

**Методические указания по подготовке
контрольных работ обучающихся заочной формы специальности
38.05.01 Экономическая безопасность, специализация «Экономико-
правовое обеспечение экономической безопасности»**

Учебным планом по дисциплине «Государственная инвестиционная политика» предусмотрено написание контрольной работы в соответствии с настоящими методическими рекомендациями.

Каждый вариант контрольной работы включает два теоретических и одно практическое задания. Варианты контрольной работы для выполнения теоретической части выбираются в соответствии с последней цифрой номера зачетной книжки следующим образом:

Номер варианта	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Последняя цифра зачетной книжки	16	18	20	22	24	26	28	30	2	4	6	8	10	12	14

Номер варианта	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
Последняя цифра зачетной книжки	1	3	5	7	9	11	13	15	17	19	21	23	25	27	29

Страницы контрольной работы должны быть пронумерованы. Работа должна быть подписана и датирована обучающимся. При наличии замечаний, работа возвращается на доработку. На повторную рецензию работа должна представляться с первоначальной отрецензированной незачтенной работой. При заключении рецензента «к защите» обучающийся защищает работу в порядке устной беседы с преподавателем.

Варианты контрольных заданий

Вариант 1

1. Инвестиционный процесс и инвестиционный рынок. Структура, объекты, участники инвестиционного рынка.
2. Компаундирование и дисконтирование денежных средств.
3. Практическое задание. Для реализации инвестиционного проекта предполагаются инвестиции в сумме 1,5 млн руб., от его осуществления ожидается ежегодный доход в размере 360 тыс. руб. Срок жизни проекта 5 лет, ставка дисконтирования 10 %. Целесообразен ли проект с экономической точки зрения?

Вариант 2

1. Методы и источники финансирования инвестиционных программ.
2. Определение нормы дисконтирования.
3. Практическое задание. На основе разработки бизнес-плана было установлено, что на осуществление технического перевооружения предприятия требуются инвестиции в размере 5 млн руб., а доходы предприятия от данного мероприятия составят по годам: 1-й год –1,4 млн руб.; 2-й год –1,6 млн руб.; 3-й год –1,3 млн руб.; 4-й год –1,2 млн руб., 5-й год –1,5 млн руб. Дисконтная ставка – 10 %. Рассчитайте чистую текущую стоимость проекта.

Вариант 3

1. Инвестиционная деятельность экономических субъектов.
2. Отражение риска в расчетах экономической эффективности инвестиций.
3. Практическое задание. Рассчитайте чистую текущую стоимость инвестиционного проекта, если на его осуществление требуются средства в размере 1 500 тыс. руб., а доходы ожидаются в размере 450 тыс. руб. ежегодно в течение 5 лет. Ставка дисконта – 12 %.

Вариант 4

1. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.
2. Проектное финансирование.
3. Практическое задание. На основании значения индекса прибыльности примите решение о целесообразности осуществления инвестиционного проекта. Первоначальные инвестиционные затраты предполагаются в размере 1 300 тыс. руб., поступления от проекта ожидаются в размере 300 тыс. руб. ежегодно в течение 5 лет. Дисконтная ставка – 10 %.

Вариант 5

1. Понятие, виды и принципы формирования инвестиционной стратегии.
2. Статические и динамические методы оценки инвестиций.
3. Практическое задание. Рассчитайте срок окупаемости инвестиционного проекта при следующих условиях. Первоначальные инвестиционные затраты 800 тыс. руб., доходы от проекта по годам: 1-й год – 200 тыс. руб., 2-й год – 400 тыс. руб., 3-й год – 300 тыс. руб., 4-й год – 200 тыс. руб., 5-й год – 450 тыс. руб. Дисконтная ставка 10 %.

Вариант 6

1. Этапы разработки и механизм реализации инвестиционной стратегии.
2. Управление рисками инвестиционного проекта.
3. Практическое задание. Определите чистую текущую стоимость инвестиционного проекта, если затраты на осуществление оцениваются в 1000 тыс. руб., а поступления от реализации проекта ожидаются в следующих размерах: 1-й год – 200 тыс. руб., 2-й год – 300 тыс. руб., 3-й год – 400 тыс.

руб., 4-й год – 300 тыс. руб. Дисконтная ставка 10 %. На основании выполненных расчетов сделайте вывод о целесообразности осуществления проекта.

Вариант 7

1. Инвестиционная политика: сущность, цели, этапы формирования.
2. Источники, методы и формы финансирования.
3. Практическое задание. Осуществить расчет срока окупаемости инвестиционного проекта, если первоначальные затраты составляют 1 300 тыс. руб., а денежные потоки распределяются следующим образом: 1 год – 358,2 тыс. руб.; 2 год – 604,1 тыс. руб.; 3 год – 698,5 тыс. руб. Дисконтная ставка 15 %.

