

ЗМІСТ

Вступ.....	4
Тематичний план вивчення дисципліни.....	6
Тести для самоконтролю знань студентів.....	9
Список літератури.....	62

ВСТУП

Предметом навчальної дисципліни «Інвестування» є вивчення фінансових відносин, що виникають у процесі здійснення інвестиційної діяльності, визначення основних показників інвестиційної діяльності та методики їх розрахунку, вивчення основних законів України, що регулюють інвестиційну діяльність.

Програма навчальної дисципліни складається з двох змістових модулів: Змістовий модуль 1. Теоретичні основи інвестиційної діяльності та види інвестицій. Змістовий модуль 2. Реалізація інвестиційної діяльності.

Метою викладання навчальної дисципліни «Інвестування» є: формування системи знань з теорії та практики інвестиційної діяльності; засвоєння системи сучасних методів управління інвестиційною діяльністю; формування у студентів логіки прийняття управлінських рішень у галузі реального і фінансового інвестування; ознайомлення студентів із сучасними інвестиційними інструментами, які застосовуються у вітчизняній практиці.

Основними завданнями вивчення дисципліни «Інвестування» є вивчення конкретних шляхів і методів здійснення інвестиційних рішень, а також засобів підвищення ефективності інвестицій; забезпечення опанування студентами вміння прийняття економічно обґрунтованих рішень; розуміння принципів інвестування, вміння формувати, оцінювати й аналізувати інвестиційну політику підприємства, що становить теоретичну і практичну базу для майбутньої практичної діяльності.

Згідно з вимогами освітньої програми, у результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен:

знати: основні види інвестицій та їхні особливості, напрямки інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання; види фінансового та реального інвестування та їхні особливості, основні сучасні принципи та методи ефективного управління інвестиційними проектами;

вміти: враховувати чинник часу в інвестиційних розрахунках, розраховувати та аналізувати основні показники

оцінки фінансових та реальних інвестицій, формувати інвестиційні ресурси підприємства та розраховувати їх вартість.

На вивчення навчальної дисципліни відводиться 120 годин / 4 кредити ECTS.

Метою самостійної роботи студентів є підвищення конкурентоспроможності майбутніх фахівців на світовому ринку праці через формування їхніх вмінь та ключових навичок. Основними завданнями самостійної роботи студентів є засвоєння в повному обсязі основної освітньої програми та послідовне вироблення навичок ефективної самостійної професійної (практичної та науково-теоретичної) діяльності на рівні світових стандартів.

Самостійна робота студентів охоплює:

- підготовку до аудиторних занять (лекцій, практичних, семінарських, тощо);
- виконання відповідних завдань з навчальної дисципліни протягом семестру;
- самостійну роботу над окремими темами навчальних дисциплін відповідно до навчально-тематичних планів;
- підготовку до практики та виконання завдань, передбачених практикою;
- підготовку до всіх видів контрольних робіт, у тому числі модульних і комплексних контрольних робіт;
- підготовку до підсумкової державної атестації, у тому числі виконання випускної кваліфікаційної (дипломної) роботи магістра;
- роботу в студентських наукових гуртках, семінарах тощо;
- участь у роботі факультативів, спецсемінарів тощо;
- участь у наукових і науково-практичних конференціях, семінарах, конгресах тощо.

Самостійна навчальна й науково-дослідницька робота виконується студентами під керівництвом викладача, що здійснює аудиторну роботу в цій навчальній групі.

Формами контролю самостійної роботи є:

- індивідуальний або колективний проект, передбачений навчальною програмою з дисципліни або окремих модулів, що потребують формування практичних навичок, умінь студентів;

- поточний контроль засвоєння знань на основі оцінки усної відповіді на запитання, повідомлення, доповіді тощо (на практичних або семінарських заняттях);

- усна доповідь та/або письмовий звіт про результати розв'язання господарської ситуації (кейсу);

- вирішення ситуаційних завдань;

- конспект, виконаний за темою, що вивчалась самостійно;

- тестування, виконання письмової контрольної роботи;

- рейтингова система оцінки знань студентів за модулями;

- звіт про науково-дослідну роботу (її етапи, частини тощо);

- стаття, тези виступу та інші публікації в науковому, науково-популярному, навчальному виданні тощо за підсумками самостійної навчальної й науково-дослідницької роботи, опубліковані за рішенням кафедри або вченої ради факультету.

Результати самостійної науково-дослідницької роботи студентів можуть бути опубліковані в спеціалізованих студентських або наукових, науково-методичних виданнях ЗВО і його підрозділів, апробовані на науково-практичних студентських конференціях.

ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН ВИВЧЕННЯ ДИСЦИПЛІНИ

Змістовий модуль 1. Теоретичні основи інвестиційної діяльності та види інвестицій

Тема 1. Методологічні основи інвестування

Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності. Класифікація інвестицій. Фінансові та реальні інвестиції. Прямі та портфельні інвестиції. Валові та чисті інвестиції. Особливості інвестиційної діяльності.

Законодавче регулювання інвестиційної діяльності в Україні.

Тема 2. Інвестиційний ринок

Поняття інвестиційного ринку. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності. Роль держави на інвестиційному ринку. Стадії кон'юнктури інвестиційного ринку. Підйом кон'юнктури. Кон'юнктурний бум. Послаблення кон'юнктури. Кон'юнктурний

спад. Систематизація інвестиційних ринків. Інвестиційний клімат: поняття, чинники, правове поле. Особливості інвестиційного ринку України.

Тема 3. Реальні інвестиції

Сутність реальних інвестицій та їх види. Структура реальних інвестицій за об'єктом інвестування.

Капітальні інвестиції. Придбання цілісних майнових комплексів, нове будівництво, модернізація, реконструкція, оновлення.

Основні методи фінансування реальних інвестицій. Лізинг як особлива форма фінансування реальних інвестицій. Фінансовий та оперативний лізинг.

Методичні засади оцінки ефективності реальних інвестицій. Дисконтування грошових потоків. Основні показники оцінки ефективності реальних інвестицій.

Тема 4. Фінансові інвестиції

Сутність, структура та функції фінансового ринку. Інвестиції в пайові цінні папери. Акція як основний вид пайових цінних паперів. Інвестиції в пайові цінні папери. Характеристика облігації. Державні облігації. Оцінка рівня ризику інвестування в цінні папери.

Оцінка доходу і дохідності інвестицій у цінні папери. Капіталізований дохід і дохідність. Поточний дохід і дохідність.

Тема 5. Інноваційна форма інвестицій

Сутність інновацій та їх типи. Інноваційна діяльність. Інноваційний процес. Його етапи. Об'єкти інноваційної діяльності. Суб'єкти інноваційної діяльності. Інноваційний проект: його стадії. Інноваційний продукт: вимоги до нього.

Технополіс. Технологічний парк. Бізнес-інкубатори. Венчурні компанії.

Форми здійснення інноваційних інвестицій: придбання готової науково-технічної продукції; розробка нової науково-технічної продукції.

Змістовий модуль 2. Реалізація інвестиційної діяльності

Тема 6. Інвестиційні проекти

Сутність поняття «інвестиційний проект». Класифікація інвестиційних проектів за різними ознаками. Життєвий цикл та етапи розробки інвестиційного проекту. Передінвестиційна фаза інвестиційного циклу. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проекту. Бізнес-план інвестиційного проекту. Інвестиційна фаза. Експлуатаційна фаза.

Тема 7. Управління реалізацією інвестиційного проекту

Фінансові важелі та моніторинг процесу управління інвестиційним проектом. Принципи ефективного управління реалізацією інвестиційного проекту. Сучасні системи управління інвестиційними проектами. Структура робіт за проектом.

Організація реалізації інвестиційного проекту. Змістом плану підготовки контракту.

Тема 8. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу

Фінансові ресурси: поняття, класифікація. Принципи ефективного формування інвестиційних ресурсів. Склад власних інвестиційних ресурсів. Склад позикових інвестиційних ресурсів. Форми інвестиційних кредитів. Методи формування інвестиційних ресурсів. Розрахунок загального обсягу інвестиційних ресурсів. Методи оптимізації структури джерел інвестиційних ресурсів.

Тема 9. Залучення іноземного капіталу

Міжнародна інвестиційна діяльність та її чинники. Напрямки міжнародної інвестиційної діяльності. Прямі іноземні інвестиції та форми їх здійснення. Типи іноземних інвестицій та особливості їх залучення. Найпоширеніша форма іноземних інвестицій в Україні. Специфіка здійснення іноземних інвестицій в Україні. Інвестиційна діяльність у вільних економічних зонах. Класифікація спеціальних економічних зон.

Інвестиційна стратегія та політика ТНК міжнародних корпорацій.

ТЕСТИ ДЛЯ САМОКОНТРОЛЮ ЗНАНЬ СТУДЕНТІВ

Тема 1. Методологічні основи інвестування

Q1 Інвестиції – це:

- V1 купівля нерухомості і товарів тривалого користування;
- V2 операції, пов'язані із вкладенням грошових коштів у реалізацію проектів, які будуть забезпечувати отримання вигод протягом періоду більше одного року;
- V3 купівля обладнання і машин із терміном служби до одного року;
- V4 вкладення капіталу з метою подальшого його збільшення.

Q2 Як класифікують інвестиції за об'єктами вкладення коштів?

- V1 реальні та фінансові інвестиції;
- V2 прямі та непрямі;
- V3 приватні та спільні;
- V4 внутрішні та закордонні.

Q3 За періодом інвестування інвестиції є таких видів:

- V1 короткострокові, довгострокові;
- V2 короткострокові, середньострокові, довгострокові;
- V3 реальні, нереальні;
- V4 правильної відповіді немає.

Q4 На який період здійснюється довгострокове інвестування?

- V1 на 1 місяць;
- V2 на 6 місяців;
- V3 не здійснюється взагалі;
- V4 більше року.

Q5 За характером участі в інвестиційному процесі виділяють такі інвестиції:

- V1 реальні та фінансові;
- V2 короткострокові і довгострокові;
- V3 внутрішні та зовнішні;
- V4 прямі і непрямі.

Q6 Хто може бути суб'єктом інвестиційної діяльності?

- V1 тільки інвестори;
- V2 тільки учасники;
- V3 інвестори і учасники;
- V4 правильної відповіді немає.

Q7 На який період здійснюється короткострокове інвестування?

- V1 до 1 місяця;
- V2 до 1 року;
- V3 до 10 років;
- V4 від 10 років.

Q8 Чисті інвестиції являють собою суму валових інвестицій, зменшених на суму:

- V1 оборотних коштів;
- V2 амортизаційних відрахувань;
- V3 інвестиційних коштів;
- V4 дебіторської заборгованості.

