) інвестиційних компаній;
- д) інвестиційних фондів?

2.65. Для управління портфелем інвестицій необхідно керуватися портфельною стратегією, яка визначається:

- а) типом портфеля;
- б) метою створення портфеля;
- в) станом ринку, його повнотою;
- г) динамікою процентної ставки;
- д) курсовою вартістю цінних паперів;
- е) можливістю реалізації мети інвестиційних фондів через портфелі цінних паперів;
- є) діючим законодавством;
- ж) загальноекономічним станом;
- з) необхідністю підтримання рівня ліквідності;
- 10) мінімізацією ризиків;
- 11) типом стратегії;
- 12) короткостроковістю;
- 13) середньостроковістю;
- 14) довгостроковістю.

2.66. Оцінка інвестиційної привабливості фірми здійснюється інвестором при таких умовах:

- а) визначення цілеспрямованості здійснення капіталовкладень;
- б) вибір для придбання альтернативних об'єктів приватизації;
- в) купівля акцій окремих компаній;
- г) обґрунтування ефективності інвестицій.

2.67. Вкажіть стадії життєвого циклу компанії (підприємства):

- а) народження (до 1 року);
- б) дитинство (1 – 2 роки);
- в) юність (3 – 5 років);
- г) рання зрілість (6 – 10 років);
- д) пізня зрілість (7 – 12 років);
- е) остаточна зрілість (11 – 20 років);
- є) старіння (21 – 25 років).

2.68. При визначенні стадій життєвого циклу підприємства проводиться аналіз:

- а) так;
- б) ні.

2.69. Основні напрями фінансового аналізу підприємства у процесі оцінки інвестиційної привабливості:

- а) оборотність активів;
- б) прибутковість капіталу;
- в) фінансова стійкість;
- г) ліквідність активів;
- д) фінансова нестійкість.

2.70. Вкажіть етапи процесу управління інвестиційною діяльністю компанії:

- а) розробка інвестиційної стратегії;
- б) формування інвестиційного портфеля;
- в) оперативне управління реалізацією інвестиційних програм та проектів.

2.71. Вкажіть критерії оцінки розробленої інвестиційної програми:

- а) узгодження інвестиційної стратегії (ІС);
- б) внутрішня збалансованість ІС;
- в) незбалансованість ІС підприємства й держави;
- г) неузгодженість ІС із зовнішнім середовищем;
- д) узгодженість ІС із зовнішнім середовищем;
- е) можливість реалізації ІС із урахуванням наявних ресурсів;
- є) неможливість реалізації ІС із урахуванням ресурсного потенціалу;
- ж) неприйнятний (надто високий) рівень ризику, пов'язаний із реалізацією ІС;
- з) прийнятний рівень ризику, пов'язаний із реалізацією ІС;
- і) результативність ІС.

2.72. Назвіть основні складові можливості для залучення інвестиційних ресурсів:

- а) реальне інвестування;
- б) фінансові ресурси;
- в) сума резерву капіталу;
- г) запас фінансових ресурсів.

2.73. Вкажіть основні методи фінансування інвестиційних проектів:

- а) повне самофінансування;

- б) акціонування;
- в) кредитне фінансування;
- г) лізинг;
- д) селенг;
- е) змішане фінансування;
- є) державне фінансування.

2.74. Відзначте головні критерії оптимізації співвідношень внутрішніх і зовнішніх джерел фінансування інвестиційної діяльності (ІД):

- а) необхідність забезпечення високої фінансової стійкості підприємства;
- б) ліквідність підприємства;
- в) максимальна сума чистого прибутку від діяльності.

2.75. Які фактори призначені забезпечити розробку стратегії:

- а) ефективне використання власних фінансових ресурсів;
- б) найбільш ефективне використання власних фінансових ресурсів;
- в) безперервна інвестиційна діяльність у передбачених обсягах;
- г) фінансова стійкість компанії в довгостроковій перспективі;
- д) фінансова ліквідність компанії на наступний рік.

2.76. Основні етапи розробки стратегії інвестиційних ресурсів такі:

- а) прогнозування споживання всього обсягу інвестиційних ресурсів;
- б) вивчення можливостей формування інвестиційних ресурсів за рахунок усіх можливих джерел;
- в) вивчення можливостей формування інвестиційних ресурсів за рахунок власних і залучених ресурсів;
- г) оптимізація структури джерел формування інвестиційних ресурсів.