Вариант 8

1. Оценка инвестиционной привлекательности хозяйствующего субъекта.
2. Этапы оценки и виды эффективности проектов.
3. Практическое задание. Планируемая величина срока реализации инвестиционного проекта равна пяти годам. Объем начальных инвестиционных затрат оценивается в 18 630 тыс. руб. В течение срока реализации ожидается получение постоянных денежных потоков в размере 5 950 тыс. руб. Рассчитайте индекс прибыльности данного проекта при ставке дисконтирования 10 %.

Вариант 9

1. Показатели, оценка социального результата инвестиций.
2. Техничко-экономическое обоснование и бизнес-план инвестиционного проекта.
3. Практическое задание. Предприятие планирует установить новую технологическую линию по переработке сельскохозяйственной продукции. Стоимость оборудования составляет 12 млн руб.; срок эксплуатации – 5 лет. Денежные потоки от проекта ожидаются в следующем размере: 1 год – 2 990 тыс. руб.; 2 год – 3 429 тыс. руб.; 3 год – 3 715 тыс. руб.; 4 год – 3 689 тыс. руб.; 5 год – 2 231 тыс. руб. Определить чистую текущую стоимость проекта, если дисконтная ставка составляет 12 %.

Вариант 10

1. Основные положения Методических рекомендаций по оценке эффективности инвестиционных проектов № ВК 477 от 21.06.1999 г.
2. Структура эффективности инвестиционного проекта. Показатели коммерческой эффективности и денежные потоки для их расчета.
3. Практическое задание. Помещение куплено за 600 тыс. руб. с целью сдачи его в аренду и последующей перепродажи через 3 года. Ежегодная арендная плата составит 170 тыс. руб., доход от перепродажи – 400 тыс. руб. Ежегодная ставка дисконтирования – 12 %. Определите чистую текущую

стоимость от вложений в покупку помещения. Дайте оценку полученному результату.

Вариант 11

1. Сущность экономической, финансовой и бюджетной оценки инвестиций.

2. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.

3. Практическое задание. Для реализации инвестиционного проекта предполагаются инвестиции в сумме 1,5 млн руб., от его осуществления ожидается ежегодный доход в размере 360 тыс. руб. Срок жизни проекта 5 лет, ставка дисконтирования 10 %. Целесообразен ли проект с экономической точки зрения?

Вариант 12

1. Определение и классификация инвестиционных проектов.

2. Финансовая реализуемость и устойчивость инвестиционного проекта.

3. Практическое задание. На основе разработки бизнес-плана было установлено, что на осуществление технического перевооружения предприятия требуются инвестиции в размере 5 млн руб., а доходы предприятия от данного мероприятия составят по годам: 1-й год –1,4 млн руб.; 2-й год –1,6 млн руб.; 3-й год –1,3 млн руб.; 4-й год –1,2 млн руб., 5-й год –1,5 млн руб. Дисконтная ставка – 10 %. Рассчитайте чистую текущую стоимость проекта.

Вариант 13

1. Жизненный цикл инвестиционного проекта.

2. Понятие и классификация неопределенностей и инвестиционных рисков.

3. Практическое задание. Рассчитайте чистую текущую стоимость инвестиционного проекта, если на его осуществление требуются средства в размере 1 500 тыс. руб., а доходы ожидаются в размере 450 тыс. руб. ежегодно в течение 5 лет. Ставка дисконта – 12 %.

Вариант 14

1. Принципы оценки эффективности инвестиционных проектов (Методические рекомендации № ВК 477 от 21.06.1999 г.). Определение периода инвестирования и нормы дисконта.

2. Понятие об инвестиционных качествах ценных бумаг. Соотношение видов ценных бумаг по показателям риска и доходности. Рыночный подход к анализу.

3. Практическое задание. На основании значения индекса прибыльности примите решение о целесообразности осуществления инвестиционного проекта. Первоначальные инвестиционные затраты предполагаются в размере 1 300 тыс. руб., поступления от проекта ожидаются в размере 300 тыс. руб. ежегодно в течение 5 лет. Дисконтная ставка – 10 %.