Q9 Амортизація – це:

V1 процес поступового перенесення вартості основних виробничих засобів і нематеріальних активів з урахуванням витрат на їх придбання, виготовлення або поліпшення;

V2 поступове зниження вартості основних засобів унаслідок їх зносу;

V3 поступове перенесення вартості обігових активів на вироблену продукцію;

V4 правильної відповіді немає.

Q10 Сума валових інвестицій, яка зменшена на суму амортизаційних відрахувань за певний період часу, – це:

- V1 валові інвестиції;
- V2 чисті інвестиції;
- V3 короткострокові інвестиції;
- V4 правильної відповіді немає.

Q11 Що таке капітальні вкладення?

V1 вкладення матеріальних активів з метою одержання прибутку;

V2 кошти, вкладені в розширене відтворення основних фондів;

V3 бюджетні кошти;

V4 державні кредити.

Q12 Інвестиції за рівнем прибутковості бувають:

V1 високоприбуткові та середньодохідні;

V2 низькодохідні і безприбуткові;

V3 всі відповіді правильні;

V4 немає правильної відповіді.

Q13 За рівнем ліквідності інвестиції поділяються:

V1 на високоліквідні;

V2 низьколіквідні;

V3 середньоліквідні;

V4 всі відповіді правильні.

Q14 Реінвестування – це:

V1 повторне використання капіталу в інвестиційних цілях за умови попереднього його вивільнення;

V2 купівля основних засобів;

V3 отримання кредиту;

V4 немає правильної відповіді.

Q15 Дезінвестиції – це:

V1 вкладення капіталу державних підприємств;

V2 вкладення капіталу фізичних осіб;

V3 процес вилучення раніше інвестованого капіталу з інвестиційного обороту без подальшого його використання;

V4 немає правильної відповіді.

Q16 Внутрішні інвестиції – це:

V1 вкладення капіталів як резидентів, так і нерезидентів на території даної країни;

V2 продаж товарів на внутрішньому ринку країни;

V3 повторне використання капіталу в інвестиційних цілях;

V4 всі відповіді правильні.

- Q17 Здійснюючи інвестиційну діяльність, підприємство виступає як:
- V1 інвестор;
 - V2 посередник;
 - V3 страховик;
 - V4 банкіри.
- Q18 Індивідуальний інвестор – це:
- V1 конкретна юридична або фізична особа, що здійснює інвестиції для розвитку своєї господарської діяльності.
 - V2 фінансовий посередник, що здійснює інвестиційну діяльність;
 - V3 фізична особа, яка інвестує капітал в акції;
 - V4 всі відповіді правильні.
- Q19 Стратегічний інвестор – це:
- V1 суб'єкт інвестиційної діяльності, що ставить своєю метою придбання контрольного пакета акцій;
 - V2 суб'єкт інвестиційної діяльності, що ставить своєю метою придбання 10 % акцій;
 - V3 суб'єкт інвестиційної діяльності, що вкладає свій капітал у модернізацію виробництва;
 - V4 Немає правильної відповіді.
- Q20 Інвестор, орієнтований на приріст капіталу в довгостроковому періоді:
- V1 такий інвестор вкладає свій капітал у цінні підприємства;
 - V2 такий інвестор вкладає свій капітал у закордонні підприємства;
 - V3 такий інвестор вкладає свій капітал переважно в реальні операційні активи підприємства;
 - V4 немає правильної відповіді.
- Q21 По відношенню до інвестиційних ризиків розрізняють:
- V1 інвестор, схильний до ризику;
 - V2 інвестор, нейтральний до ризику;
 - V3 інвестор, не схильний до ризику;
 - V4 всі відповіді правильні.

Q22 За рівнем інвестиційного ризику виділяють такі види:

V1 безризикові і низькоризикові інвестиції;

V2 середньоризикові і високоризикові;

V3 безризикові, низькоризикові і високоризикові інвестиції;

V4 немає правильної відповіді.

Q23 Державні інвестиції – це:

V1 вклади як приватного, так і державного капіталу в об'єкти інвестування підприємства;

V2 вклади капіталу державних підприємств, а також засоби державного бюджету різних його рівнів і державних небюджетних фондів;

V3 вклади капіталу фізичних осіб, а також юридичних осіб недержавних форм власності;

V4 всі відповіді правильні.

Q24 Вітчизняні інвестиції характеризують:

V1 вклади національного капіталу в різні об'єкти інвестування резидентами даної країни;

V2 вклади капіталу нерезидентами даної країни;

V3 вклади капіталу з метою отримання прибутку;

V4 немає правильної відповіді.

Q25 Іноземні інвестиції характеризують:

V1 вклади національного капіталу;

V2 вклади капіталу нерезидентами;

V3 вклади капіталу на території даної країни;

V4 всі відповіді правильні.

Q26 Інвестиції на міжнародному ринку – це:

V1 вклади капіталу резидентами за межами внутрішнього ринку;

V2 вклади капіталу нерезидентами в об'єкти інвестування даної країни;

V3 вклади капіталу юридичних і фізичних осіб;

V4 немає правильної відповіді.

Q27 Інституціональний інвестор представляє:

- V1 конкретну юридичну або фізичну особу;
- V2 суб'єкт інвестиційної діяльності;
- V3 юридичну особу фінансового посередника;
- V4 всі відповіді правильні.

Q28 За метою інвестування виділяють?

- V1 стратегічні і портфельні;
- V2 тактичні;
- V3 індивідуальні і інституціональні;
- V4 всі відповіді правильні.

Q29 Портфельний інвестор характеризується:

- V1 як суб'єкт інвестиційної діяльності;
- V2 як юридична особа фінансового посередника;
- V3 конкретна юридична або фізична особа;
- V4 як суб'єкт інвестиційної діяльності, що вкладає свій капітал у різноманітні об'єкти.

Q30 Щодо інвестиційного ефекту інвесторів розділяють:

- V1 орієнтований на поточний інвестиційний дохід;
- V2 орієнтований на приріст капіталу в достроковому періоді;
- V3 орієнтований на позаекономічний інвестиційний ефект;
- V4 всі відповіді правильні.

Q31 Інвестор, орієнтований на позаекономічний інвестиційний ефект, – це такий інвестор, що:

- V1 вкладаючи свій капітал в об'єкти інвестування, ставить перед собою соціальні, екологічні та інші позаекономічні цілі;
- V2 формує свій інвестиційний портфель;
- V3 вкладає свій капітал переважно в реальні операційні активи;
- V4 немає правильної відповіді.

Q32 Якщо чисті інвестиції підприємства більші за нуль, це означає, що:

- V1 на підприємстві відбувається розширене відтворення його активів;

V2 фінансування інвестицій відбувається методом самокредитування;

V3 показник чистої теперішньої вартості є позитивною величиною;

V4 правильної відповіді немає.

Q33 Прямі інвестиції підприємства передбачають:

V1 вкладання в материнське підприємство;

V2 вкладання інвестиційного капіталу в готівковій формі;

V3 придбання контрольного пакета акцій;

V4 безпосередню участь у виборі об'єктів інвестування.

Q34 Якщо чисті інвестиції підприємства менші за нуль, це означає, що:

V1 на підприємстві відбувається розширене відтворення його активів;

V2 фінансування інвестицій відбувається за рахунок кредитних коштів;

V3 виробничий потенціал підприємства зменшується;

V4 правильної відповіді немає.

Q35 Прибуток починає отримуватись ще до завершення інвестування в повному обсязі при формі часового перебігу:

V1 паралельній;

V2 комбінованій;

V3 інтервальній;

V4 послідовній.

Q36 Прибуток починає отримуватись через певний час після завершення інвестування в повному обсязі при формі часового перебігу:

V1 паралельній;

V2 комбінованій;

V3 інтервальній;

V4 послідовній.

Q37 Загальний обсяг коштів, що спрямовуються у відтворення виробництва, називають:

- V1 чистими інвестиціями;
- V2 валовими інвестиціями;
- V3 інвестиціями оновлення;
- V4 інвестиціями споживання.

Q38 Рухоме та нерухоме майно (будівлі, споруди, обладнання) та інші матеріальні цінності є об'єктом інвестування:

- V1 фінансового;
- V2 стратегічного;
- V3 поточного;
- V4 реального.

Q39 Вкладення коштів у цінні папери, спеціальні (цільові) банківські вклади, депозити, паї тощо – це:

- V1 інтелектуальні інвестиції;
- V2 комплексні інвестиції;
- V3 фінансові інвестиції;
- V4 корпоративні інвестиції.

Q40 Інвестиції, що характеризують загальний обсяг капіталу, вкладеного у відтворення основних фондів і нематеріальних активів у певному періоді, — це:

- V1 валові інвестиції;
- V2 чисті інвестиції;
- V3 реноваційні інвестиції;
- V4 непрямі інвестиції.

Q41 Інвестиції, що характеризують обсяг капіталу, вкладеного в розширене відтворення основних коштів і нематеріальних активів у певному періоді, — це:

- V1 валові інвестиції;
- V2 чисті інвестиції;
- V3 реноваційні інвестиції;
- V4 непрямі інвестиції.

Q42 Інвестиції, що характеризують обсяг капіталу, вкладеного в просте відтворення основних коштів і нематеріальних активів у певному періоді, — це:

- V1 валові інвестиції;
- V2 чисті інвестиції;
- V3 реноваційні інвестиції;
- V4 непрямі інвестиції.

Q43 Усі види майнових та інтелектуальних цінностей, вкладених в об'єкти підприємницького й іншого видів діяльності, у результаті якої утвориться прибуток (дохід) або досягається соціальний ефект, – це:

- V1 інвестиції;
- V2 реальні інвестиції;
- V3 фінансові інвестиції;
- V4 інновації.

Q44 Сукупність практичних дій громадян, юридичних осіб і держави щодо реалізації інвестицій — це:

- V1 інвестиції;
- V2 інвестиційна політика;
- V3 інвестиційна діяльність;
- V4 інвестиційна стратегія.

Q45 Валові інвестиції — це:

V1 інвестиції, що характеризують вкладення капіталу в об'єкти інвестування через фінансових посередників;

V2 інвестиції, що характеризують загальний обсяг капіталу, вкладеного у відтворення основних фондів і нематеріальних активів у певному періоді;

V3 інвестиції, що характеризують обсяг капіталу, вкладеного в розширене відтворення основних коштів і нематеріальних активів у певному періоді;

V4 інвестиції, що характеризують обсяг капіталу, вкладеного в просте відтворення основних коштів і нематеріальних активів у певному періоді.