2.77. Можливість вкладення капіталу з метою наступного його збільшення або можливості для підтримки чи збереження чого-небудь – це:

- а) інноваційний потенціал;
- б) інвестиційний потенціал;
- в) комерційний потенціал;
- г) фінансовий потенціал.

2.78. Можливі джерела формування інвестиційних ресурсів:

- а) власні;
- б) залучені;
- в) займані;
- г) отримані;

2.79. Відзначте можливі позикові кошти:

- а) довгострокове кредитування;
- б) інвестиційний лізинг;
- в) інвестиційний селенг;
- г) цільовий державний кредит.

2.80. Усі види грошових та інших активів, залучених для здійснення вкладень в об'єкти інвестування – це:

- а) фінансові ресурси;
- б) майнові ресурси;
- в) інвестиційні ресурси (ІР).

2.81. Загальний обсяг ІР складається з таких елементів (укажіть):

- а) фінансові кошти щодо реального інвестування;
- б) інвестиційні ресурси для фінансових інвестицій;
- в) резерв або непередбачуваний обсяг інвестиційних ресурсів;
- г) страхові витрати.

2.82. Чи є головні критерії оптимізації співвідношення внутрішніх та зовнішніх джерел фінансування інвестиційної діяльності підприємства:

- а) так;
- б) ні.

2.83. Які банки в Україні можуть здійснювати інвестування (вкладення) у суб'єкти господарювання при наявності дозволу?

- а) комерційні банки;
- б) універсальні банки;
- в) спеціалізовані банки;
- г) інвестиційні банки;
- д) інноваційні банки.

2.84. Укажіть основні розділи бізнес-плану інвестиційного проекту (ІП):

- а) коротка характеристика ІП;
- б) характеристика галузі, в якій реалізується ІП;
- в) характеристика продукту (послуги);
- г) розміщення об'єкта;
- д) аналіз ринку;
- е) конкуренти;
- є) обсяг за планом та структура виробництва продукції (послуг);
- ж) забезпечення випуску продукції (послуг) основними ресурсами;
- з) стратегія маркетингу;
- и) управління реалізацією ІП;
- і) оцінка ризиків і форми їх страхування;
- й) фінансовий план;
- к) стратегія фінансування ІП.

2.85. Укажіть етапи аналізу ринку:

- а) характеристика потенційних споживачів даного товару (послуги);
- б) вид товарів і послуг, розглянутих в інвестиційному проекті;
- в) прогноз можливого обсягу продажу продукту в рамках ІП на 5 років;
- г) оцінка рівня та динаміки цін на продукцію на внутрішньому та зовнішньому ринках;

д) оцінка сучасного та запрогнозованого рівнів конкуренції на внутрішньому ринку.

2.86. Які розрахунки включаються у фінансовий план проекту:

- а) графік потоку інвестицій;
- б) план доходів і витрат ІІ;
- в) точка беззбитковості ІІ;
- г) період окупності ІІ;
- д) графік кредитів?

2.87. Укажіть базові принципи оцінки ефективності реальних інвестицій:

- а) оцінка повернення інвестованого капіталу на підставі грошового потоку ІІ;
- б) обов'язкове приведення до теперішньої вартості сум інвестованого капіталу та грошового потоку;
- в) необов'язкове приведення до теперішньої вартості суми інвестованого капіталу;
- г) вибір диференційної ставки відсотка (дисконтної ставки) у процесі дисконтування грошового потоку ІІ;
- д) варіація форм використаної ставки відсотка для дисконтування залежно від мети оцінки.

2.88. Що із вказаного може бути використане як ставка відсотка:

- а) середня депозитна ставка;
- б) середня кредитна ставка;
- в) індивідуальна норма дохідності інвестицій з урахуванням рівня ризику;
- г) індивідуальна норма дохідності інвестицій з урахуванням рівня інфляції;
- д) індивідуальна норма дохідності інвестицій з урахуванням рівня ліквідності;
- е) норма дохідності за іншими можливими видами інвестицій?

2.89. Чистий грошовий потік при розрахунку NPV – це:

- а) сума амортизаційних відрахувань та податку на прибуток;
- б) сума амортизаційних відрахувань та чистого доходу;
- в) сума чистого прибутку та амортизаційних відрахувань;
- г) чистий прибуток.