Вариант 15

1. Формирование организационно-экономического механизма реализации инвестиционного проекта.
2. Концепция временной стоимости денежных средств.
3. Практическое задание. Рассчитайте срок окупаемости инвестиционного проекта при следующих условиях. Первоначальные инвестиционные затраты 800 тыс. руб., доходы от проекта по годам: 1-й год – 200 тыс. руб., 2-й год – 400 тыс. руб., 3-й год – 300 тыс. руб., 4-й год – 200 тыс. руб., 5-й год – 450 тыс. руб. Дисконтная ставка 10 %.

Вариант 16

1. Формирование денежных потоков инвестиционного проекта.
2. Этапы разработки и механизм реализации инвестиционной стратегии.
3. Практическое задание. Определите чистую текущую стоимость инвестиционного проекта, если затраты на осуществление оцениваются в 1000 тыс. руб., а поступления от реализации проекта ожидаются в следующих размерах: 1-й год – 200 тыс. руб., 2-й год – 300 тыс. руб., 3-й год – 400 тыс. руб., 4-й год – 300 тыс. руб. Дисконтная ставка 10 %. На основании выполненных расчетов сделайте вывод о целесообразности осуществления проекта.

Вариант 17

1. Принципы оценки эффективности инвестиционного проекта.
2. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.
3. Практическое задание. Осуществить расчет срока окупаемости инвестиционного проекта, если первоначальные затраты составляют 1 300 тыс. руб., а денежные потоки распределяются следующим образом: 1 год – 358,2 тыс. руб.; 2 год – 604,1 тыс. руб.; 3 год – 698,5 тыс. руб. Дисконтная ставка 15 %.

Вариант 18

1. Этапы оценки и виды эффективности проектов.
2. Некоторые проблемы в оценке инвестиционных проектов. Проблемы ранжирования и множественности внутренней доходности.
3. Практическое задание. Планируемая величина срока реализации инвестиционного проекта равна пяти годам. Объем начальных инвестиционных затрат оценивается в 18 630 тыс. руб. В течение срока реализации ожидается получение постоянных денежных потоков в размере 5 950 тыс. руб. Рассчитайте индекс прибыльности данного проекта при ставке дисконтирования 10 %.

Вариант 19

1. Статические методы оценки эффективности реальных инвестиций. Метод определения срока окупаемости. Дисконтный метод оценки окупаемости проекта.

2. Оценка эффективности инвестиционного проекта в условиях инфляции.

3. Практическое задание. Предприятие планирует установить новую технологическую линию по переработке сельскохозяйственной продукции. Стоимость оборудования составляет 12 млн руб.; срок эксплуатации – 5 лет. Денежные потоки от проекта ожидаются в следующем размере: 1 год – 2 990 тыс. руб.; 2 год – 3 429 тыс. руб.; 3 год – 3 715 тыс. руб.; 4 год – 3 689 тыс. руб.; 5 год – 2 231 тыс. руб. Определить чистую текущую стоимость проекта, если дисконтная ставка составляет 12 %.

Вариант 20

1. Оценка финансового состояния участников инвестиционного проекта.

2. Статические методы оценки эффективности реальных инвестиций.

Сущность метода ROI.

3. Практическое задание. Помещение куплено за 600 тыс. руб. с целью сдачи его в аренду и последующей перепродажи через 3 года. Ежегодная арендная плата составит 170 тыс. руб., доход от перепродажи – 400 тыс. руб. Ежегодная ставка дисконтирования – 12 %. Определите чистую текущую стоимость от вложений в покупку помещения. Дайте оценку полученному результату.

Вариант 21

1. Метод чистой приведенной стоимости (NPV). Основная и модифицированные формулы. Формула Гордона. Условия применения метода.

2. Понятие, виды и принципы формирования инвестиционной стратегии.

3. Практическое задание. Для реализации инвестиционного проекта предполагаются инвестиции в сумме 1,5 млн руб., от его осуществления ожидается ежегодный доход в размере 360 тыс. руб. Срок жизни проекта 5 лет, ставка дисконтирования 10 %. Целесообразен ли проект с экономической точки зрения?

Вариант 22

1. Источники, методы и формы финансирования.

2. Метод рентабельности инвестиций (PI). Определение рентабельности инвестиций. Индексы доходности и их расчет.

3. Практическое задание. На основе разработки бизнес-плана было установлено, что на осуществление технического перевооружения предприятия требуются инвестиции в размере 5 млн. руб., а доходы предприятия от данного мероприятия составят по годам: 1-й год – 1,4 млн. руб.; 2-й год – 1,6 млн. руб.; 3-й год – 1,3 млн. руб.; 4-й год – 1,2 млн. руб., 5-й год – 1,5 млн. руб. Дисконтная ставка – 10 %. Рассчитайте чистую текущую стоимость проекта.