Q46 Чисті інвестиції — це:

V1 інвестиції, що характеризують вкладення капіталу в об'єкти інвестування через фінансових посередників;

V2 інвестиції, що характеризують загальний обсяг капіталу, вкладеного у відтворення основних фондів і нематеріальних активів у певному періоді;

V3 інвестиції, що характеризують обсяг капіталу, вкладеного в розширене відтворення основних коштів і нематеріальних активів у певному періоді;

V4 інвестиції, що характеризують обсяг капіталу, вкладеного в просте відтворення основних коштів і нематеріальних активів у певному періоді.

Q47 Реінвестиції – це:

V1 інвестиції, що характеризують вкладення капіталу в об'єкти інвестування через фінансових посередників;

V2 інвестиції, що характеризують загальний обсяг капіталу, вкладеного у відтворення основних фондів і нематеріальних активів у певному періоді;

V3 інвестиції, що характеризують обсяг капіталу, вкладеного в розширене відтворення основних коштів і нематеріальних активів у певному періоді;

V4 інвестиції, що характеризують обсяг капіталу, вкладеного в просте відтворення основних коштів і нематеріальних активів у певному періоді.

Q48 Прибуток, що починає отримуватись відразу після завершення інвестування в повному обсязі:

V1 паралельний;

V2 комбінований;

V3 інтервальний;

V4 послідовний.

Q49 Найбільш поширеним є таке співвідношення між процесом інвестування і початком отримання прибутку:

V1 паралельне;

V2 комбіноване;

V3 інтервальне;

V4 послідовне.

Q50 Найбільш вигідним для інвестора є таке співвідношення між процесом інвестування і початком отримання прибутку :

- V1 паралельне;
- V2 комбіноване;
- V3 інтервальне;
- V4 послідовне.

Тема 2. Інвестиційний ринок

Q1 Укажіть стадії вивчення інвестиційного ринку для розробки стратегії інвестиційної діяльності і формування інвестиційного портфеля:

- V1 оцінка та прогнозування макроекономічних показників інвестиційного ринку;
- V2 оцінка та прогнозування привабливості галузей економіки;
- V3 оцінка та прогнозування привабливості регіону;
- V4 оцінка та прогнозування привабливості підприємства.

Q2 Організація, яка володіє контрольними пакетами акцій інших компаній з метою здійснення контролю і управління ними, називається:

- V1 промислово-фінансова група;
- V2 транснаціональна корпорація;
- V3 холдингова компанія;
- V4 міжнародний концерн.

Q3 Вид холдингу, при якому головна компанія виконує лише функції управління і контролю за діяльністю дочірніх фірм, має назву:

- V1 частковий;
- V2 змішаний;
- V3 повний;
- V4 чистий.

Q4 Вид холдингу, при якому головна компанія, крім функцій управління і контролю, займається також підприємницькою діяльністю в промисловості, кредитно-банківській, торгівельній, транспортній та інших сферах як самостійно, так і спільно з дочірніми підприємствами, має назву:

- V1 змішаний;

- V2 частковий;
- V3 повний;
- V4 чистий.

Q5 Велике господарське об'єднання, яке створюється за рішенням уряду і до якого можуть входити промислові, сільськогосподарські підприємства, банки, торгові дома, наукові і проектні установи, інші організації всіх форм власності, що мають на меті отримання прибутку, в тому числі й шляхом реалізації спільних інвестиційних проектів, має назву:

- V1 транснаціональна корпорація;
- V2 промислово-фінансова група;
- V3 холдингова компанія;
- V4 міжнародний концерн.

Q6 Форма міжгосподарського співробітництва, при якій головна компанія надає індивідуальному підприємцю або групі підприємців ліцензію на виробництво продукції, торгівлю товарами або надання послуг під торговельною маркою даної компанії на обмеженій території, на термін і умовах, які визначені договором, називається:

- V1 лізинг;
- V2 ліцензування;
- V3 франчайзинг;
- V4 кооперація.

Q7 Юридична особа, заснована у формі акціонерного товариства, виключною діяльністю якого є спільне інвестування, має назву:

- V1 спільне підприємство;
- V2 інвестиційна компанія;
- V3 підприємство з іноземними інвестиціями
- V4 інвестиційний фонд

Q8 Вид інвестиційного фонду, що організовується із зовнішнім апаратом управління, який працює за наймом, називається:

- V1 довірче товариство;
- V2 акціонерне товариство;
- V3 товариство з обмеженою відповідальністю;

V4 командитне товариство.

Q9 Торгівець цінними паперами, який, крім інших видів діяльності, може залучати кошти для здійснення спільного інвестування шляхом емісії цінних паперів та їх розміщення, – це:

- V1 інвестиційний фонд;
- V2 інвестиційна компанія;
- V3 акціонерна компанія;
- V4 фінансовий посередник.

Q10 Інвестиційний фонд не може придбати більше цінних паперів одного емітента:

- V1 10 %;
- V2 15 %;
- V3 5 %;
- V4 20 %.

Q11 Статутний капітал інвестиційного фонду має складати не менше на момент реєстрації:

- V1 10000 неоподатковуваних мінімумів доходів громадян;
- V2 50000 мінімальних заробітних плат;
- V3 25000 неоподатковуваних мінімумів доходів громадян;
- V4 2000 мінімальних заробітних плат.

Q12 Статутний капітал інвестиційної компанії має складати не менше на момент реєстрації:

- V1 50000 мінімальних заробітних плат;
- V2 25000 неоподатковуваних мінімумів доходів громадян;
- V3 2000 мінімальних заробітних плат;
- V4 100000 неоподатковуваних мінімумів доходів громадян.

Q13 Засновниками інвестиційного фонду чи компанії можуть бути фізичні та юридичні особи, частина державного майна в статутному фондї яких не перевищує:

- V1 50 %;
- V2 25 %;
- V3 10 %;
- V4 75 %.

Q14 Інвестиційний фонд не має права тримати в цінних паперах менше своїх активів:

- V1 50 %;
- V2 90 %;
- V3 70 %;
- V4 75 %.

Q15 Юридична особа, яка бере на себе функції щодо повної реалізації інвестованого капіталу, – це:

- V1 фірма-ріелтер;
- V2 посередницька фірма;
- V3 фінансовий посередник;
- V4 фірма-девелопер.

Тема 3. Реальні інвестиції

Q1 Дисконтування – це:

- V1 визначення теперішньої вартості майбутніх доходів;
- V2 визначення майбутньої вартості грошових коштів;
- V3 урахування чинника інфляції;
- V4 визначення вартості ануїтету.

Q2 Декурсивна процентна ставка – це:

- V1 вираження процентної ставки як відношення суми доходу до величини нарощеної суми;
- V2 виражена в процентному відношенні сума нарахованих за певний інтервал часу до первісної суми;
- V3 нарахування процента, використовуючи формулу факторіала;
- V4 нарахування процента з урахуванням курсових коливань національної валюти.

Q3 Формула складних позичкових процентів має вигляд:

- V1 $FV = PV \cdot (1+r)^n$;
- V2 $FV = PV / (1-n \cdot d)$;
- V3 $D = (FV - PV) / PV$;
- V4 $PV = FV \cdot (1-n \cdot d)$.

Q4 Антисипативна процентна ставка – це:

V1 вираження процентної ставки як відношення суми доходу до величини нарощеної суми;

V2 виражена в процентному відношенні сума нарахованих за певний інтервал часу доходу до первісної суми;

V3 нарахування процента, використовуючи формули факторіала;

V4 нарахування процента з урахуванням курсових коливань національної валюти.

Q5 Формула розрахунку майбутньої вартості за простими позичковими процентами:

$$V1 \quad d = FV - \frac{PV}{FV} ;$$

$$V2 \quad r = FV - \frac{PV}{PVn} ;$$

$$V3 \quad FV = PV(1 + r) ;$$

$$V4 \quad FV = PV(1 + rn) .$$

Q6 Чистий грошовий потік при розрахунку NPV – це:

V1 сума амортизаційних відрахувань та податку на прибуток;

V2 сума амортизаційних відрахувань та чистого доходу;

V3 сума чистого прибутку та амортизаційних відрахувань;

V4 чистий прибуток.

Q7 Зазначити вихідні дані для розрахунку строку окупності інвестицій (PP):

V1 витрати (початкові інвестиції);

V2 розмір річного доходу;

V3 ставка дисконту;

V4 відсоток за кредит.

Q8 Спосіб розрахунку чистого приведеного ефекту (NPV) побудований на зіставленні розміру інвестиції та ...

V1 сумою грошових надходжень на протязі року;

V2 суми дисконтних грошових надходжень протягом розрахункового періоду.

V3 суми дисконтних грошових надходжень протягом року;
V4 суми грошових надходжень протягом розрахункового періоду.

Q9 Якщо чистий приведений ефект $NPV > 0$:

- V1 проект не приймати до реалізації;
- V2 проект неприбутковий і незбитковий;
- V3 проект необхідно прийняти до реалізації;
- V4 немає правильної відповіді.

Q10 Якщо чистий приведений ефект $NPV < 0$:

- V1 проект не приймати до реалізації;
- V2 проект неприбутковий і незбитковий;
- V3 проект необхідно прийняти до реалізації;
- V4 немає правильної відповіді.

Q11 Якщо чистий приведений ефект $NPV = 0$:

- V1 проект не приймати до реалізації;
- V2 проект неприбутковий і незбитковий;
- V3 проект необхідно прийняти до реалізації;
- V4 немає правильної відповіді.

Q12 Який із показників характеризує дохід на одиницю витрат інвестицій:

- V1 строк окупності (PP);
- V2 індекс рентабельності (PI);
- V3 внутрішня норма доходу (IRR);
- V4 немає правильної відповіді.

Q13 Під внутрішньою ставкою дохідності інвестицій (IRR) розуміють:

- V1 значення ставки дисконту, при якій $NPV = 1$;
- V2 значення ставки дисконту, при якій $NPV = 0$;
- V3 значення ставки дисконту, при якій $NPV > 1$;
- V4 значення ставки дисконту, при якій $NPV > 0$.

Q14 В основу розрахунку показників оцінки ефективності реальних інвестицій покладено:

- V1 нарощування;
- V2 дисконтування;
- V3 NPV;
- V4 чистий грошовий потік.

Q15 Дисконтування – це функція зворотна:

- V1 нарощуванню;
- V2 чистому грошовому доходу;
- V3 NPV;
- V4 інвестиційним витратам.

Q16 До основних показників оцінки ефективності реальних інвестицій належать:

- V1 NPV, IPR, PP;
- V2 NPV, IPR, PP, K;
- V3 NPV, IP, IRR, PP;
- V4 NPV, IPR, PP, R.

Q17 Чиста теперішня вартість позначається:

- V1 PP;
- V2 IPR;
- V3 IR;
- V4 NPV.