2.90. Відзначте вихідні дані для розрахунку строку окупності інвестицій (PP):

- а) витрати (початкові інвестиції);
- б) розмір річного доходу;
- в) ставка дисконту;
- г) відсоток за кредит.

2.91. Коефіцієнт ефективності інвестицій визначається на підставі таких даних (ARR):

- а) середньорічний прибуток;
- б) середньорічний дохід;
- в) розмір інвестицій;
- г) середній розмір інвестицій;
- д) ліквідна вартість.

2.92. Спосіб розрахунку чистого приведеного ефекту (NPV) оснований на зіставленні розміру вихідної інвестиції та:

- а) сумою дисконтних грошових надходжень протягом року;
- б) сумою дисконтних грошових надходжень протягом розрахункового періоду.

2.93. Якщо чистий приведений ефект (NPV) (відповідність):

- а) $NPV > 0$; 1) проект не приймати до реалізації;
- б) $NPV < 0$; 2) проект неприбутковий і незбитковий;
- в) $NPV = 0$. 3) проект необхідно прийняти до реалізації.

2.94. Який зв'язок між середньозваженою вартістю капіталу (СВК) та нормою рентабельності інвестицій (IRR):

- а) $IRR > СВК$; 1) проект не приймати до реалізації;
- б) $IRR < СВК$; 2) проект неприбутковий і не збитковий;
- в) $IRR = СВК$; 3) проект необхідно прийняти до реалізації?

2.95. Який із показників характеризує дохід на одиницю витрат інвестицій:

- а) норма рентабельності (IRR);
- б) індекс рентабельності (PI);
- в) норма прибутку (ARR).

2.96. Під внутрішньою ставкою дохідності інвестицій (IRR) розуміють:

- а) значення ставки дисконту, при якій $NPV = 1$;
- б) значення ставки дисконту, при якій $NPV = 0$.

2.97. Визначте ранги основних показників ефективності інвестиційних проектів на підставі недоліків та переваг цих показників:

- а) PP ;
- б) ARR ;
- в) PI ;
- г) NPV ;
- д) IRR .

2.98. За якими методами можна визначити показник внутрішньої норми рентабельності:

- а) розрахунковим методом;
- б) графічним методом;
- в) методом послідовних ітерацій.

2.99. Які фактори можна врахувати при визначенні чистого приведеного доходу:

- а) середньозважену вартість капіталу;
- б) податок на прибуток;
- в) ПДВ;

- г) акцизний збір;
- д) амортизаційні відрахування;
- е) ризик втрати економічної вигоди;
- є) ризик втрати інвестицій;
- ж) інфляція;
- з) грошові надходження;
- и) вкладені початкові інвестиційні ресурси;
- і) зростання цін на ресурси;
- й) кредитна ставка?

2.100. Для управління портфелем інвестицій необхідно керуватися портфельною стратегією, яка визначається:

- а) типом портфеля;
- б) метою створення портфеля;
- в) станом ринку, його повнотою;
- г) динамікою процентної ставки;
- д) курсовою вартістю цінних паперів;
- е) можливістю реалізації мети інвестиційних фондів портфеля цінних паперів;
- є) діючим законодавством;
- ж) загальноекономічним станом;
- з) необхідністю підтримання рівня ліквідності;
- и) мінімізацією ризиків;
- і) типом стратегії;
- й) короткостроковістю;
- к) середньостроковістю;
- л) довгостроковістю.

2.101. Фінансові інвестиції підприємства – це:

- а) вкладання коштів підприємства у фінансові інструменти інвестування;
- б) вкладання коштів підприємства через фінансових посередників;
- в) вкладання коштів підприємства, які надійшли у вигляді фінансової допомоги.

2.102. Якщо коваріація між дохідністю акцій А і В має високе позитивне значення, це означає, що:

- а) дохідність обох акцій змінюється односпрямовано і має високий ступінь коливань;
- б) дохідність обох акцій змінюється в протилежних напрямках і має високий ступінь коливань;
- в) коливання дохідностей за акціями мають випадковий характер з великою амплітудою.

2.103. Якщо коваріація між дохідністю акцій А і В має високе від'ємне значення, це означає, що:

- а) дохідність обох акцій змінюється в протилежних напрямках і має високий ступінь коливань;
- б) дохідність обох акцій змінюється односпрямовано і має високий ступінь коливань;
- в) коливання дохідностей за акціями мають випадковий характер з великою амплітудою.