Вариант 23

1. Проектное финансирование.
2. Метод внутренней нормы прибыли инвестиций (IRR). Понятие о внутренней норме прибыли. Математическое описание. Сравнение IRR с RRR (рентабельность вложений). Условия применения метода.
3. Практическое задание. Рассчитайте чистую текущую стоимость инвестиционного проекта, если на его осуществление требуются средства в размере 1 500 тыс. руб., а доходы ожидаются в размере 450 тыс. руб. ежегодно в течение 5 лет. Ставка дисконта – 12 %.

Вариант 24

1. Модифицированный метод расчета внутренней нормы прибыли инвестиций (MIRR). Конвенциональный и неконвенциональный денежный поток. Вычисление нормы MIRR.
2. Формирование денежных потоков инвестиционного проекта.
3. Практическое задание. На основании значения индекса прибыльности примите решение о целесообразности осуществления инвестиционного проекта. Первоначальные инвестиционные затраты предполагаются в размере 1 300 тыс. руб., поступления от проекта ожидаются в размере 300 тыс. руб. ежегодно в течение 5 лет. Дисконтная ставка – 10 %.

Вариант 25

1. Понятие и классификация неопределенностей и инвестиционных рисков.
2. Определение нормы дисконтирования.
3. Практическое задание. Рассчитайте срок окупаемости инвестиционного проекта при следующих условиях. Первоначальные инвестиционные затраты 800 тыс. руб., доходы от проекта по годам: 1-й год – 200 тыс. руб., 2-й год – 400 тыс. руб., 3-й год – 300 тыс. руб., 4-й год – 200 тыс. руб., 5-й год – 450 тыс. руб. Дисконтная ставка 10 %.

Вариант 26

1. Управление рисками инвестиционного проекта.
2. Структура эффективности инвестиционного проекта. Показатели коммерческой эффективности и денежные потоки для их расчета.
3. Практическое задание. Определите чистую текущую стоимость инвестиционного проекта, если затраты на осуществление оцениваются в 1000 тыс. руб., а поступления от реализации проекта ожидаются в следующих размерах: 1-й год – 200 тыс. руб., 2-й год – 300 тыс. руб., 3-й год – 400 тыс. руб., 4-й год – 300 тыс. руб. Дисконтная ставка 10 %. На основании выполненных расчетов сделайте вывод о целесообразности осуществления проекта.

Вариант 27

1. Отражение риска в расчетах экономической эффективности инвестиций.

2. Структура эффективности инвестиционного проекта. Расчет показателей общественной эффективности.

3. Практическое задание. Осуществить расчет срока окупаемости инвестиционного проекта, если первоначальные затраты составляют 1 300 тыс. руб., а денежные потоки распределяются следующим образом: 1 год – 358,2 тыс. руб.; 2 год – 604,1 тыс. руб.; 3 год – 698,5 тыс. руб. Дисконтная ставка 15 %.

Вариант 28

1. Управление рисками инвестиционного проекта.

2. Структура эффективности инвестиционного проекта. Расчет региональной эффективности инвестиционных проектов.

3. Практическое задание. Планируемая величина срока реализации инвестиционного проекта равна пяти годам. Объем начальных инвестиционных затрат оценивается в 18 630 тыс. руб. В течение срока реализации ожидается получение постоянных денежных потоков в размере 5 950 тыс. руб. Рассчитайте индекс прибыльности данного проекта при ставке дисконтирования 10 %.

Вариант 29

1. Инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений.

2. Источники, методы и формы финансирования инвестиционного проекта.

3. Практическое задание. Предприятие планирует установить новую технологическую линию по переработке сельскохозяйственной продукции. Стоимость оборудования составляет 12 млн руб.; срок эксплуатации – 5 лет. Денежные потоки от проекта ожидаются в следующем размере: 1 год – 2 990 тыс. руб.; 2 год – 3 429 тыс. руб.; 3 год – 3 715 тыс. руб.; 4 год – 3 689 тыс. руб.; 5 год – 2 231 тыс. руб. Определить чистую текущую стоимость проекта, если дисконтная ставка составляет 12 %.

Вариант 30

1. Государственное регулирование инвестиционной деятельности.

2. Цели, задачи формирования портфеля финансовых инвестиций. Традиционный подход к формированию портфеля. Современная теория портфеля.

3. Практическое задание. Для реализации инвестиционного проекта предполагаются инвестиции в сумме 1,5 млн руб., от его осуществления ожидается ежегодный доход в размере 360 тыс. руб. Срок жизни проекта 5 лет, ставка дисконтирования 10 %. Целесообразен ли проект с экономической точки зрения?