Q18 Внутрішня норма дохідності позначається:

- V1 IPR;
- V2 NPV;
- V3 PP;
- V4 IR.

Q19 NPV – являє собою:

- V1 різницю між приведеними до постійної вартості сумою чистого грошового потоку і величиною чистого грошового потоку;
- V2 різницю між індексом рентабельності та внутрішньою нормою дохідності;
- V3 різницю між чистим доходом та внутрішньою нормою дохідності;

V4 різницю між чистим грошовим потоком та інвестиційними затратами.

Q20 ЧГП – це:

- V1 чистий прибуток+ податок на прибуток;
- V2 чистий прибуток+амортизаційні відрахування;
- V3 чистий прибуток – податок на прибуток;
- V4 чистий прибуток-амортизаційні відрахування.

Q21 Проект приймається до здійснення, якщо:

- V1 $NPV=0$;
- V2 $NPV<0$;
- V3 $NPV \neq 0$;
- V4 $NPV>0$.

Q22 Проект вважається прибутковим, коли індекс рентабельності:

- V1 $IP>1$;
- V2 $IP<1$;
- V3 $IP=1$;
- V4 $IP=0$.

Q23 Внутрішня ставка дохідності являє собою таку ставку дисконтування, за якої NPV дорівнює:

- V1 $NPV=1$;
- V2 $NPV=2$;
- V3 $NPV<1$;
- V4 $NPV=0$.

Q24 Процес розрахунку майбутньої вартості нинішніх грошових вкладень називається:

- V1 дисконтуванням;
- V2 компаундуванням;
- V3 інвестуванням;
- V4 немає правильної відповіді.

Q25 Виділяють два способи компаундування:

- V1 декурсивний та кумулятивний;
- V2 антисипативний та кумулятивний;

V3 кумулятивний та компаундований;
V4 декурсивний та антисипативний.

Q 26 При декурсивному способі процентна ставка виражена, як:

V1 відношення суми нарахованого за певний інтервал доходу до суми на початок інтервалу;

V2 відношення суми нарахованого за певний інтервал доходу до суми на середину інтервалу;

V3 відношення суми доходу до величини нарощеної суми;

V4 відношення суми доходу до величини дисконтованої суми.

Q27 При антисипативному способі процентна ставка визначається як:

V1 відношення суми нарахованого за певний інтервал доходу до суми на початок інтервалу;

V2 відношення суми нарахованого за певний інтервал доходу до суми на середину інтервалу;

V3 відношення суми доходу до величини нарощеної суми;

V4 відношення суми доходу до величини дисконтованої суми.

Q 28 При використанні яких процентів сума процентів протягом всього терміну визначається виходячи з первинної суми від кількості періодів нарахування їх тривалості:

V1 простих;

V2 складних;

V3 судних;

V4 облікових.

Q 29 При використанні яких процентів розуміється таке нарахування процентів, при якому останні нараховуються не тільки на первинну суму, але і на вже нараховані проценти:

V1 простих;

V2 складних;

V3 позичкових;

V4 облікових.

Q 30 На практиці облікові ставки застосовуються, головним чином, при операціях обліку:

- V1 інвестиційних облігацій;
- V2 облігацій;
- V3 акцій;
- V4 векселів.

Q31 Необхідним алгоритмом, що дає змогу порівняти дохідність різних інвестиційних операцій між собою, є:

- V1 еквівалентні процентні ставки;
- V2 прості проценти;
- V3 складні проценти;
- V4 немає правильної відповіді.

Q32 Реконструкція, як форма реального вкладу підприємства, являє собою:

V1 інвестиційну операцію, пов'язану з переобладнанням чинних виробничих потужностей, спрямованим на вдосконалення виробництва і підвищення його техніко-економічного рівня на основі науково-технічних досягнень;

V2 інвестиційну операцію, пов'язану з будівництвом нового об'єкта із закінченим технологічним циклом за спеціально розробленим або типовим проектом на спеціально відведених територіях;

V3 інвестиційну операцію, що забезпечує виробничу або регіональну диверсифікацію діяльності;

V4 являє собою інвестиційну операцію, пов'язану з оновленням (у зв'язку із фізичним зношенням) або збільшенням чисельності (у зв'язку із збільшенням обсягу діяльності) окремих видів матеріальних засобів або предметів праці.

Q33 Модернізація являє собою:

V1 інвестиційну операцію, пов'язану з переобладнанням чинних виробничих потужностей, спрямованим на вдосконалення виробництва і підвищення його техніко-економічного рівня на основі науково-технічних досягнень;

V2 інвестиційну операцію, пов'язану з будівництвом нового об'єкта із закінченим технологічним циклом за спеціально

розробленим або типовим проектом на спеціально відведених територіях;

V3 інвестиційну операцію, що забезпечує виробничу або регіональну диверсифікацію діяльності;

V4 інвестиційну операцію, пов'язану із удосконаленням і наданням основним виробничим фондам стану, що відповідає сучасному техніко-економічному рівню виробництва шляхом впровадження конструктивних змін, заміни вузлів і деталей, встановлення обладнання для механізації та автоматизації виробничих операцій.

Q34 Придбання окремих матеріальних активів являє собою:

V1 інвестиційну операцію, пов'язану з переобладнанням чинних виробничих потужностей, спрямованим на вдосконалення виробництва і підвищення його техніко-економічного рівня на основі науково-технічних досягнень;

V2 інвестиційну операцію, пов'язану з будівництвом нового об'єкта із закінченим технологічним циклом за спеціально розробленим або типовим проектом на спеціально відведених територіях;

V3 інвестиційну операцію, що забезпечує виробничу або регіональну диверсифікацію діяльності;

V4 інвестиційну операцію, пов'язану з оновленням (у зв'язку із фізичним зношенням) або збільшенням чисельності (у зв'язку із збільшенням обсягу діяльності) окремих видів матеріальних засобів або предметів праці.

Тема 4. Фінансові інвестиції

Q1 Основними складовими фінансового ринку є:

V1 грошовий ринок;

V2 ринок похідних цінних паперів;

V3 ринок нерухомості;

V4 фондовий ринок.

Q2 Основним постачальником фінансових ресурсів на фінансовий ринок мають бути:

V1 держава;

- V2 міжнародні фінансові організації;
- V3 домашні господарства;
- V4 юридичні особи.

Q3 Основною функцією фінансового ринку є:

- V1 трансформація тимчасово вільних фінансових ресурсів у позиковий капітал;
- V2 страхування фінансових ризиків;
- V3 забезпечення накопичення коштів;
- V4 хеджування ризиків валютних операцій.

Q4 Безстрокові фінансові інструменти, що засвідчують пайову участь інвестора в статутному фонді емітента, — це:

- V1 інструменти власності;
- V2 інструменти позики;
- V3 похідні інструменти;
- V4 усі відповіді правильні.

Q5 Властивість фінансового активу, яка розраховується у вигляді річної процентної ставки, називається:

- V1 дохідністю;
- V2 комплексністю;
- V3 доходом за активом;
- V4 конвертованістю.

Q6 Оберіть об'єкти фінансового ринку:

- V1 цінні папери;
- V2 валюта;
- V3 нерухомість;
- V4 немає правильної відповіді.

Q7 У структурі фінансового ринку виділяють такі основні сегменти:

- V1 фондовий ринок, грошовий ринок;
- V2 грошовий ринок, фінансовий ринок;
- V3 ринок нерухомості, фондовий ринок;
- V4 усі відповіді правильні.

Q8 На фінансовому ринку розрізняють:

- V1 первинний та вторинний ринок;
- V2 загальний та незагальний ринок;
- V3 фондовий та фінансовий ринок;
- V4 всі відповіді правильні.

Q9 Залежно від місця проведення розрізняють такі сегменти фінансового ринку:

- V1 біржовий та небіржовий ;
- V2 банківський та небанківський;
- V3 грошовий та негрошовий.

Q10 Емітентами цінних паперів можуть бути:

- V1 юридичні особи та держава;
- V2 юридичні, фізичні особи та держава;
- V3 тільки юридичні особи;
- V4 тільки держава.

Q11 Акція – це:

- V1 цінний папір, який свідчить про внесення її власником певної суми грошових коштів;
- V2 іменний цінний папір, який свідчить про майнові права їх власника;
- V3 цінний папір, права на який належать особі, позначеній у ньому;
- V4 передаточний запис, який свідчить про перехід прав за одним цінним папером іншим особам.

Q12 За рахунок яких коштів сплачуються дивіденди власникам акцій?

- V1 позикових коштів;
- V2 нової емісії;
- V3 з чистого прибутку;
- V4 з фондів матеріального стимулювання.

Q13 Який із цінних паперів не є борговим зобов'язанням?

- V1 облігація;
- V2 казначейське зобов'язання держави;

- V3 акція;
- V4 вексель.

Q14 Які акції гарантують виплату дивідендів у попередньо зазначеному розмірі незалежно від суми отриманого прибутку?

- V1 іменні;
- V2 прості;
- V3 привілейовані;
- V4 на пред'явника.

Q15 Курсом акції називається?

- V1 відношення номінальної вартості до національної;
- V2 відношення ринкової вартості до номінальної;
- V3 відношення номінальної стоїмості і дивідендів;
- V4 відношення ринкової вартості до дивідендів.

Q16 Які цінні папери вважаються борговими?

- V1 акція;
- V2 облігація;
- V3 опціон;
- V4 вексель.

Q17 Який дохід регулярно отримується за облігаціями у вигляді процентних виплат:

- V1 капіталізований;
- V2 фінансовий;
- V3 поточний;
- V4 операційний.

Q18 Власники облігацій мають право:

- V1 на одержання частини доходу емітента;
- V2 одержання фіксованого доходу;
- V3 брати участь у керуванні емітентом;
- V4 усі відповіді правильні.

Q19 Який дохід отримується за рахунок зростання ринкової вартості облігації?

- V1 капіталізований;

- V2 поточний;
- V3 операційний;
- V4 всі відповіді правильні.

Q20 Визначте види доходів, які може отримувати власник облігації:

- V1 поточний, капіталізований;
- V2 фінансовий, поточний;
- V3 операційний, фінансовий;
- V4 всі відповіді правильні.

Q21 З якою метою підприємства випускають облігації?

- V1 покриття збитків;
- V2 розширення виробничої діяльності;
- V3 виплати дивідендів власникам привілейованих акцій;
- V4 немає правильної відповіді.

Q22 З яких коштів підприємство сплачує дохід за облігаціями?

- V1 зі статутного фонду;
- V2 з фондів соціального захисту працівників;
- V3 з чистого прибутку?
- V4 немає правильної відповіді.