2.104. Якщо β -коефіцієнт акції А менший за одиницю, це означає, що:

- а) ризики за акцією А менші за їх середній рівень на ринку цінних паперів;
- б) рівень дохідності акції А є меншим за середній на ринку цінних паперів;
- в) рівень дохідності акції А є більшим за середній на ринку цінних паперів.

2.105. Коефіцієнт β характеризує чутливість акції до змін на ринку цінних паперів і відбиває:

- а) ризик, який не диверсифікується;
- б) ризик, який диверсифікується;
- в) загальний ризик акції.

2.106. Ефективність інвестування в окремі фінансові інструменти обумовлена:

- а) величиною зворотного чистого грошового потоку від інвестицій;
- б) граничною ставкою оподаткування доходів;
- в) видом фінансового інструмента;
- г) обраним методом фінансування таких інвестицій.

2.107. Оцінка ефективності фінансового інструмента зводиться до:

- а) оцінки його реальної вартості і спроможності забезпечити отримання очікуваної норми інвестиційного прибутку;
- б) інвестиційної привабливості обраних інструментів, що досягається через систему спеціальних коефіцієнтів та параметрів;
- в) інвестування відповідно до розробленої інвестиційної політики, яка управляється як єдине ціле.

2.108. До основних форм фінансових інвестицій підприємства належать (вказіть неправильну відповідь):

- а) вкладення капіталу в основні засоби підприємства;
- б) вкладення капіталу в статутні фонди підприємств;
- в) вкладення капіталу в дохідні види грошових інструментів;
- г) вкладення капіталу в дохідні види фондових інструментів.

2.109. До якої з класифікаційних ознак фондових інструментів за специфікою їх інвестиційних якостей відносяться боргові та часткові цінні папери:

- а) за формуванням відносин власності;
- б) за характером емітента;
- в) за періодом обертання;
- г) за характером випуску та обертання?

2.110. За характером випуску та обертання фондові інструменти інвестування поділяються на такі види:

- а) іменні цінні папери, цінні папери на пред'явника;
- б) короткострокові цінні папери, довгострокові цінні папери;
- в) державні цінні папери, цінні папери муніципальних органів, цінні папери, що емітовані банками, цінні папери підприємств;
- г) боргові цінні папери, часткові цінні папери.

2.111. Що з наведеного не відноситься до системи вихідних показників для розрахунку реальної вартості облігацій:

- а) реальна вартість облігацій;
- б) номінал облігацій;
- в) сума відсотка, що передбачена до виплати за облігацією;
- г) кількість періодів отримання інвестиційного доходу до погашення облігацій?

2.112. Консервативний інвестиційний фінансовий портфель підприємства формується за критерієм:

- а) мінімального рівня інвестиційного ризику;
- б) форм власності емітентів цінних паперів;
- в) мінімального гарантованого поточного доходу від інвестицій.

2.113. Помірний або компромісний інвестиційний фінансовий портфель підприємства формується, виходячи із:

- а) середньоринкових рівнів ризику та доходу;
- б) наявності безризикових цінних паперів;
- в) мінімальних рівнів ризику при середньому рівні доходів.

2.114. Агресивний інвестиційний фінансовий портфель підприємства формується, виходячи з:

- а) максимізації рівня інвестиційного доходу, або приросту інвестованого капіталу, поза залежністю від рівня супроводжуючих ризиків;
- б) стратегії придбання контрольних пакетів акцій;
- в) максимізації інвестиційного доходу при мінімальних ризиках.

2.115. За цілями формування інвестиційного доходу, інвестиційні портфелі бувають:

- а) портфель доходу, портфель зростання;
- б) портфель доходу, портфель витрат;
- в) портфель зростання, портфель спаду;
- г) портфель нейтральний, портфель прогресивний.

2.116. За сприйнятливістю ризику для інвестора інвестиційні портфелі бувають:

- а) консервативний, помірний, агресивний;
- б) консервативний, агресивний;
- в) агресивний, помірний;
- г) помірний, агресивний.

2.117. Що з наведеного відноситься до локальних задач формування інвестиційного портфеля:

- а) забезпечення формування високого рівня інвестиційного доходу в поточному періоді;
- б) забезпечення високих темпів приросту капіталу в довгостроковій перспективі;
- в) забезпечення мінімізації рівня ризиків, що пов'язані з фінансовим інвестуванням?