Q23 Кого вважають співвласником компанії?

- V1 власників простих акцій;
- V2 власників депозитних сертифікатів;
- V3 власників облігацій;
- V4 власників векселів.

Q24 Кого вважають кредитором по відношенню до компанії?

- V1 власників простих акцій;
- V2 власників привілейованих акцій;
- V3 власників облігацій;
- V4 немає правильної відповіді.

Q25 Акції бувають:

- V1 прості і привілейовані;
- V2 прості і складні;

- V3 кумулятивні і прості;
- V4 кумулятивні і привілейовані.

Q26 Що таке дивіденди?

- V1 доходи на акції;
- V2 доходи на облігації;
- V3 доходи на векселі;
- V4 доходи на строкові інструменти.

Q27 Частка привілейованих акцій у статутному капіталі АТ не може перевищувати:

- V1 25 %;
- V2 20 %;
- V3 30 %;
- V4 15 %.

Q28 Який із цінних паперів належить до пайових цінних паперів:

- V1 облігація;
- V2 казначейське зобов'язання держави;
- V3 акція;
- V4 вексель.

Q29 Організаційно оформлений і регулярно функціонуючий ринок, на якому здійснюється торгівля цінними паперами, називається:

- V1 фондова біржа;
- V2 інвестиційний ринок;
- V3 інвестиційна сфера;
- V4 товарна біржа.

Q30 Акції, які надають власникам право на отримання частини прибутку, на частку в управлінні АТ і право на отримання частини майна у разі ліквідації АТ, називають:

- V1 кумулятивними;
- V2 безвідкличними;
- V3 складними;
- V4 простими.

Q31 Які акції надають усім однакові права?

V1 прості;

V2 некумулятивні;

V3 боргові;

V4 привілейовані.

Q32 Привілейовані акції – це акції:

V1 які дають права на отримання частини прибутку у вигляді дивідендів та частини майна у разі банкрутства;

V2 які дають усім однакові права;

V3 які дають їх власнику перевагу стосовно власників простих акцій;

V4 немає правильної відповіді.

Q33 Фінансові інвестиції підприємства – це:

V1 вкладання коштів підприємства у фінансові інструменти інвестування;

V2 вкладання коштів підприємства через фінансових посередників;

V3 вкладання коштів підприємства, які надійшли у вигляді фінансової допомоги.

V4 усі відповіді правильні.

Q34 Емітент – це:

V1 фізична особа, яка від власного імені випускає цінні папери і бере на себе зобов'язання виконати умови, що впливають з умов їх випуску;

V2 юридична особа, яка поширює цінні папери на первинному і вторинному ринках;

V3 юридична особа, яка від власного імені випускає цінні папери та бере на себе зобов'язання виконати умови, що впливають з умов їх випуску;

V4 фізичні та юридичні особи, які поширюють цінні папери на первинному ринку.

Тема 5. Інноваційна форма інвестицій

Q1 Що таке інноваційний проект?

V1 комплекс відносин виробництва, що являє собою період від зародження ідеї до її комерційної реалізації;

V2 новостворені або удосконалені конкурентоспроможні технології, які істотно поліпшують структуру та якість виробництва;

V3 комплекс документів, що визначає процедуру і комплекс усіх необхідних заходів щодо створення і реалізації інноваційного продукту;

V4 рекомендації щодо науково-технічної, організаційної, виробничої або комерційної діяльності, метою яких є розвиток інноваційного процесу.

Q2 Що таке товарна інновація?

V1 введення нового способу виробництва;

V2 введення нового продукту;

V3 освоєння нового джерела постачання сировини або напівфабрикатів;

V4 створення нового ринку послуг.

Q3 Інноваційна діяльність являє собою:

V1 діяльність у галузі фундаментальних досліджень;

V2 діяльність у галузі вивчення сильних та слабких сторін організації, можливостей та загроз із зовнішньої сторони;

V3 одна з форм інвестиційної діяльності, що здійснюється з метою впровадження досягнень науково-технічного прогресу у виробництво і соціальну сферу.

Q4 Інноваційний процес є:

V1 складним, витратним;

V2 прогнозованим, з високою окупністю витрат;

V3 циклічним, з простою реалізацією, відрізняється низькою собівартістю;

V4 невизначеним, багатоваріантним.

Q5 Інноваційний процес – це:

V1 процес розробки технічної документації інноваційного проекту;

V2 сукупність науково-технічних, технологічних і організаційних змін, що відбуваються у процесі реалізації інновацій;

V3 процес від вкладення коштів до випуску готової продукції.

Q6 Життєвий цикл продукції складається з таких етапів:

V1 розробка, освоєння, виробництво, експлуатація;

V2 фундаментальні, прикладні дослідження, розробки, виробництво, експлуатація;

V3 розробка товару, виведення на ринок, зростання, зрілість, насичення, спад.

Q7 Інноваційний проект є економічно ефективним, якщо індекс рентабельності інновацій:

V1 дорівнює 0;

V2 більший за 0, але менший за 1;

V3 дорівнює 1;

V4 більший за 1.

Q8 Фізичні та юридичні особи, які провадять інноваційну діяльність і залучають майнові та інтелектуальні цінності, вкладають власні та запозичені кошти в реалізацію інноваційних проектів, – це:

V1 суб'єкти інноваційної діяльності;

V2 об'єкти інноваційної діяльності;

V3 інвестори;

V4 ініціатори нововведень.

Q9 Зміст інновацій полягає в...

V1 технічному переозброєнні, реконструкції, розширенні, будівництві нових підприємств, що здійснюються вперше як промислове освоєння виробництва нової продукції чи впровадження нової технології;

V2 розробці, освоєнні, випуску і розповсюдженні принципово нових видів техніки і технології;

V3 розробці і впровадженні нових ресурсозберігаючих технологій, призначених для поліпшення соціального й екологічного стану;

V4 проведенні наукових досліджень і розробок, спрямованих на створення об'єктів інтелектуальної власності, науково-технічної продукції;

V5 всі наведені вище відповіді розкривають зміст інновацій.

Q10 Про яку форму інвестування інноваційної діяльності йдеться, якщо вона здійснюється суб'єктами господарювання за рахунок власних або позикових коштів з метою розвитку власної бази підприємництва?

- V1 державне інвестування;
- V2 комерційне інвестування;
- V3 соціальне інвестування;
- V4 іноземне інвестування;

Q11 Термін «інновація» запровадив:

- V1 К. Маркс;
- V2 Х. Кларк;
- V3 Й. Шумпетер;
- V4 М. Туган-Барановський.

Q12 Інноваційна діяльність – це:

V1 діяльність, спрямована на створення і використання результатів наукових досліджень та розробок;

V2 діяльність, спрямована на створення, використання і комерціалізацію результатів наукових досліджень та розробок, випуск на ринок нових конкурентоспроможних товарів та послуг;

V3 діяльність, спрямована на розроблення і випуск на ринок нових конкурентоспроможних товарів та послуг.

Q13 Об'єктами інноваційної діяльності є:

- V1 інноваційні програми і проекти;
- V2 виробниче обладнання;
- V3 товарна продукція,
- V4 всі відповіді правильні.

Q14 Трансферт інновацій – це:

- V1 збереження характеристик інноваційного проекту;
- V2 передача права користування інноваціями іншим суб'єктам інноваційної діяльності;
- V3 ринок інноваційних ресурсів.

Q15 Дифузія інновацій – це:

V1 швидкість руху інноваційної ідеї;

V2 процес за допомогою якого нововведення передається по комунікаційних каналах між членами соціальної системи у часі;

V3 інформаційний процес руху інноваційної ідеї;

V4 передача інноваційних розробок за кордон чи в інші регіони.

Q16 Інновація – це:

V1 використання у тій або іншій сфері суспільної діяльності (виробництві, освіті і т. д.) результатів інтелектуальної праці, технологічних розробок, спрямованих на удосконалення соціально-економічної діяльності;

V2 ідея, пропозиція або проект, які після опрацювання перетворюються в інновацію;

V3 рекомендації щодо удосконалення науково-технічної, організаційної, виробничої або комерційної діяльності, метою яких є початок інноваційного процесу або його розвиток;

V4 процес передачі нововведення по комунікаційних каналах між членами соціальної системи в часі.

Q17 Товарна інновація — це:

V1 введення нового продукту;

V2 введення нового методу виробництва;

V3 створення нового ринку товарів або послуг.

Q18 Технологічна інновація — це:

V1 введення нового продукту;

V2 введення нового методу виробництва;

V3 створення нового ринку товарів або послуг.

Q19 Ринкова інновація — це:

V1 введення нового продукту;

V2 введення нового методу виробництва;

V3 створення нового ринку товарів або послуг.

Q20 Маркетингова інновація — це:

V1 освоєння нового джерела постачання сировини або напівфабрикатів;

- V2 введення нового методу виробництва;
- V3 створення нового ринку товарів або послуг.

Q21 Управлінська інновація — це:

- V1 освоєння нового джерела постачання сировини або напівфабрикатів;
- V2 введення нового методу виробництва;
- V3 реорганізація структури управління.

Q22 Соціальна інновація — це:

- V1 впровадження заходів щодо покращення життя населення;
- V2 введення нового методу виробництва;
- V3 реорганізація структури управління.

Q23 Екологічна інновація — це:

- V1 впровадження заходів щодо покращення життя населення;
- V2 введення нового методу виробництва;
- V3 впровадження заходів щодо охорони навколишнього середовища.

Q24 Проектна документація складається:

- V1 з ескізного проекту, техніко-економічного обґрунтування, проекту, робочого проекту та робочої документації;
- V2 локальних, об'єктних кошторисів і зведеного кошторисного розрахунку;
- V3 пояснювальної записки, робочої документації.

Q 25 Спрощено модель інноваційного процесу можна подати як кілька послідовних етапів:

- V1 наука – техніка – виробництво;
- V2 наука – виробництво;
- V3 техніка – виробництво.

Тема 6. Інвестиційні проекти

Q1 Показник ефективності інвестиційної діяльності підприємства, що являє собою різницю між приведеною до дійсної вартості

сумою грошового потоку за період експлуатації інвестиційного проекту й сумою інвестиційних витрат на його реалізацію, — це:

- V1 чистий приведений дохід (ефект);
- V2 індекс рентабельності інвестицій;
- V3 норма внутрішньої рентабельності проекту;
- V4 період окупності проекту.

Q2 Показник ефективності інвестиційного проекту підприємства, що являє собою відношення приведених доходів до приведених інвестиційних витрат, – це:

- V1 чистий наведений дохід (ефект);
- V2 індекс рентабельності інвестицій;
- V3 внутрішня норма прибутковості проекту;
- V4 період окупності проекту.