ПИТАННЯ ДЛЯ ПІДГОТОВКИ ДО ЗАЛІКУ (ЕКЗАМЕНУ)

1. Економічна сутність інвестицій та інвестиційної діяльності. Класифікація інвестицій підприємства
2. Функції і механізм інвестиційного менеджменту
3. Час як фактор у фінансових розрахунках
4. Види потоків платежів та їх основні параметри
5. Методи урахування податків і інфляції в інвестиційному менеджменті
6. Поняття кон'юнктури інвестиційного ринку та оцінка її динаміки
7. Методи технічного аналізу кон'юнктури інвестиційного ринку
8. Методи фундаментального аналізу інвестиційного ринку
9. Інвестиційний клімат та методи його дослідження
10. Характеристики ефективності чистих виробничих інвестицій
11. Чистий приведений дохід та його властивості
12. Внутрішня норма доходності, індекс доходності та термін окупності інвестицій
13. Форми фінансових інвестицій і політика управління ними
14. Оцінка інвестиційних якостей фінансових інструментів інвестування
15. Поняття портфеля фінансових інвестицій і класифікація його видів
16. Оперативне управління портфелем фінансових інвестицій
17. Поняття ризику інвестування та його місце в системі ризиків.
18. Сутність та механізм ризик-менеджменту.
19. Інтегрований аналіз та оцінювання ризику.
20. Стратегічне інвестиційне планування і методи портфоліо-аналізу інвестицій
21. Механізми розподілу інвестиційних ресурсів
22. Опосередковані фактори, що визначають інвестиційну привабливість проектів
23. Оцінка вартості окремих елементів власного капіталу підприємства
24. Дивідендна політика підприємства
25. Амортизаційна політика підприємства
26. Емісійна політика підприємства
27. Оцінка вартості окремих елементів позикового капіталу
28. Управління залученням банківського і комерційного кредиту для фінансування інвестиційних проектів.
29. Управління облігаційною позикою при фінансуванні інвестиційних проектів.
30. Сучасні форми залучення інвестиційних активів суб'єктами господарської діяльності.

Рекомендована література

№ з/п	Підручники, навчальні посібники	Кількість примірників у бібліотеці або на кафедрі для базової літератури
Базова		
1.	Інвестиційна діяльність регіону в умовах європейської інтеграції: ретроспективний аналіз та напрями активізації : монографія / М.С. Лугова, І.О. Цимбалюк, Н. В. Павліха. Луцьк : Вежа-Друк, 2022. 242с.	електронний варіант

2.	Інвестиційно-інноваційна діяльність: теорія, практика, досвід / за ред. М.П. Денисенка, Л.І. Михайлової : монографія. 2023. 1050 с.	електронний варіант
3.	Селіверстов В.В. Інвестування : підручник. Вид-во : Університетська книга. 2023. 480 с.	електронний варіант
4.	Інноваційні основи відновлення та розвитку країн після збройних конфліктів: інноваційний вимір: колективна монографія / за ред. Омеляненко В. А. Суми: Інститут стратегій інноваційного розвитку і трансферу знань. Суми, 2022. 280 с.	електронний варіант
5.	Хадарцев О. В. Портфельні теорії управління фінансовими інвестиціями. Полтава : ПолтНТУ. 2022. 132 с.	електронний варіант
Додаткова		
6.	Про інвестиційну діяльність : Закон України №1560-12 від 09.11.2013 редакція від 20.10.2019	
7.	Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди) : Закон України №2299-III від 15.03.2001 редакція від 06.01.2018	
8.	Про захист іноземних інвестицій на Україні : /Закон України №1540-ЧП від 05.10.1991	
9.	Славкова А. Інвестиційна привабливість України: реалії в умовах війни та перспективи повоєнної відбудови. Економіка та суспільство. 2023. №56. URL: http://www.economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/3081	
10.	Цаль-Цалко Ю.С., Нагірняк М.Ф. Українські перспективи іноземного інвестування: стан, об'єкти, контролювання бізнесу та облік. Інвестиції: практика та досвід. 2023. № 4. С. 39-47.	
11.	Різник Д.В. Інвестиційна діяльність в Україні після повномасштабного вторгнення в Україну. Економіка та суспільство. 2023. №48. С. 2524-2572. URL: http://www.economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/2244	
12.	Plyaskina A.I., Pigol K.V. Features of enterprise management using scientific methods of international management. Економічні інновації. Том 23, № 3(80). Збірник наукових праць. Одеса: Інститут проблем ринку та економіко-екологічних досліджень НАН України, 2021. С. 286-290. URL: http://ei-journal.com/index.php/journal/issue/view/20	
13.	Фомішина В.М., Пляскіна А.І., Федорова Н.Є., Резанов М.Є. Вплив зовнішнього середовища приймаючих країн на управлінські рішення про товарний експорт бізнес-одиниць. Науковий вісник Херсонського державного університету 2022. Вип. 45. С. 5-13. URL: http://ej.journal.kspu.edu/index.php/ej/article/view/70	
14.	Plyaskina Alona, Ohorodnyk Ryslan, Ohorodnyk Tetiana. Formation of innovative-investment approach in management of foreign economic activity of transport industry companies. Вісник Хмельницького національного університету 2022. № 1С. 175-177. URL: http://www.doi.org/10.31891/2307-5740-2022	
15.	Plyaskina A.I., Yakymchuk T.V., Ziubanova H. Research of the management of international corporate business units based on the use of international factors of economic growth (based on the example of consulting services). Вісник Хмельницького національного університету 2023.	