Q3 Показник ефективності інвестиційного проекту підприємства, що характеризує строк, протягом якого інвестиції повністю скуповуються, – це:

- V1 чистий приведений дохід (ефект);
- V2 індекс рентабельності інвестицій;
- V3 внутрішня норма прибутковості проекту;
- V4 період окупності проекту.

Q4 Визначити точку беззбитковості інвестиційного проекту можна шляхом розрахунку показників:

- V1 критичний річний обсяг продажу, виражений у кількісних одиницях виміру;
- V2 критичний річний обсяг продажу, виражений у вартісних одиницях виміру;
- V3 критичний річний обсяг продажу, необхідний для одержання планованої величини прибутку;
- V4 усі відповіді правильні.

Q5 Точка беззбитковості проекту визначає:

- V1 мінімально необхідний обсяг фінансування проекту;
- V2 мінімально необхідний обсяг позикових коштів;
- V3 припустимий рівень збитків за проектом;

V4 мінімально необхідний обсяг виробництва, потрібний для покриття поточних витрат за проектом.

Q6 Якщо ставку дисконтування взято 10 %, то для приведення до поточних умов прибуток другого року реалізації проекту потрібно поділити:

- V1 на 1,15;
- V2 1,33;
- V3 1,11;
- V4 1,21.

Q7 Перерахунок прогнозованих майбутніх грошових доходів у поточні умови називається:

- V1 дисконтуванням;
- V2 компаундуванням;
- V3 приведенням до єдиного еквівалента;
- V4 перерахуванням у порівнянні умови.

Q8 Привести прогнозований прибуток другого року реалізації проекту в розмірі 100 тис. грн до початкових умов при ставці дисконтування 10 %:

- V1 107 тис. грн;
- V2 91 тис. грн;
- V3 83 тис. грн.

Q9 Внутрішня норма дохідності — це:

- V1 ставка дохідності, розрахована не щодо компанії загалом, а лише щодо окремого виду її діяльності;
- V2 величина, обернена щодо чистої теперішньої вартості;
- V3 ставка дисконтування, за якої чиста теперішня вартість дорівнює нулю;
- V4 коефіцієнт, що дає змогу врахувати амортизацію за визначення процентної ставки, за якою фінансуватиметься інвестиційний проект.

Q10 Визначте, яке з наведених нижче тверджень є правильним:

- V1 індекс прибутковості враховує вартість грошей у часі, але не дає можливості порівнювати різні проекти;

V2 індекс прибутковості не враховує вартість грошей у часі, але дає можливість порівнювати грошові потоки;

V3 індекс прибутковості враховує вартість грошей у часі і дає можливість порівнювати проекти.

Q11 Чистий приведений дохід — це:

V1 метод аналізу, за яким розраховується різниця між сумою грошового потоку за період експлуатації інвестиційного об'єкта і сумою інвестованих у його реалізацію коштів;

V2 сума інвестиційних коштів, які спрямовуються на реалізацію інвестиційного проекту (за вкладання коштів у різний час);

V3 різниця між приведеними до теперішньої вартості (дисконтуванням) сумою грошового потоку за період експлуатації інвестиційного об'єкта і сумою інвестованих у його реалізацію коштів.

Q12 Дисконтування – це:

V1 визначення теперішньої вартості майбутніх доходів;

V2 визначення майбутньої вартості грошових коштів;

V3 урахування фактора інфляції;

V4 визначення вартості ануїтету.

Q13 Чистий грошовий потік при розрахунку NPV – це:

V1 сума амортизаційних відрахувань та податку на прибуток;

V2 сума амортизаційних відрахувань та чистого доходу;

V3 сума чистого прибутку та амортизаційних відрахувань;

V4 чистий прибуток.

Q14 Зазначити вихідні дані для розрахунку строку окупності інвестицій (PP):

V1 витрати (початкові інвестиції);

V2 розмір річного доходу;

V3 ставка дисконту;

V4 процент за кредит.

Q15 Спосіб розрахунку чистого приведенного ефекту (NPV) побудований на зіставленні розміру інвестиції та ...

V1 суми грошових надходжень протягом року;
V2 суми дисконтних грошових надходжень протягом розрахункового періоду;

V3 суми дисконтних грошових надходжень протягом року;

V4 суми грошових надходжень протягом розрахункового періоду.

Q16 Якщо чистий приведений ефект $NPV > 0$:

V1 проект не приймати до реалізації;

V2 проект неприбутковий і незбитковий;

V3 проект необхідно прийняти до реалізації;

V4 немає правильної відповіді.

Q17 Якщо чистий приведений ефект $NPV < 0$:

V1 проект не приймати до реалізації;

V2 проект неприбутковий і незбитковий;

V3 проект необхідно прийняти до реалізації;

V4 немає правильної відповіді.

Q18 Якщо чистий приведений ефект $NPV = 0$:

V1 проект не приймати до реалізації;

V2 проект неприбутковий і незбитковий;

V3 проект необхідно прийняти до реалізації;

V4 немає правильної відповіді.

Q19 Який із показників характеризує дохід на одиницю витрат інвестицій:

V1 строк окупності (PP);

V2 індекс рентабельності (PI);

V3 внутрішня норма доходу (IRR)

V4 немає правильної відповіді.

Q20 Під внутрішньою ставкою дохідності інвестицій (IRR) розуміють:

V1 значення ставки дисконту, при якій $NPV = 1$;

V2 значення ставки дисконту, при якій $NPV = 0$;

V3 значення ставки дисконту, при якій $NPV > 1$;

V4 значення ставки дисконту, при якій $NPV > 0$.

Q21 В основу розрахунку показників оцінки ефективності реальних інвестицій покладено:

- V1 нарощування;
- V2 дисконтування;
- V3 NPV;
- V4 чистий грошовий потік.

Q22 Дисконтування – це функція обернена:

- V1 нарощуванню;
- V2 чистому грошовому доходу;
- V3 NPV;
- V4 інвестиційним витратам.

Q23 Інвестиційний проект – це:

- V1 документ, який визначає ризики інвестування;
- V2 документ, який визначає дохідність інвестування;
- V3 документ, який визначає необхідність здійснення реального інвестування;
- V4 всі відповіді правильні.

Q24 Управління проектом – це:

- V1 мистецтво координувати людські й матеріальні ресурси протягом життєвого циклу проекту;
- V2 сукупність заходів, спрямованих на реалізацію проекту з метою отримання прибутку;
- V3 процес управління командою, ресурсами проекту за допомогою спеціальних методів та прийомів з метою успішного здійснення поставленої мети;
- V4 усі відповіді правильні.

Q25 До стадій життєвого циклу управління проектом не належать:

- V1 зародження;
- V2 зростання;
- V3 зрілість;
- V4 оцінка проекту.

Q26 На стадії зародження проекту здійснюється:

- V1 планування та контроль;

- V2 управління ризиком;
- V3 управління організаційною структурою.

Q27 Система управління проектами, за якої менеджер проекту не несе жодної фінансової відповідальності за прийняття рішення, відповідає за координацію і управління розробкою та реалізацією проекту, у контрактні відносини з іншими учасниками проекту не вступає, називається:

- V1 простою;
- V2 розширеною;
- V3 складною;
- V4 замкненою.

Q28 Основними критеріями прийняття проекту є:

- V1 технічна та технологічна можливість його реалізації;
- V2 економічна ефективність;
- V3 всі відповіді правильні.

Q29 Функція, яка забезпечує фінансовий контроль завдяки накопиченню, аналізу та складанню звіту щодо витрат проекту, називається:

- V1 управління якістю;
- V2 управління часом;
- V3 управління контрактом та забезпеченням проекту;
- V4 управління вартістю.

Q30 Інвестиційна програма — це:

- V1 програма реалізації інвестиційного проекту;
- V2 програма планування сукупних та індивідуальних грошових потоків як за окремими проектами, так і за напрямками діяльності фірми;
- V3 система взаємопов'язаних інвестиційних проектів, що мають спільні цілі, єдині джерела фінансування та органи управління;
- V4 правильної відповіді немає.

Q31 Інвестиційний проект — це:

V1 певний перелік документів і рекомендацій, необхідних для реалізації інвестиційної пропозиції;

V2 сукупність заходів, що передбачають певні вкладення капіталу з метою отримання прибутку або соціального ефекту в майбутньому;

V3 сукупність різних видів діяльності, спрямованих на реалізацію інвестиційної стратегії;

V4 правильної відповіді немає.

Q32 Постаудит...

V1 показує якість існуючих інвестиційних рішень;

V2 показує якість майбутніх інвестиційних рішень;

V3 виявляє підстави для ініціювання діяльності щодо внесення корективів у вже існуючі проекти;

V4 всі відповіді правильні.

Q33 Визначте, яке з наведених нижче тверджень є хибним:

V1 якщо $PI > 1$, то $NPV > 0$;

V2 якщо $PI < 0$, то $IRR < 1$;

V3 якщо $NPV > 0$, то $PI > 1$;

V4 якщо $NPV > 0$, то $PI > 2$.

Q34 Яка (які) з наведених нижче комбінацій показників оцінювання ефективності проектів не охоплює застарілі методи?

V1 чистий приведений дохід, коефіцієнт ефективності, строк окупності;

V2 індекс дохідності, внутрішня норма прибутку, чистий приведений дохід;

V3 період окупності, строк окупності, чистий приведений дохід, коефіцієнт ефективності;

V4 правильної відповіді немає.

Q35 Чистий приведений дохід — це...

V1 метод аналізу, за яким розраховується різниця між приведеними до теперішньої вартості (дисконтуванням) сумою грошового потоку за період експлуатації інвестиційного об'єкта і сумою інвестованих у його реалізацію коштів;

V2 сума інвестиційних коштів, які спрямовуються на реалізацію інвестиційного проекту (за вкладання коштів у різний час), приведена до теперішньої вартості;

V3 різниця між приведеними до теперішньої вартості (дисконтуванням) сумою грошового потоку за період експлуатації інвестиційного об'єкта і сумою інвестованих у його реалізацію коштів;

V4 усі визначення є неправильними.

Q36 Реальні вклади підприємства здійснюються в певних основних формах. Оберіть неправильний варіант відповіді:

V1 придбання цілісних майнових комплексів;

V2 нове будівництво;

V3 реконструкція;

V4 вклади у статутні фонди спільних підприємств.

Q37 Підготовка інвестиційних проектів до реалізації потребує попередньої розробки їхніх:

V1 бізнес-планів;

V2 концептуальних моделей;

V3 організаційних рішень;

V4 жоден з варіантів не є правильним.