16.	Дроботенко А., Боярчук А.І. Проблеми і перспективи розвитку міжнародного бізнесу в Україні: на прикладі інвестиційної діяльності // Професійне становлення молоді в умовах інтеграційного розвитку України: Матеріали шістнадцятої Міжвузівської науково-практичної конференції молодих вчених, аспірантів та студентів (4-5 квітня 2020 р.). Херсон: Херсонський національний технічний університет, 2020. С. 47-48
17.	Русал В.С., Боярчук А.І. Чи варто інвестувати у розвиток інтеграційного розвитку служб кібербезпеки? Міжнародний досвід // Професійне становлення молоді в умовах інтеграційного розвитку України: Матеріали шістнадцятої Міжвузівської науково-практичної конференції молодих вчених, аспірантів та студентів (4-5 квітня 2020 р.). Херсон: Херсонський національний технічний університет, 2020. С. 42-441
18.	Вакуляк О.С., Боярчук А.І. Особливості та перспективи розвитку інвестиційної діяльності підприємств у світі та Україні // Професійне становлення молоді в умовах інтеграційного розвитку України: Матеріали шістнадцятої Міжвузівської науково-практичної конференції молодих вчених, аспірантів та студентів (4-5 квітня 2020 р.). Херсон: Херсонський національний технічний університет, 2020. С. 4-6
19.	Чабанов Д.В., Пляскіна А.І. Інвестиційний аналіз у системі фінансового менеджменту // Міжнародні економічні відносини в умовах нестабільного глобального розвитку: Матеріали п'ятої Всеукраїнської науково-практичної Інтернет-конференції молодих вчених, аспірантів та студентів (30 листопада 2020 р.). Херсон: Херсонський національний технічний університет, 2020. С. 75-77.
20.	Якимчук Т.В., Пляскіна А.І. Особливості розподільної функції міжнародних фінансів: на прикладі виноробних підприємств. Science and Practice: Implementation to Modern Society: Scientific Collection «InterConf», (39): with the Proceedings of the 8th International Scientific and Practical Conference (December 26-28, 2020). Manchester, Great Britain: Peal Press Ltd., 2020. S. 256-262. URL: https://www.interconf.top/documents/2020.12.26-28.pdf
Фахові періодичні видання	
21.	Вісник КНТЕУ URL: http://visnik.knteu.kiev.ua/
22.	Міжнародний науково-практичний журнал «Товари і ринок». URL: https://tr.knteu.kiev.ua/

ІНФОРМАЦІЙНІ РЕСУРСИ

1. Інформація та новини у сфері фінансово-інвестиційно діяльності та податків. URL : <http://www.finclub.kiev.ua/>
2. Офіційний сайт Інституту економічних досліджень та політичних консультацій. URL : <http://www.eir.com.ua/ua>
3. Moody's Investors Services. URL : <http://www.moody.com>
4. Стан інвестиційної діяльності в Україні URL : <https://me.gov.ua/documents/list?lang=uk-ua&tag>