Q38 Стадія інвестиційного циклу, у процесі якої розроблюються альтернативні варіанти інвестиційних рішень, проводиться їхня оцінка й приймається до реалізації їхній конкретний варіант, — це:

V1 передінвестиційна стадія;

V2 інвестиційна стадія;

V3 постінвестиційна стадія.

Q39 Стадія інвестиційного циклу, в процесі якої здійснюється безпосередня реалізація прийнятого інвестиційного рішення, — це:

V1 передінвестиційна стадія;

V2 інвестиційна стадія;

V3 постінвестиційна стадія.

Q40 Стадія інвестиційного циклу, в процесі якої забезпечується контроль за досягненням передбачених параметрів інвестиційних рішень у процесі експлуатації об'єкта інвестування, — це:

V1 передінвестиційна стадія;

V2 інвестиційна стадія;

V3 постінвестиційна стадія.

Q41 Керівник проекту – це:

V1 суб'єкт, що готує документи і розглядає всі узгодження та контракти за проектом;

V2 основний суб'єкт, якому замовник та інвестор делегують повноваження з керування роботами реалізації проекту: планування, контроль та координацію робіт усіх учасників проекту, моніторинг протягом життєвого циклу проекту до досягнення визначених у проекті завдань і результатів за умови дотримання встановлених термінів, бюджету та якості;

V3 суб'єкт, що здійснює авторський нагляд за проведенням будівельно-монтажних робіт.

Q42 Проектна документація складається:

V1 з ескізного проекту, техніко-економічного обґрунтування, проекту, робочого проекту та робочої документації;

V2 локальних, об'єктних кошторисів і зведеного кошторисного розрахунку;

V3 пояснювальної записки, робочої документації.

Q43 Сукупність практичних дій фізичних, юридичних осіб і держави щодо реалізації інвестицій – це:

V1 інвестиційний проект;

V2 інвестиційний процес;

V3 інноваційний процес;

V4 інвестиційна діяльність.

Q44 Комплекс дій від моменту прийняття рішення про інвестування до завершальної стадії інвестиційного проекту називається:

V1 інвестиційний цикл;

V2 інвестиційний кругообіг;

V3 інвестиційний проект.

Тема 7. Управління реалізацією інвестиційного проекту

Q1 У процесі формування інвестиційної політики підприємства, як правило, виділяють такі основні напрямки:

- V1 реальні інвестиції;
- V2 фінансові інвестиції;
- V3 інноваційні інвестиції;
- V4 стратегічні інвестиції;
- V5 усі перелічені варіанти.

Q2 Інвестиційний портфель – це:

V1 сукупність суб'єктів фінансового та реального інвестування, яка формується відповідно до попередньо розробленої інвестиційної стратегії, залежно від інвестиційних цілей;

V2 сукупність об'єктів фінансового інвестування, яка формується відповідно до попередньо розробленої інвестиційної стратегії, залежно від інвестиційних цілей;

V3 сукупність об'єктів фінансового та реального інвестування, яка формується відповідно до попередньо розробленої інвестиційної стратегії, залежно від інвестиційних цілей.

Q3 Інвестиційна політика, частина загальної інвестиційної стратегії підприємства, що забезпечує вибір найбільш ефективних фінансових інструментів вкладення капіталу й своєчасне його реінвестування, — це:

- V1 політика управління реальними інвестиціями;
- V2 політика управління фінансовими інвестиціями;
- V3 політика формування інвестиційних ресурсів;
- V4 інноваційна політика.

Q4 Сукупність економічних відносин, які виникають між продавцями та покупцями інвестиційних товарів і послуг, – це:

- V1 інвестиційна сфера;
- V2 інвестиційний ринок;
- V3 інвестиційні відносини;
- V4 інвестиційна діяльність.

Q5 Місце, де громадяни і організації, які бажають взяти гроші в борг, зустрічаються з тими, у кого є «зайві» гроші, називається:

V1 інвестиційна сфера;

V2 інвестиційний ринок;

V3 фінансовий інвестиційний ринок капіталу;

V4 інвестиційна інфраструктура.

Q6 Політика інвестування, спрямована на мінімізацію інвестиційного ризику при помірному рівні інвестиційного прибутку, має назву:

V1 агресивна;

V2 консервативна;

V3 короткотермінова;

V4 немає правильної відповіді.

Q7 Інвестиційний портфель, сформований за критерієм максимізації рівня інвестиційного прибутку в поточному періоді незалежно від темпів приросту інвестованого капіталу в довгостроковій перспективі, — це:

V1 портфель доходу;

V2 портфель зростання;

V3 агресивний портфель;

V4 консервативний портфель.

Q8 Інвестиційний портфель, сформований за критерієм максимізації темпів приросту інвестованого капіталу в майбутній довгостроковій перспективі незалежно від рівня формування інвестиційного прибутку в поточному періоді, — це:

V1 портфель доходу;

V2 портфель зростання;

V3 агресивний портфель;

V4 консервативний портфель.

Q9 Інвестиційний портфель, сформований за критерієм максимізації поточного доходу або приросту інвестованого капіталу незалежно від супутнього йому рівня інвестиційного ризику, — це:

V1 портфель доходу;

V2 портфель зростання;

- V3 агресивний портфель;
- V4 консервативний портфель.

Q10 Інвестиційний портфель, сформований за критерієм мінімізації рівня інвестиційного ризику, — це:

- V1 портфель доходу;
- V2 портфель зростання;
- V3 агресивний портфель;
- V4 консервативний портфель.

Q11 Інвестор, орієнтований на приріст капіталу в довгостроковому періоді:

- V1 такий інвестор вкладає свій капітал у цінні підприємства;
- V2 такий інвестор вкладає свій капітал у закордонні підприємства;
- V3 такий інвестор вкладає свій капітал переважно в реальні операційні активи підприємства;
- V4 немає правильної відповіді.

Тема 8. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу

Q1 На обсяги потреби підприємства в інвестиційному капіталі впливають такі чинники:

- V1 вартість модернізації існуючих основних фондів;
- V2 розмір власного капіталу;
- V3 місце розташування підприємства;
- V4 строк окупності інвестицій.

Q2 Ефект фінансового левериджу характеризує:

- V1 відношення позикового капіталу до власного;
- V2 залежність рентабельності власного капіталу підприємства від рентабельності всіх активів, процентів за кредит та коефіцієнта заборгованості;
- V3 рентабельність позикового капіталу;
- V4 рентабельність власного капіталу;
- V5 ефект фінансування діяльності та підвищення рентабельності власного капіталу за рахунок збільшення частки позикового.

Q3 Яке з наведених висловлювань правильне?

V1 З приростом заборгованості зростає рентабельність власного капіталу, якщо проценти за кредит менші від рентабельності активів;

V2 якщо рентабельність активів дорівнює процентам за кредит, то останні дорівнюють рентабельності власного капіталу;

V3 рентабельність власного капіталу зі зростанням коефіцієнта заборгованості, якщо проценти за кредит перевищують рентабельність власного капіталу збільшується;

V4 усі відповіді правильні.

Q4 Власний капітал розраховується як:

V1 вартість активів за балансом мінус зобов'язання;

V2 вартість активів за балансом плюс зобов'язання;

V3 сума першого та другого розділів активу балансу;

V4 підсумок першого розділу пасиву балансу.

Q5 Як вимірник ціни капіталу використовується:

V1 рівень амортизаційних відрахувань;

V2 рівень процентної ставки;

V3 співвідношення власного і позикового капіталу;

V4 структура капіталу.

Q6 Для того щоб зменшити середньозважену вартість капіталу фірми, необхідно використовувати такі прийоми, як:

V1 збільшення виплати дивідендів;

V2 зменшення виплати дивідендів;

V3 збільшення кредиторської заборгованості;

V4 збільшення довгострокових банківських кредитів.

Q7 Для визначення показника «ціна капіталу» використовуються показники:

V1 рентабельність інвестицій;

V2 сума засобів для обслуговування власного і позикового капіталу;

V3 обсяг авансованого капіталу;

V4 сума виплачених процентів.

Q8 Управління структурою капіталу зводиться до такого основного напрямку:

V1 установити оптимальні пропорції використання власного й позикового капіталу;

V2 забезпечити залучення на підприємство необхідних видів і обсягів капіталу для формування розрахункових показників його структури;

V3 зменшити рівень оподаткування прибутку.

Q9 Основним джерелом формування власного капіталу на підприємстві є:

V1 виручка від реалізації товарів та послуг;

V2 чистий дохід;

V3 валовий прибуток;

V4 чистий прибуток.

Q10 Вартість чистих активів підприємства – це:

V1 різниця між активами підприємства та власним капіталом;

V2 сума власного і позикового капіталу;

V3 різниця між активами та позиковим капіталом;

V4 різниця між пасивами підприємства та власним капіталом.

Q11 Оцінка середньозваженої вартості капіталу базується:

V1 на поелементній оцінці вартості кожної його частини;

V2 оцінці вартості функціонуючого власного капіталу підприємства;

V3 оцінці суми власного капіталу, залученого за рахунок емісії акцій;

V4 оцінці питомої ваги власного капіталу у загальному його обсязі.

Q12 Середньозважена вартість капіталу є головним показником оцінки:

V1 ефективності формування капіталу;

V2 ефективності використання капіталу;

V3 рентабельності капіталу;

V4 оборотності капіталу.

Q13 Вартість залученого капіталу за рахунок емісії привілейованих акцій визначається з урахуванням:

- V1 кількості додатково емітованих простих акцій;
- V2 фіксованого розміру дивідендів за ними;
- V3 планового темпу виплат дивідендів;
- V4 номінальної вартості цих акцій.

Q14 Вартість фінансового лізингу:

- V1 має перевищувати вартість банківського кредиту;
- V2 бути нижчою за вартість банківського кредиту;
- V3 дорівнювати вартості банківського кредиту;
- V4 не залежить від вартості банківського кредиту.

Q15 Співвідношення всіх форм власних та позикових фінансових ресурсів, що використовуються підприємством у процесі його господарської діяльності для фінансування активів, – це:

- V1 капітал;
- V2 структура активів;
- V3 активи;
- V4 структура капіталу.

Q16 Оптимальна структура капіталу – це структура, яка забезпечує найбільш ефективну пропорційність між фінансовою стійкістю підприємства та...

- V1 рентабельністю власних коштів
- V2 фінансовим левеїджем
- V3 коефіцієнтом платоспроможності
- V4 немає правильної відповіді

Q17 Вплив якого показника на коефіцієнт рентабельності власних коштів показує фінансовий левеїджем?

- V1 чистого доходу;
- V2 позикових коштів;
- V3 прибутку;
- V4 немає правильної відповіді.

Q18 Позитивний ефект фінансового левеїджем проявляється, коли:

V1 рентабельність активів перевищує середній розмір процентів за кредит;

V2 рентабельність активів дорівнює середньому розміру процентів за кредит;

V3 рентабельність активів менша за середній розмір процентів за кредит.

Q19 До внутрішніх джерел формування власних фінансових ресурсів підприємства відносять:

V1 прибуток, що залишається у розпорядженні підприємства;

V2 отримання додаткового акціонерного капіталу;

V3 амортизаційні відрахування від використання необоротних та нематеріальних активів;

V4 дебіторська заборгованість.

Q20 Механізм фінансового важеля використовується для оптимізації структури капіталу за критерієм:

V1 мінімізації середньозваженої вартості капіталу;

V2 мінімізації ризиків діяльності;

V3 мінімізації витрат;

V4 максимальної рентабельності власних коштів.

Q21 Який вид активів не виділяють при оптимізації структури капіталу за критерієм мінімізації рівня фінансових ризиків?

V1 необоротні активи;

V2 постійну частину оборотних активів;

V3 змішану частину оборотних активів;

V4 оборотні активи.

Q22 До зовнішніх джерел формування власних фінансових ресурсів підприємства відносять:

V1 прибуток, що залишається у розпорядженні підприємства;

V2 отримання додаткового акціонерного капіталу;

V3 амортизаційні відрахування від використання необоротних та нематеріальних активів;

V4 дебіторську заборгованість.

Q23 Консервативний інвестиційний фінансовий портфель підприємства формується за критерієм:

- V1 мінімального рівня інвестиційного ризику;
- V2 форм власності емітентів цінних паперів;
- V3 мінімального гарантованого поточного доходу від інвестицій;
- V4 немає правильної відповіді.

Q24 Помірний або компромісний інвестиційний фінансовий портфель підприємства формується, виходячи із:

- V1 середньоринкових рівнів ризику та доходу;
- V2 наявності безризикових цінних паперів;
- V3 мінімальних рівнів ризику при середньому рівні доходів;
- V4 не має правильної відповіді.

Q25 Агресивний інвестиційний фінансовий портфель підприємства формується виходячи з:

- V1 максимізації рівня інвестиційного доходу, або приросту інвестованого капіталу, незалежно від рівня супровідних ризиків;
- V2 стратегії придбання контрольних пакетів акцій;
- V3 максимізації інвестиційного доходу при мінімальних ризиках.
- V4 немає правильної відповіді.

Q26 Стартовий капітал призначений:

- V1 для невеликих сум фінансових засобів;
- V2 разових витрат;
- V3 формування активів нового підприємства;
- V4 всі відповіді правильні.

Q27 Структура капіталу впливає:

- V1 на рівень рентабельності продукції;
- V2 рівень рентабельності власного капіталу;
- V3 обсяги виробництва.

Q28 До основних особливостей оцінки вартості позикового капіталу належать:

V1 відносна простота формування базового показника оцінки вартості та урахування в процесі оцінки вартості позикових засобів податкового коректора;

V2 обсяги залучення капіталу

V3 врахування вартості банківського кредиту та умови виплати суми процента;

Q29 Інвестиційні ресурси, які характеризують загальну вартість коштів підприємства, що забезпечують його інвестиційну діяльність і належать йому на правах власності, — це:

V1 власні інвестиційні ресурси;

V2 позикові інвестиційні ресурси;

V3 притягнуті інвестиційні ресурси.

Q30 Інвестиційні ресурси, які залучає підприємство для фінансування інвестиційної діяльності на зворотній основі, — це:

V1 власні інвестиційні ресурси;

V2 позикові інвестиційні ресурси;

V3 залучені інвестиційні ресурси.

Q31 Інвестиційні ресурси, які залучає підприємство для фінансування інвестиційної діяльності за рахунок емісії акцій, — це:

V1 власні інвестиційні ресурси;

V2 позикові інвестиційні ресурси;

V3 власні зовнішні інвестиційні ресурси.

Q32 Інвестиційні ресурси підприємства можуть формуватися:

V1 у грошовій формі;

V2 матеріальній формі;

V3 нематеріальній формі;

V4 усі відповіді правильні.

Тема 9. Залучення іноземного капіталу

Q1 Інвестування, що здійснюється громадянами та юридичними особами України, інших держав – це:

V1 спільне інвестування;

- V2 державне інвестування;
- V3 іноземне інвестування;
- V4 всі відповіді правильні.

Q2 Підприємство з іноземними інвестиціями – підприємство (організація) будь-якої організаційно-правової форми, іноземна інвестиція в статутному фонді якого становить не менше як:

- V1 15 %;
- V2 10 %;
- V3 50 %;
- V4 75 %.

Q3 Згідно з положеннями МВФ міжнародні інвестиції вважаються прямими, якщо інвестору належить не менше статутного фонду підприємства.

- V1 50 %;
- V2 25 %;
- V3 51 %;
- V4 20 %.

Q4 Вкладення, що здійснюються іноземними фізичними, юридичними особами і державами в особі уповноважених органів, – це:

- V1 державні інвестиції;
- V2 іноземні інвестиції;
- V3 спільні інвестиції;
- V4 приватні інвестиції.

Q5 Юридичних осіб, у відтворення та розвиток яких вкладаються інвестиційні ресурси, називають:

- V1 інвесторами;
- V2 інвестиційними фондами;
- V3 реципієнтами;
- V4 функціональними учасниками інвестиційного процесу.

Q6 Згідно з чинним національним режимом іноземного інвестування, іноземні інвестори мають право здійснювати будь-яку господарську чи комерційну діяльність в Україні на (лише):

- V1 на умовах, кращих, ніж для українських інвесторів;

- V2 лише в окремих галузях економіки;
- V3 лише у виняткових випадках, з дозволу уряду;
- V4 на рівних умовах з українськими інвесторами.

Q7 Державна реєстрація іноземних інвестицій здійснюється:

- V1 Міністерством фінансів України;
- V2 Міністерством економіки та європейської інтеграції;
- V3 Міністерством зовнішньоекономічних зв'язків і торгівлі;
- V4 Міністерством закордонних справ.

Q8 Термін державної реєстрації іноземних інвестицій за звичайних умов становить:

- V1 10 днів;
- V2 3 дні;
- V3 7 днів;
- V4 21 день.

Q9 Гарантії від націоналізації чи реквізиції іноземних інвестицій, компенсація і відшкодування збитків, гарантії у випадку припинення діяльності та гарантії переказу прибутку, доходів і інших коштів зафіксовано:

- V1 Міжнародних договорах України;
- V2 Статуті Міжнародного банку реконструкції і розвитку;
- V3. внутрішньому законодавстві України;
- V4 Статуті багатостороннього інвестиційного гарантійного агентства.

Q10 Суперечки між іноземним інвестором і Україною з питань державного регулювання інвестицій, крім судів загальної юрисдикції України, можуть розглядатися:

- V1 багатостороннім інвестиційним гарантійним агентством;
- V2 організацією з безпеки та співробітництва в Європі;
- V3 організацією економічного співробітництва та розвитку;
- V4 міжнародними арбітражними судами.

Q11 Визначення відповідності інвестиційних проектів із залученням іноземних інвестицій вимогам державної програми заохочення іноземних інвестицій здійснює:

- V1 агенція міжнародного співробітництва та інвестицій;
- V2 Кабінет Міністрів України;
- V3 Міністерство фінансів України;
- V4 Державна податкова адміністрація України.

Q12 Підприємства, що базуються на спільному капіталі суб'єктів господарської діяльності України та іноземних суб'єктів господарської діяльності, на спільному управлінні та спільному розподілі результатів та ризиків, – це:

- V1 підприємства з іноземними інвестиціями;
- V2 державні підприємства;
- V3 спільні підприємства;
- V4 транснаціональні корпорації.

Q13 Будь-яка правова форма підприємства, створена відповідно до законів України, в якій іноземний інвестор володіє протягом року в середньому не менше 20 % оголошеного статутного капіталу або часткою вартості не менше \$ 50 тис. для підприємств (організацій) і \$ 100 тис. для банків та інших фінансово-кредитних установ, – це:

- V1 спільне підприємство;
- V2 закордонне підприємство;
- V3 приватне підприємство;
- V4 підприємство з іноземними інвестиціями.

Q14 Підприємства з іноземними інвестиціями як юридичні особи підлягають державній реєстрації:

- V1 в обласних державних адміністраціях;
- V2 міністерстві зовнішньоекономічних зв'язків та торгівлі;
- V3 міністерстві фінансів;
- V4 районних державних адміністраціях.

Q15 Продукція спільних підприємств не підлягає ліцензуванню і квотуванню за умови:

- V1 її сертифікації як продукції власного виробництва;
- V2 направлення на експорт;
- V3 використання в межах України;
- V4 виробництва з вітчизняної сировини.

СПИСОК ЛІТЕРАТУРИ

1 Про інвестиційну діяльність [Електронний ресурс] : закон України № 1560-ХІІ від 18.09.1991 р. – Режим доступу : www.rada.gov.ua.

2 Про фінансовий лізинг [Текст] : закон України № 1381-ІV від 11.12.2003 р. // Урядовий кур'єр. – 2004. – № 8. – С. 10.

3 Боярко, І. М. Інвестиційний аналіз [Текст] : навч. посібник / І. М. Боярко, Л. Л. Гриценко — К. : Центр учбової літератури, 2011. — 400 с.

4 Інвестування [Текст] : підручник / В. М. Гриньова, В. О. Коюда, Т. І. Лепейко, О. П. Коюда. – К. : Знання, 2008. – 458 с.

5 Дука, А. П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування [Текст] : навч. посібник [для студ. вищ. навч. закл.] / А. П. Дука. — К. : Каравела, 2012. — 432 с.

6 Зайцева, І. Ю. Інвестування [Текст] : навч. посібник / І. Ю. Зайцева, М. В. Бормотова. – Харків : УкрДУЗТ, 2016. – 176 с.

7 Майорова, Т.В. Інвестиційна діяльність [Текст] : підручник [для студ. вищ. навч. закл.] / Т. В. Майорова. – К.: Центр учбової літератури, 2009. – 472 с.

8 Мойсеєнко, І. П. Інвестування [Текст] : навч. посібник / І. П. Мойсеєнко. — К. : Знання, 2006. — 490 с.

9 Пересада, А. А. Управління інвестиційним процесом [Текст] : посібник / А. А. Пересада. – К. : Лібра, 2002. – 472 с.

10 Пересада, А. А. Проектне фінансування [Текст] : підручник / А. А. Пересада, Т. В. Майорова, О. О. Ляхова. – К. : КНЕУ, 2005 р. – 761 с.